



Informe de  
Auditoría de  
Acciona Energía  
Financiación  
Filiales, S.A. (Sociedad  
Unipersonal)

(Junto con las cuentas anuales de Acciona  
Energía Financiación Filiales, S.A. (Sociedad  
Unipersonal) correspondientes al ejercicio  
finalizado el 31.12.2023)



KPMG Auditores, S.L.  
Paseo de la Castellana, 259C  
28046 Madrid

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

Al Accionista Único de Acciona Energía Financiación Filiales, S.A. (Sociedad Unipersonal)

### **Opinión**

---

Hemos auditado las cuentas anuales de Acciona Energía Financiación Filiales, S.A.U. (la Sociedad), que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### **Fundamento de la opinión**

---

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

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

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

## Cuestiones clave de la auditoría

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

| Recuperabilidad de los créditos a empresas del grupo y asociadas a largo plazo y corto plazo   |   |
|--|---|
| Véanse notas 4.a), 5 y 7 de la memoria de cuentas anuales  |   |
| <i>Cuestión clave de la auditoría</i>  | <i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>  |
| <p>La Sociedad tiene créditos concedidos a empresas del grupo y vinculadas registrados en los epígrafes del balance "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo" y "Créditos a empresas" a corto plazo por importe de 3.715.334 miles de euros y 210.825 miles de euros, respectivamente.</p> <p>La dirección y los administradores evalúan, al cierre de cada ejercicio, si existe evidencia objetiva de que los activos financieros se puedan haber deteriorado. Un activo financiero se ha deteriorado cuando su valor contable es superior a su valor recuperable, circunstancia que obliga a reconocer una pérdida por deterioro y la correspondiente corrección valorativa.</p> <p>Debido a la significatividad que tienen para la Sociedad los créditos a empresas del grupo y asociadas y considerando que para la determinación del valor recuperable es preciso estimar los flujos de efectivo futuros y utilizar para ello asunciones y estimaciones, todo lo cual pudiera dar lugar a diferencias significativas respecto a los valores contabilizados por la Sociedad al cierre del ejercicio, se ha considerado una cuestión clave de la auditoría.</p> | <p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• la evaluación del diseño e implementación de los controles clave vinculados al proceso de la identificación de indicadores de deterioro y valoración de los créditos concedidos a empresas del grupo y asociadas.</li> <li>• Análisis de los indicadores de deterioro de valor de los créditos a empresas del grupo y asociadas identificados por la sociedad.</li> <li>• Hemos evaluado la razonabilidad de la metodología e hipótesis utilizadas por la Sociedad para estimar el importe recuperable.</li> <li>• Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.</li> </ul> |



## **Otra información: Informe de gestión**

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

## **Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales**

---

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

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

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

---

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

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

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de Acciona Energía Financiación Filiales, S.A.U., determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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



## INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

### Informe adicional de conformidad con el art. 36 de la ley 22/2015 de Auditoría de cuentas

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional de conformidad con el art. 36 de la ley 22/2015 de Auditoría de Cuentas de fecha 5 de junio de 2024.

### Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 3 de noviembre de 2021 nos nombró como auditores de la Sociedad por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

KPMG Auditores, S.L.  
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0702

Eduardo González Fernández  
Inscrito en el R.O.A.C. nº 20435  
5 de junio de 2024



KPMG AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/12644

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional





## **ACCIONA ENERGÍA FINANCIACIÓN FILIALES, S.A.U.**

Cuentas anuales del ejercicio cerrado el  
31 de diciembre de 2023 e Informe de Gestión

**BALANCE DE SITUACIÓN ACCIONA ENERGIA FILIALES DE LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022 (Miles de euros)**

| <b>ACTIVO</b>   | <b>NOTA</b> | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 5           | 3.715.334        | 1.498.778        |
| <b>Créditos a empresas</b>                                  |             | <b>3.715.334</b> | <b>1.498.778</b> |
| Inversiones financieras a LP                                | 6           | 22.374           | -                |
| <b>Derivados</b>  |             | <b>22.374</b>    |                  |
| Activos por impuesto diferido                               | 16          | 237              | -                |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                                |             | <b>3.737.945</b> | <b>1.498.778</b> |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 7           | 222.325          | 577.396          |
| <b>Créditos a empresas</b>                                  |             | <b>210.825</b>   | <b>568.576</b>   |
| <b>Otros activos financieros</b>                            |             | <b>11.500</b>    | <b>8.820</b>     |
| Inversiones financieras a corto plazo                       | 8           | 7.757            | 7.860            |
| <b>Derivados</b>  |             | <b>7.667</b>     | <b>7.800</b>     |
| <b>Otros activos financieros</b>                            |             | <b>90</b>        | <b>60</b>        |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes              | 9           | 332.086          | 83.223           |
| Tesorería   |             | 332.086          | 83.223           |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                                   |             | <b>562.168</b>   | <b>668.479</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   |             | <b>4.300.113</b> | <b>2.167.257</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                             |             |                  |                  |
|   | <b>NOTA</b> | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
| <b>FONDOS PROPIOS</b>                                       | 10          | 289.856          | 281.966          |
| Capital   |             | 60               | 60               |
| Reservas  |             | 7.745            | 511              |
| Legal y estatutarias  |             | 12               | 12               |
| Otras reservas  |             | 7.733            | 499              |
| Otras aportaciones de socios                                |             | 274.161          | 274.161          |
| Resultado del ejercicio                                     |             | 7.890            | 7.234            |
| <b>AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR</b>                          |             | <b>6.648</b>     | <b>8.189</b>     |
| Operaciones de cobertura                                    |             | 6.648            | 8.189            |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                      |             | <b>296.504</b>   | <b>290.155</b>   |
| Deudas a largo plazo  | 12          | 2.498.394        | 1.245.476        |
| <b>Obligaciones y otros valores negociables</b>             |             | <b>2.164.856</b> | <b>1.181.053</b> |
| Deudas con entidades de crédito                             |             | 311.164          | 64.423           |
| Deudas a LP   |             | 22.374           | -                |
| Pasivos por impuesto diferido                               | 16          | 2.453            | 2.730            |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                                |             | <b>2.500.847</b> | <b>1.248.206</b> |
| Deudas a corto plazo  | 13          | 160.646          | 600.219          |
| <b>Obligaciones y otros valores negociables</b>             |             | <b>151.603</b>   | <b>592.268</b>   |
| Deudas con entidades de crédito                             |             | 6.998            | 7.452            |
| <b>Derivados</b>  |             | <b>2.045</b>     | <b>499</b>       |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo     | 14          | 1.341.828        | 28.454           |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar             | 15          | 288              | 223              |
| Proveedores   |             | 81               | 53               |
| Acreeedores varios  |             | 198              | 113              |
| Otras deudas con Administraciones Públicas                  |             | 9                | 57               |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                                   |             | <b>1.502.762</b> | <b>628.896</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                       |             | <b>4.300.113</b> | <b>2.167.257</b> |

Las notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta y los anexos forman parte integrante de las cuentas anuales correspondiente ejercicio 2023



**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ACCIONA ENERGIA FILIALES DE LOS EJERCICIOS DE LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022 (Miles de euros)**

|  | NOTA         | 2023             | 2022            |
|--|--------------|------------------|-----------------|
| <b>Importe neto de la cifra de negocios</b>                                | <b>18.a)</b> | <b>198.467</b>   | <b>75.401</b>   |
| Ingresos financieros   |              | 198.467          | 75.401          |
| <b>Otros gastos de explotación</b>   |              | <b>(1.136)</b>   | <b>(2.704)</b>  |
| Servicios exteriores   | 18.c)        | (1.136)          | (2.704)         |
| <b>Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b> |              | <b>(12.611)</b>  | -               |
| Deterioros y pérdidas de los créditos                                      | 18.d)        | (12.611)         | -               |
| <b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>  |              | <b>184.720</b>   | <b>72.697</b>   |
| <b>Gastos financieros</b>  | <b>18.e)</b> | <b>(97.262)</b>  | <b>(33.536)</b> |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas                              |              | (7.631)          | (114)           |
| Por deudas con terceros  |              | (89.631)         | (33.422)        |
| <b>Diferencias de cambio</b>   | <b>18.f)</b> | <b>(72.734)</b>  | <b>(29.515)</b> |
| <b>RESULTADO FINANCIERO</b>  |              | <b>(169.996)</b> | <b>(63.051)</b> |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>             |              | <b>14.724</b>    | <b>9.646</b>    |
| Gasto por impuesto sobre las ganancias                                     | 16.c)        | (6.834)          | (2.412)         |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO DE ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>                  |              | <b>7.890</b>     | <b>7.234</b>    |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   |              | <b>7.890</b>     | <b>7.234</b>    |

Las notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta y los anexos forman parte integrante de las cuentas anuales correspondiente ejercicio 2023

411

*RFE*

## INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DE LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022 (Miles de euros)

|   | Nota | 2023         | 2022          |
|---|------|--------------|---------------|
| Resultado del ejercicio (I)   |      | 7.890        | 7.234         |
| Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (II) |      | (205)        | 3.212         |
| Por cobertura de flujos de efectivo                                 |      | (274)        | 4.282         |
| Efecto impositivo   |      | 69           | (1.070)       |
| Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (III)            |      | (1.336)      | 742           |
| Por cobertura de flujos de efectivo                                 |      | (1.781)      | 989           |
| Efecto impositivo   |      | 445          | (247)         |
| <b>TOTAL INGRESOS / (GASTOS) RECONOCIDOS (I+II+III)</b>             |      | <b>6.349</b> | <b>11.188</b> |

Las notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta y los anexos forman parte integrante de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio 2023

CEI

*PE*

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022 (Miles de euros)

|                                       | Capital social | Reservas | Otras aportaciones de socios | Resultado del ejercicio | Ajustes por cambio de valor | Total   |
|---------------------------------------|----------------|----------|------------------------------|-------------------------|-----------------------------|---------|
| Saldo 01.01.2022                      | 60             | (1)      | 274.161                      | 512                     | 4.235                       | 278.967 |
| Total ingresos y gastos reconocidos   | -              | -        | -                            | 7.234                   | 3.954                       | 11.188  |
| Operaciones con socios o propietarios | -              | -        | -                            | -                       | -                           | -       |
| Distribución de resultados            | -              | 512      | -                            | (512)                   | -                           | -       |
| Otras variaciones del patrimonio neto | -              | -        | -                            | -                       | -                           | -       |
| Saldo 31.12.2022                      | 60             | 511      | 274.161                      | 7.234                   | 8.189                       | 290.155 |
| Total ingresos y gastos reconocidos   | -              | -        | -                            | 7.890                   | (1.541)                     | 6.349   |
| Operaciones con socios o propietarios | -              | -        | -                            | -                       | -                           | -       |
| Distribución de resultados            | -              | 7.234    | -                            | (7.234)                 | -                           | -       |
| Otras variaciones del patrimonio neto | -              | -        | -                            | -                       | -                           | -       |
| Saldo 31.12.2023                      | 60             | 7.745    | 274.161                      | 7.890                   | 6.648                       | 296.504 |

Las notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta y los anexos forman parte integrante de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio 2023

SCH

RFE

## FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2023 Y 2022 (Miles de euros)

|  | NOTA | 2023             | 2022               |
|--|------|------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)                 |      | 92.657           | 10.360             |
| <b>Resultado del ejercicio antes de Impuestos</b>                        |      | <b>14.724</b>    | <b>9.646</b>       |
| <b>Ajustes al resultado:</b>   |      | <b>(15.860)</b>  | <b>(12.350)</b>    |
| Correcciones valorativas por deterioro                                   |      | 12.611           | -                  |
| Ingresos financieros (en importe neto de la cifra de negocios)           |      | (198.467)        | (75.401)           |
| Gastos financieros   |      | 97.262           | 33.536             |
| Diferencias de cambio  |      | 72.734           | 29.515             |
| <b>Cambios en el capital corriente</b>                                   |      | <b>65</b>        | <b>83</b>          |
| Deudores y cuentas a cobrar  |      | -                | -                  |
| Otros activos y pasivos no corrientes                                    |      | -                | -                  |
| Otros activos corrientes   |      | -                | (30)               |
| Acreedores y otras cuentas a pagar                                       |      | 65               | 113                |
| Otros pasivos corrientes   |      | -                | -                  |
| <b>Otros flujos de efectivo de actividades de explotación</b>            |      | <b>93.728</b>    | <b>12.981</b>      |
| Pagos de intereses   |      | (97.262)         | (45.593)           |
| Cobros de intereses  |      | 198.467          | 66.885             |
| Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios                             |      | (7.477)          | (8.311)            |
| <b>Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión (II)</b>     |      | <b>(610.486)</b> | <b>(379.000)</b>   |
| <b>Pagos por inversiones</b>   |      | <b>(905.759)</b> | <b>(1.014.089)</b> |
| Otros activos financieros  |      | 103              | -                  |
| Inversión en empresas grupo y asociadas                                  |      | (905.862)        | (1.014.089)        |
| <b>Cobros por desinversiones</b>   |      | <b>345.273</b>   | <b>635.089</b>     |
| Desinversiones en empresas grupo y asociadas                             |      | 345.273          | 635.089            |
| <b>Flujos netos de efectivo de las actividades de financiación (III)</b> |      | <b>716.692</b>   | <b>174.555</b>     |
| <b>Cobros y pagos de instrumentos de pasivo financiero</b>               |      | <b>716.692</b>   | <b>174.555</b>     |
| Devolución y amortización con empresas del grupo y asociadas             |      | (72.734)         | (20.038)           |
| Deudas con entidades de crédito  |      | 246.287          | (557.000)          |
| Emisión de obligaciones y otros valores negociables                      |      | 988.632          | 3.054.818          |
| Devolución y amortización de obligaciones y otros valores negociables    |      | (445.493)        | (2.303.225)        |
| Efecto de las variaciones en los tipos de cambio                         |      | -                | -                  |
| <b>Variación de efectivo y medios líquidos equivalentes (I+II+III)</b>   |      | <b>248.863</b>   | <b>(194.085)</b>   |
| Saldo inicial de efectivo y medios líquidos equivalentes                 |      | 83.223           | 277.308            |
| Saldo final de efectivo y medios líquidos equivalentes                   |      | 332.086          | 83.223             |

Las notas 1 a 22 descritas en la Memoria adjunta y los anexos forman parte integrante de las cuentas anuales correspondiente ejercicio 2023



**MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
**(Expresada en miles de euros)**

**1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA**

Acciona Energía Financiación Filiales, S.A.U. (la Sociedad) se constituyó como sociedad anónima el 24 de marzo de 2021.

Su domicilio social y sus oficinas centrales se encontraban ubicadas en Avenida de Europa 10 Alcobendas (Madrid). Tras escritura de fecha 19 de julio de 2024, la Sociedad cambió su domicilio social a su actual ubicación en Avenida de la Gran Vía de Hortaleza 1 (Madrid).

La Sociedad se encuentra dada de alta en el epígrafe de Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE) con el número 6499.

De acuerdo con el artículo 13 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, Acciona Energía Financiación Filiales, S.A. se encuentra inscrita en el Registro Mercantil como Sociedad Unipersonal.

Tiene por objeto social:

- a) Gestionar optimizar y canalizar los recursos monetarios y atender las necesidades de tesorería del accionista único Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. y de las sociedades de su mismo grupo de acuerdo con lo previsto en el artículo 42 del Código de Comercio.
- b) La gestión y realización de los cobros y pagos por cuenta de todas las sociedades a las que se refiere el párrafo anterior.

Las actividades que integran su objeto social podrán ser desarrolladas por la Sociedad total o parcialmente de modo directo o indirecto, mediante la titularidad de acciones y participaciones de sociedades con idéntico análogo objeto, tanto en España como en el extranjero.

Su actividad principal consiste en la prestación de financiación en entidades participadas directa o indirectamente dentro del grupo de energía residentes y fuera de territorio español.

Quedan excluidas del objeto social todas aquellas actividades para cuyo ejercicio la Ley exija requisitos especiales o de capital mínimo que no queden cumplidos por esta Sociedad.

Si las disposiciones legales exigiesen para el ejercicio de algunas actividades comprendidas en el objeto social algún título profesional o autorización administrativa o inscripción en Registros Públicos, dichas actividades no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos y si fuera preceptivo, deberán realizarse por medio de persona que ostente la necesaria titulación profesional, concretándose el objeto social a la intermediación o coordinación en relación a tales prestaciones.

EH



La Sociedad no cuenta con personal propio ni oficinas administrativas, siendo gestionada a nivel administrativo y operativo por su Accionista Único Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. (sociedad cotizada).

La Sociedad forma parte de la División de Energía del Grupo Acciona cuya dominante es Corporación Acciona Energías Renovables, S.A, que tiene sus acciones admitidas a cotización en la Bolsa de Madrid y su domicilio social en Avenida de la Gran Vía de Hortaleza, 1 (Madrid).

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Corporación Acciona Energías Renovables, S.A., del ejercicio 2023 fueron formuladas por los Administradores de Acciona, S.A. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 29 de febrero de 2024.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

### a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Estas cuentas anuales se han formulado por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus Adaptaciones sectoriales.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

### b) Imagen fiel

Estas cuentas anuales, expresadas en miles de euros, se han formulado a partir de los registros contables de Acciona Energía Financiación Filiales, S.A.U. Las cuentas anuales del ejercicio 2023 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2023, que han sido formuladas el 27 de febrero de 2024, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna. Las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2022, fueron aprobadas por la Junta de Accionistas el 30 de junio de 2023.

### c) Principios contables no obligatorios

Sólo se han aplicado los principios contables obligatorios y en vigor a la fecha de formulación de estas cuentas anuales, teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en los mismos. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.



d) Estimaciones y juicios contables

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, resultados y compromisos que figuran registrados en ellas. Estas estimaciones se refieren a:

- Las hipótesis empleadas para el cálculo del valor recuperable de las inversiones en empresas del grupo y asociadas (créditos a empresas del Grupo) (véase nota 4.a) y 5).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos cierres y ejercicios, conforme a lo establecido en la normativa vigente, de forma prospectiva.

e) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

f) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

g) Cambios en estimaciones, criterios contables y corrección de errores

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2022.

En la elaboración de las presentes cuentas anuales del ejercicio 2023 no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2022.

### 3. PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado de 2023 formulada por los Administradores de la Sociedad y que se someterá a la aprobación por los Accionistas, es la siguiente:

|  | 2023         |
|--|--------------|
| Base de reparto:   |              |
| Ganancias de Acciona Energía Financiación Filiales, S.A.U. | 7.889.968,61 |
| Distribución:  |              |
| A Reserva voluntaria                                       | 7.889.968,61 |
| Total  | 7.889.968,61 |



#### 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

##### a) Instrumentos financieros

##### **Activos financieros**

La Sociedad clasifica sus activos financieros según su categoría de valoración que se determina sobre la base del modelo de negocio y las características de los flujos de caja contractuales, y solo reclasifica los activos financieros cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para gestionar dichos activos.

Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo, clasificándose a la adquisición en las categorías que a continuación se detallan:

##### *Activos financieros a coste*

Se incluyen en esta categoría las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, así como las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico o no pueda estimarse con fiabilidad.

Se valoran al menor, entre el coste de adquisición, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción directamente atribuibles, o su valor razonable en el caso de inversiones adquiridas a través de una combinación de negocios y el valor recuperable. El valor recuperable se determina como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, será el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

##### *Activos financieros a coste amortizado*

Son activos financieros, no derivados, que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando esos flujos de efectivo representan sólo pagos de principal e intereses. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Se registran inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su coste amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros, cualquier ganancia o pérdida que surja cuando se den de baja se reconoce directamente en el resultado de la Sociedad y las pérdidas por deterioro del valor se presentan como una partida separada en la Cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.



### *Inversiones en empresas del grupo y asociadas*

Se consideran empresas del grupo, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control, según lo previsto en el art. 42 del Código de Comercio o cuando las empresas están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

El control es el poder, para dirigir las políticas financieras y de explotación de una empresa, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder de la Sociedad o de terceros.

Se consideran empresas asociadas, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de una empresa, sin que suponga la existencia de control o de control conjunto sobre la misma. En la evaluación de la existencia de influencia significativa, se consideran los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles en la fecha de cierre de cada ejercicio, considerando, igualmente, los derechos de voto potenciales poseídos por la Sociedad o por otra empresa.

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo para las inversiones en asociadas y multigrupo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. No obstante, en las adquisiciones de inversiones en empresas del grupo que no calificarían como una combinación de negocios, los costes de transacción se incluyen igualmente en el coste de adquisición de las mismas. Las inversiones en empresas del grupo adquiridas con anterioridad al 1 de enero de 2010 incluyen en el coste de adquisición, los costes de transacción incurridos.

La Sociedad reconoce el importe aportado en una suscripción de una ampliación de capital, incluyendo los derechos de suscripción preferentes adquiridos, como un mayor valor de los instrumentos de patrimonio.

No obstante, en la medida en que la Sociedad no realice una aportación proporcional a su participación en el emisor, reconoce la diferencia como un gasto por donación.

La Sociedad reconoce la reducción de capital del emisor como una recuperación parcial de la inversión. La Sociedad reduce el valor de la inversión por el importe proporcional de la reducción de los fondos propios sobre el patrimonio neto con anterioridad a la reducción, considerando las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsisten en dicho momento y, en su caso, se reduce proporcionalmente el importe de las correcciones valorativas por deterioro contabilizadas. La diferencia entre el importe recibido y el valor contable de la inversión que se da de baja se reconoce en resultados.

Deterioro de inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo e instrumentos de patrimonio valorados a coste:

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor ente el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión y el valor razonable menos los costes de venta.



En este sentido, el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión.

En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones del deterioro de valor, en la medida en que exista un aumento del valor recuperable, con el límite del valor contable que tendría la inversión si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

La pérdida o reversión del deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### *Deterioro de valor de activos financieros*

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de los activos financieros a coste amortizado, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

Asimismo, en el caso de instrumentos de patrimonio existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado:

El importe de la pérdida por deterioro del valor de activos financieros valorados a coste amortizado es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales. No obstante, la Sociedad utiliza el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante, la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

La Sociedad reduce directamente el importe en libros de un activo financiero cuando no tiene expectativas razonables de recuperación total o parcialmente.

#### **Pasivos financieros**

##### *Pasivos financieros a coste amortizado*

Las deudas financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costes de la transacción en los que se hubiera incurrido. Cualquier diferencia entre el importe recibido y su valor de reembolso se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el período de



amortización de la deuda financiera, utilizando el método del tipo de interés efectivo, clasificando los pasivos financieros como medidos posteriormente a coste amortizado.

En caso de modificaciones contractuales de un pasivo a coste amortizado que no resulta en baja del balance, cualquier coste de transacción o comisión incurrida ajustará el importe en libros del pasivo financiero. A partir de esta fecha, el coste amortizado del pasivo financiero se determinará aplicando el tipo de interés efectivo que iguale el valor en libros del pasivo financiero con los flujos a pagar según las nuevas condiciones.

La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero que se cancela y la contraprestación pagada se reconoce en el resultado del periodo.

Las deudas financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que su vencimiento tenga lugar a más de doce meses desde la fecha del Balance, o incluyan cláusulas de renovación tácita a ejercicio de la Sociedad.

Adicionalmente, los acreedores comerciales y otras cuentas a pagar corrientes son pasivos financieros a corto plazo que se valoran inicialmente a valor razonable, no devengan explícitamente intereses y se registran por su valor nominal. Se consideran deudas no corrientes las de vencimiento superior a doce meses.

#### b) Contabilidad de operaciones de cobertura

Los instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente siguiendo los criterios expuestos anteriormente para los activos y pasivos financieros. Los instrumentos financieros derivados que no cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas expuestos a continuación se clasifican y valoran como activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Los instrumentos financieros derivados que cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente por su valor razonable, más, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la contratación de los mismos o menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. No obstante, los costes de transacción se reconocen posteriormente en resultados, en la medida en que no forman parte de la variación efectiva de la cobertura.

Al inicio de la cobertura, la Sociedad designa y documenta formalmente las relaciones de cobertura, así como el objetivo y la estrategia que asume con respecto a las mismas. La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida cubierta, la naturaleza del riesgo cubierto y la forma en la que la Sociedad mide la eficacia de la cobertura.

La contabilización de las operaciones de cobertura sólo resulta de aplicación cuando existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, el riesgo de crédito no ejerce un efecto dominante sobre los cambios de valor resultantes de esa relación económica y la ratio de cobertura de la relación de cobertura es la misma que la resultante de la cantidad de la partida cubierta que la Sociedad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta. No obstante, esa designación no debe reflejar un desequilibrio entre las ponderaciones de la partida cubierta y del instrumento de cobertura que genere una ineficacia de cobertura, independientemente de que esté reconocida o no, que pueda dar lugar a un resultado contable contrario a la finalidad de la contabilidad de coberturas.

La Sociedad evalúa al inicio de la relación de cobertura, y de forma continua, si la relación cumple los requisitos de la eficacia de forma prospectiva. La Sociedad evalúa la eficacia en cada cierre contable o cuando se producen cambios significativos que afecten a los requisitos de la eficacia.



La Sociedad realiza una evaluación cualitativa de la eficacia siempre que las condiciones fundamentales del instrumento y de la partida cubierta coincidan. Cuando las condiciones fundamentales no son plenamente coincidentes, la Sociedad utiliza un derivado hipotético con condiciones fundamentales equivalentes a la partida cubierta para evaluar y medir la ineficacia.

c) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

La Sociedad presenta en el estado de flujos de efectivo los pagos y cobros procedentes de activos y pasivos financieros de rotación elevada por su importe neto. A estos efectos se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de adquisición y la de vencimiento no supere seis meses.

d) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, esto es, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que representan y con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuesto.

Como sociedad financiera, los intereses devengados procedentes de la financiación concedida a las sociedades del Grupo al que pertenece la Sociedad, así como los beneficios obtenidos por la prestación de servicios a las sociedades del grupo, multigrupo o asociadas, constituyen el "importe neto de la cifra de negocios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de tipo de interés efectivo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago, que en general, se produce en el acto de aprobación del dividendo por el Órgano de gobierno correspondiente de la sociedad que reparte. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición de la participada, se procede a minorar el valor contable de la inversión en lugar de reconocer un ingreso en la cuenta resultados.

e) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias



temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

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

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

La Sociedad tiene concedido por las autoridades competentes el régimen de tributación consolidada del Impuesto sobre Sociedades, formando parte del Grupo de consolidación fiscal cuya Sociedad Dominante es Acciona, S.A., y con número de Grupo 30/96.

#### f) Actividades con incidencia en el medio ambiente

En general, se consideran actividades medioambientales aquellas operaciones cuyo propósito principal sea prevenir, reducir o reparar el daño sobre el medio ambiente.

En este sentido, las inversiones derivadas de actividades medioambientales son valoradas a su coste de adquisición y activadas como mayor coste del inmovilizado en el ejercicio en el que se incurren.

Los gastos derivados de la protección y mejora del medio ambiente se imputan a resultados en el ejercicio en que se incurren, con independencia del momento en el que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Las provisiones relativas a responsabilidades probables o ciertas, litigios en curso e indemnizaciones u obligaciones pendientes de cuantía indeterminada de naturaleza medioambiental, no cubiertas por las pólizas de seguros suscritas, se constituyen en el momento del nacimiento de la responsabilidad o de la obligación que determina la indemnización o pago.

La actividad de la Sociedad, por su naturaleza, no tiene un impacto medioambiental significativo, por lo que no se incluyen detalles específicos al respecto en esta memoria.



#### g) Estados de flujo de efectivo

En los estados de flujos de efectivo, que se preparan de acuerdo con el método indirecto, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

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

#### h) Criterios empleados en transacciones entre parte vinculadas

La Sociedad realiza todas sus operaciones con partes vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

#### i) Partidas corrientes y no corrientes

Se consideran activos corrientes aquellos vinculados al ciclo normal de explotación que con carácter general se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

#### j) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a euros utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

411

## 5. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO

La clasificación de las inversiones en empresas del grupo y asociadas por categorías a 31 de diciembre de 2023 y 2022 son las siguiente (en miles de euros):

|                           | 31.12.23 |                    | 31.12.22 |                    |
|---------------------------|----------|--------------------|----------|--------------------|
|                           | A coste  | A coste amortizado | A coste  | A coste amortizado |
| Créditos a empresas       | -        | 3.715.334          | -        | 1.498.778          |
| Inversiones a largo plazo | -        | 3.715.334          | -        | 1.498.778          |

A continuación, se presenta la composición y movimiento de este capítulo del ejercicio 2023 (en miles de euros):

| <i>Inversiones a largo plazo</i> | Saldo inicial a 31.12.22 | Adiciones y dotaciones | Trasposos y otras variaciones | Bajas y Reversiones | Saldo final a 31.12.23 |
|----------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------|
| <b>Coste:</b>                    |                          |                        |                               |                     |                        |
| Créditos a empresas              | 1.498.778                | 2.675.403              | (40.211)                      | (418.636)           | 3.715.334              |
| Total coste                      | 1.498.778                | 2.675.403              | (40.211)                      | (418.636)           | 3.715.334              |
| Total inversiones a largo plazo  | 1.498.778                | 2.675.403              | (40.211)                      | (418.636)           | 3.715.334              |

A continuación, se presenta la composición y movimiento de este capítulo del ejercicio 2022 (en miles de euros):

| <i>Inversiones a largo plazo</i> | Saldo inicial a 31.12.21 | Adiciones y dotaciones | Trasposos y otras variaciones | Bajas y Reversiones | Saldo final a 31.12.22 |
|----------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------|
| <b>Coste:</b>                    |                          |                        |                               |                     |                        |
| Créditos a empresas              | 492.556                  | 1.059.682              | 44.857                        | (98.317)            | 1.498.778              |
| Total coste                      | 492.556                  | 1.059.682              | 44.857                        | (98.317)            | 1.498.778              |
| Total inversiones a largo plazo  | 492.556                  | 1.059.682              | 44.857                        | (98.317)            | 1.498.778              |

Los valores contables no difieren significativamente de su valor razonable.

### a) Instrumentos de patrimonio

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad mantiene una participación en Acciona Energía Financiación de Filiales Australia, Pty. Por importe de 100 dólares australianos (60 euros), encontrándose pendientes de desembolso. El porcentaje de participación de la Sociedad en la participada es del 100%.

### b) Créditos a empresas de grupo y asociadas

El detalle de los principales créditos concedidos a empresas del Grupo y asociadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es, en miles de euros, el que se muestra a continuación:

411

*RFE*



|  | 2023             |           | 2022             |           |
|--|------------------|-----------|------------------|-----------|
|  | Créditos         | Deterioro | Créditos         | Deterioro |
| Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V.          | 151.041          | --        | 169.717          | --        |
| Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.            | 312.109          | --        | 295.756          | --        |
| Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.           | 218.030          | --        | 226.002          | --        |
| Acciona Esco, S.L.                                     | --               | --        | 2.175            | --        |
| MT Gellibrand Wind Farm Pty. Ltd.                      | 118.690          | --        | 124.084          | --        |
| Acciona Energija Doo                                   | 15.722           | --        | 5.671            | --        |
| Vjetroelektrana Opor Doo                               | 10.880           | --        | 3.384            | --        |
| Mortlake South Wind Farm Pty. Ltd.                     | 115.049          | --        | 112.452          | --        |
| San Gabriel SpA  | 32.857           | --        | --               | --        |
| Tolpan SpA   | 57.870           | --        | --               | --        |
| El Romero SpA  | 177.210          | --        | --               | --        |
| Malgarida I SpA  | 3.095            | --        | --               | --        |
| Malgarida II SpA                                       | 24.420           | --        | --               | --        |
| Almeyda SpA  | 38.928           | --        | --               | --        |
| Usya SpA   | 46.550           | --        | --               | --        |
| Energía Renovable del Sur, S.A.                        | 169.390          | --        | 73.729           | --        |
| Forty Mile Wind GP Corp                                | 45.284           | --        | --               | --        |
| Acciona Generación Renovable, S.A.                     | 950.000          | --        | --               | --        |
| Acciona Energía Internacional, S.A.                    | 76.393           | --        | 10.857           | --        |
| Acciona Energía Global, S.L.                           | 737.556          | --        | --               | --        |
| Solar Bolarque, S.L.                                   | 35.950           | --        | --               | --        |
| Desarrollos Renovables Eólicos y Solares               | 90.000           | --        | --               | --        |
| Acciona Energía Financiación Filiales Australia        | 234.033          | --        | 436.880          | --        |
| ENREN, S.R.L.  | 54.277           | --        | --               | --        |
| Acciona Energía Dominicana, Srl.                       | --               | --        | 38.071           | --        |
| <b>Total créditos a empresas del Grupo y asociadas</b> | <b>3.715.334</b> | <b>--</b> | <b>1.498.778</b> | <b>--</b> |

Véase el detalle de los créditos a corto plazo concedidos a empresas del Grupo y asociadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en nota 7.

A continuación, se detalla, en miles de euros, el saldo a cierre del ejercicio 2023 y 2022, de los créditos a largo plazo en moneda diferente al euro, según detalle adjunto:

SAI

*[Handwritten signature]*

| Saldo en dólares estadounidenses              |                  |                |
|---|------------------|----------------|
|   | 2023             | 2022           |
| Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V. | 166.900          | 181.020        |
| Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.   | 344.881          | 315.453        |
| Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.  | 240.923          | 241.054        |
| Energía Renovable del Sur, S.A.               | 187.176          | 78.639         |
| Acciona Energía Dominicana, Srl.              | --               | 40.607         |
| San Gabriel SpA                               | 36.307           | --             |
| Tolpan SpA                                    | 63.947           | --             |
| El Romero SpA                                 | 195.817          | --             |
| Margarida I SpA                               | 3.420            | --             |
| Margarida II SpA                              | 26.985           | --             |
| Almeyda SpA                                   | 43.015           | --             |
| Usya SpA                                      | 51.437           | --             |
| ENREN, S.R.L.                                 | 59.976           | --             |
| Acciona Energía Global, S.L.                  | 815.000          | --             |
| Acciona Energía Internacional, S.A.           | --               | 11.580         |
| <b>Total</b>                                  | <b>2.235.784</b> | <b>868.353</b> |

| Saldo en dólares australianos                   |                |                  |
|---|----------------|------------------|
|   | 2023           | 2022             |
| MT Gellibrand Wind Farm Pty. Ltd.               | 193.025        | 194.725          |
| Mortlake South Wind Farm Pty. Ltd.              | 187.105        | 176.471          |
| Acciona Energía Financiación Filiales Australia | 380.608        | 685.596          |
| Acciona Energía Internacional, S.A.             | 124.238        | --               |
| <b>Total</b>                                    | <b>884.976</b> | <b>1.056.792</b> |

| Saldo en dólares canadienses |               |           |
|------------------------------|---------------|-----------|
|                              | 2023          | 2022      |
| Forty Mile Wind GP Corp      | 66.305        | --        |
| <b>Total</b>                 | <b>66.305</b> | <b>--</b> |

#### Dólares estadounidenses

En el ejercicio 2022, la Sociedad pagó en su totalidad a Acciona Energía Global, S.L. el crédito que ésta última mantenía con Energía Renovable del Sur, S.A y en la misma fecha, la Sociedad suscribió un nuevo crédito con Energía Renovable del Sur, S.A por el mismo importe. Este crédito devenga tipo de interés variables en función del Libor USD más un diferencial de mercado

Adicionalmente, en 2022 la Sociedad concedió un nuevo crédito en dólares estadounidenses a Acciona Energía Dominicana, Srl. En el ejercicio 2023, este crédito se traspasó a la sociedad dominicana ENREN, S.R.L., pasando a tener esta última la posición deudora., devengando un tipo de interés fijo del 9,71%

AI

*[Handwritten signature]*

Por otro lado, también en 2022 la Sociedad concedió un crédito en dólares estadounidenses a Acciona Energía Internacional, S.A. devengando un tipo de interés fijo del 5,75%, cuyo vencimiento se sitúa en 2024.

En diciembre de 2021, se produjo la cesión de los créditos en dólares americanos de Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. a la Sociedad, correspondiente a los créditos que mantenía esta con Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V., Parque Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V. y Energía Renovable del Istmo II S.A. de C.V.. En el ejercicio 2023 se modifica el tipo de interés de estos contratos, del Libor USD a 6 meses más un margen del 2,5%, pasando a ser un tipo de interés fijo del 7,93%.

En el mismo sentido, en el ejercicio 2023 Corporación Acciona Energía Renovable, S.A. cedió a la Sociedad, los créditos que mantenía hasta la fecha en las sociedades chilenas, El Romero SpA, San Gabriel SpA, Tolpan SpA, Almeyda SpA, Usya Spa, Malgarida I SpA y Malgarida II SpA. Todas ellas devengan un tipo de interés fijo entre el 7,15% y el 7,17%.

También en el ejercicio 2023, la Sociedad concedió un crédito a Acciona Energía Global, S.L., devengando un tipo de interés fijo del 6,05%

Dichos créditos en dólares estadounidenses tienen vencimientos entre diciembre 2025 y diciembre 2037.

#### Dólares australianos

En el ejercicio 2022 la Sociedad pagó en su totalidad a Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. el importe dispuesto de los créditos que ésta última tenía suscritos con MT Gellibrand Wind Farm Pty. Ltd y Mortlake South Wind Farm Pty. Ltd. y en la misma fecha, la Sociedad suscribió un nuevo crédito por el mismo importe con MT Gellibrand Wind Farm Pty. Ltd y Mortlake South Wind Farm Pty. Ltd.

Estos créditos en dólares australianos tienen vencimientos entre septiembre 2034 y septiembre 2035 y devengan un tipo de interés fijo al 31 de diciembre de 2023 entre el 6,44% y 6,55% según corresponda.

Además, concedió un nuevo crédito en dólares australianos a Acciona Energía Financiación Filiales Australia y vencimiento diciembre 2025 que devenga a un tipo de interés fijo al 31 de diciembre de 2023 de 5,04%.

En el ejercicio 2023, la Sociedad concedió un nuevo crédito a Acciona Energía Internacional con vencimiento en septiembre de 2033 y a tipo de interés fijo de 8,06%.

#### Dólares canadienses

En el ejercicio 2023 concedió una nueva línea de crédito a la canadiense Forty Mile Wind GP Corp, con vencimiento en 2028 y a un tipo de interés fijo del 5,76%.

#### Euros

Por otro lado, en 2022 se concedieron nuevas líneas de crédito en euros a las sociedades Acciona Energija Doo y Vjetroelektrana Opor Doo, a tipo fijo y vencimiento en diciembre de 2026.



Adicionalmente, durante 2021 la Sociedad concedió un préstamo a Acciona Esco, S.L., cancelado en su totalidad en 2023.

Finalmente, en 2023, la Sociedad concedió nuevos créditos a Solar Bolarque, S.L., a tipo de interés fijo y vencimiento en 2038, a Desarrollos Renovables Eólicos y Solares a tipo de interés fijo y vencimiento en 2026, y a Acciona generación Renovable, S.A. a tipo de interés fijo y vencimiento en 2031.

Los principales movimientos durante el ejercicio 2023 se corresponden, además del alta inicial, a las nuevas disposiciones de crédito y a las amortizaciones del principal, así como a las variaciones por tipo de cambio.

Las características de los principales créditos concedidos a largo plazo por la Sociedad a 31 de diciembre de 2023 son las siguientes:

| Fecha de concesión | Dispuesto a 31.12.2023 | Fecha de vencimiento según contrato | Sociedad  |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|---|
| 01/12/2021         | 151.041                | 15/06/2037                          | Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V    |
| 01/12/2021         | 312.109                | 15/06/2037                          | Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.     |
| 01/12/2021         | 218.030                | 15/06/2037                          | Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.    |
| 01/04/2022         | 118.690                | 30/09/2034                          | MT Gellibrand Wind Farm Pty. Ltd.               |
| 01/08/2022         | 15.722                 | 31/12/2026                          | Acciona Energija Doo                            |
| 01/08/2022         | 10.880                 | 31/12/2026                          | Vjetroelektrana Opor Doo                        |
| 01/04/2022         | 115.049                | 30/09/2035                          | Mortlake South Wind Farm Pty. Ltd.              |
| 01/10/2023         | 32.857                 | 31/12/2027                          | San Gabriel SpA                                 |
| 01/10/2023         | 57.870                 | 31/12/2027                          | Tolpan SpA                                      |
| 01/10/2023         | 177.210                | 31/12/2027                          | El Romero SpA                                   |
| 01/10/2023         | 3.095                  | 31/12/2028                          | Malgarida I SpA                                 |
| 01/10/2023         | 24.420                 | 31/12/2028                          | Malgarida II SpA                                |
| 01/10/2023         | 38.928                 | 31/12/2027                          | Almeyda SpA                                     |
| 01/10/2023         | 46.550                 | 31/12/2027                          | Usya SpA  |
| 12/04/2022         | 169.390                | 15/12/2031 *                        | Energía Renovable del Sur, S.A.                 |
| 20/07/2023         | 45.284                 | 15/01/2028                          | Forty Mile Wind GP Corp                         |
| 01/09/2023         | 950.000                | 15/01/2031                          | Acciona Generación Renovable, S.A.              |
| 01/10/2023         | 76.393                 | 30/09/2033                          | Acciona Energía Internacional, S.A.             |
| 01/09/2023         | 737.556                | 15/01/2031                          | Acciona Energía Global, S.L.                    |
| 11/05/2023         | 35.950                 | 31/12/2038                          | Solar Bolarque, S.L.                            |
| 01/07/2023         | 90.000                 | 31/12/2026                          | Desarrollos Renovables, Eólicos y Solares       |
| 03/11/2022         | 234.033                | 31/12/2025                          | Acciona Energía Financiación Filiales Australia |
| 15/06/2023         | 54.277                 | 31/12/2025                          | ENREN, S.L.                                     |
|                    | 3.715.334              |                                     |   |

(\*) En estos contratos se especifica que la fecha de vencimiento será prorrogable por periodos consecutivos de un año, poniendo la fecha del último vencimiento.

La mayoría de los préstamos otorgados por la sociedad son remunerados a un tipo fijo, a excepción de uno que va referenciado a Libor USD más un margen del 2,50%. Los préstamos a tipo fijo se remuneran a un tipo fijo entre 2,40% y 9,71%

Las características de los principales créditos concedidos a largo plazo por la Sociedad a 31 de diciembre de 2022 son las siguientes:

| Fecha de concesión | Dispuesto a 31.12.2022 | Fecha de vencimiento según contrato | Sociedad  |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|---|
| 01/12/2021         | 169.717                | 15/06/2037                          | Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V.   |
| 01/12/2021         | 295.756                | 15/06/2037                          | Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.     |
| 01/12/2021         | 226.002                | 15/06/2037                          | Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.    |
| 18/11/2021         | 2.175                  | 31/03/2026                          | Acciona Esco, S.L.                              |
| 01/04/2022         | 124.084                | 30/09/2034                          | MT Gellibrand Wind Farm Pty. Ltd.               |
| 01/08/2022         | 5.671                  | 31/12/2026                          | Acciona Energija Doo                            |
| 01/08/2022         | 3.384                  | 31/12/2026                          | Vjetroelektrana Opor Doo                        |
| 01/04/2022         | 112.452                | 30/09/2035                          | Mortlake South Wind Farm Pty. Ltd.              |
| 12/04/2022         | 73.729                 | 15/12/2031 *                        | Energía Renovable del Sur, S.A.                 |
| 30/09/2022         | 10.857                 | 30/09/2024                          | Acciona Energía Internacional, S.A.             |
| 25/03/2022         | 436.880                | 31/12/2025                          | Acciona Energía Financiación Filiales Australia |
| 01/04/2022         | 38.071                 | 15/12/2031 *                        | Acciona Energía Dominicana, Srl.                |
|                    | <b>1.498.778</b>       |                                     |   |

(\*) En estos contratos se especifica que la fecha de vencimiento será prorrogable por periodos consecutivos de un año, poniendo la fecha del último vencimiento.

Todos los préstamos otorgados por la Sociedad son remunerados a un tipo fijo como tipo variable, estos últimos con referencia a Libor USD y Euribor más un margen de mercado entre el 2% y 2,5%. Los préstamos a tipo fijo se remuneran a un tipo fijo entre 2,68% y 6,55%

La Sociedad evalúa al cierre de cada ejercicio la existencia de indicios de deterioro de los créditos a empresas del Grupo. Al 31 de diciembre de 2023 no se han identificado indicios de deterioro, salvo para el crédito concedido a Parques Eólicos de San Lázaro, S.A de CV, sociedad que explota un parque eólico en Mexico. En este sentido, la Sociedad ha estimado el valor recuperable de la inversión utilizando el método de descuento de flujos de efectivo futuros, los cuales han sido estimados hasta el final de la vida útil de la instalación. Las principales hipótesis utilizadas han sido las siguientes:

- Producciones en línea con la mejor estimación de la Dirección del recurso a largo plazo esperado en el emplazamiento de la instalación.
- Curvas de precio de venta de la energía a largo plazo.
- Costes operativos basados en las mejores estimaciones de la Dirección y su experiencia considerando los contratos existentes y los incrementos esperados como consecuencia de la inflación.
- Tasa de descuento 7,59% post-tax (8,08% pre-tax).

Del análisis realizado se ha identificado la necesidad de dotar deterioro por los intereses pendientes de pago derivados del crédito concedido a Parques Eólicos de San Lázaro, S.A de CV. (ver nota 7).



## 6. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

El desglose del saldo de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente (en miles de euros):

|           | 2023   | 2022 |
|-----------|--------|------|
| Derivados | 22.374 | -    |
| Total     | 22.374 | -    |

### a) Derivados

La Sociedad utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos a los que se encuentran expuestas sus actividades, operaciones y flujos de efectivo futuros. En el marco de dichas operaciones la Sociedad ha contratado determinados instrumentos financieros de cobertura sobre tipos de interés y tipos de cambio.

### Coberturas sobre tipos de interés

Tal y como se indica en las Notas 6, 8 y 12, la Sociedad se ha financiado mediante la emisión de bonos públicos para sustituir las financiaciones que mantenía con terceros. Para mitigar el efecto de la variación de tipos de interés previo a la fijación del cupón de dichos bonos, la Sociedad ha realizado varias precoberturas de tipos de interés.

En la tercera emisión de deuda, realizada en el mes de abril, se procedió a la flotabilización de la mitad del bono a través de la contratación de dos derivados por importe de 125 millones cada uno. Estos devengan ingreso o gasto financiero en función de la evolución de los tipos de interés, que al netearse con el cupón del bono el gasto financiero del mismo pasa de ser de tipo fijo a tipo variable referenciado al Euribor 6 meses. Del mismo modo, en la última emisión de deuda realizada en octubre, se procedió a la flotabilización de la mitad del bono a través de la contratación de tres derivados por importe de 50, 75 y 125 millones, con efecto de inicio retrasado 18 meses. Su valoración a cierre de 2023 asciende a 22.374 miles de euros.

## 7. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO

La clasificación de las inversiones en empresas del grupo y asociadas por categorías a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente (en miles de euros):

|                           | 31.12.2023 |                    | 31.12.2022 |                    |
|---------------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|
|                           | A coste    | A coste amortizado | A coste    | A coste amortizado |
| Créditos a empresas       |            | 222.325            |            | 577.396            |
| Inversiones a corto plazo |            | 222.325            |            | 577.396            |



El desglose del saldo de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente (en miles de euros):

|                           | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---------------------------|------------|------------|
| Créditos a empresas       | 210.825    | 568.576    |
| Otros activos financieros | 11.500     | 8.820      |
| Inversiones a corto plazo | 222.325    | 577.396    |

a) Créditos a empresas del grupo y asociadas.

Los créditos a corto plazo a empresas del Grupo y asociadas corresponden en 2023 y 2022 por un lado al principal con vencimiento a corto plazo por los créditos concedidos por la Sociedad, así como a los intereses devengados por estos pendientes de pago (ver nota 5)

La parte de principal durante el 2023 corresponde a la parte de créditos a corto plazo concedidos a Acciona Energía Internacional, S.A, como línea recíproca de CashPooling en moneda extranjera con Acciona Generación Renovable S.A. y Acciona Energía Global S.L (durante el 2022 correspondían a Acciona Esco, S.L., Acciona Energía Global S.L. y Acciona Energía Internacional, S.A. así como lo línea concedida como CashPooling a Corporación Acciona Energías Renovables, S.A.U).

La Sociedad, dentro de su finalidad de optimizar y gestionar la tesorería de las empresas que componen el subgrupo cuya matriz es Corporación Acciona Energías Renovables, S.A.U., ha establecido un sistema de barrido diario de saldos de cuentas corrientes a distintas filiales del Grupo. Dicho sistema funciona bajo las características del conocido cash pool financiero, retribuyendo los distintos saldos deudores y acreedores "barridos" a un tipo de interés fijo de mercado. Con fecha 5 de julio de 2021 se formalizó una línea de crédito recíproca entre Acciona Energía Financiación de Filiales S.A.U. y Corporación Acciona Energías Renovables, S.A.U., dentro del sistema de centralización de cash pooling, con un límite máximo de 2.634 millones de euros.

Por ello, este epígrafe recoge un saldo con Corporación Acciona Energías Renovables, S.A., correspondiente en su totalidad, a la financiación concedida a corto plazo a través de un contrato de crédito recíproco (cash pooling), así como a los intereses deudores pendientes de cobro por este contrato. El saldo 31 de diciembre de 2023 ascendía 2.330 miles de euros de intereses (401.687 miles de euros de principal y 6.959 miles de euros de interese en 2022).

Además, con fecha 10 de octubre de 2022 se formalizaron otras líneas de créditos recíprocas en dólares estadounidenses entre Acciona Energía Financiación de Filiales S.A.U. y Corporación Acciona Energías Renovables, S.A., Acciona Generación Renovable, S.A. y Acciona Energía Global, S.L. y dentro del sistema de centralización de cash pooling, las dos primeras con un límite máximo de 10 millones de dólares y la última por 150 millones de dólares. Posteriormente, con fecha 18 de diciembre de 2022 se amplió el límite de la línea de crédito con Acciona Energía Global, S.L. hasta el límite de 1.000 millones de USD.

A 9 de marzo de 2023 se amplió el límite de la línea de crédito por cash pooling con Acciona Generación Renovable, S.A. a un límite de 50 millones de USD.

A continuación, se detalla el importe por cash pooling en moneda extranjera en miles:

|  | 2023                       |               | 2022                       |                |
|--|----------------------------|---------------|----------------------------|----------------|
|  | Dólares<br>estadounidenses | Euros         | Dólares<br>estadounidenses | Euros          |
| Acciona Generación Renovable, S.A. (CashPooling) | 19.995                     | 18.094        | -                          | -              |
| Principal  | 19.641                     | 17.774        | -                          | -              |
| Intereses  | 354                        | 320           | -                          | -              |
| Acciona Energía Global, S.L.(CashPooling)        | 38.370                     | 34.724        | 152.895                    | 143.348        |
| Principal  | 37.160                     | 33.629        | 151.327                    | 141.878        |
| Intereses  | 1.210                      | 1.095         | 1.568                      | 1.470          |
| <b>Total</b>                                     | <b>58.365</b>              | <b>52.818</b> | <b>152.895</b>             | <b>143.348</b> |

El detalle de los principales créditos concedidos a empresas del Grupo y asociadas a corto plazo a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es, en miles de euros, el que se muestra a continuación:

|  | 2023           | 2022           |
|--|----------------|----------------|
| Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V                   | 133            | 613            |
| Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.                    | -              | 1.069          |
| Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.                   | 3.478          | 818            |
| Acciona Esco, S.L.   | -              | 775            |
| Acciona Energija Doo   | 194            | 63             |
| Vjetroelektrana Opor Doo                                       | 127            | 38             |
| Energía Renovable del Sur, S.A.                                | 12.297         | 1.349          |
| Acciona Energía Internacional, S.A.                            | 20.990         | 11.038         |
| Solar Bolarque, S.L.   | 1.128          | -              |
| Desarrollos Renovables, Eólicos y Solares                      | 2.074          | -              |
| Acciona Energía Dominicana, Srl.                               | -              | 819            |
| ENREN, S.R.L.  | 893            | -              |
| Acciona Generación Renovable, S.A.                             | 16.967         | -              |
| San Gabriel SpA  | 7.547          | -              |
| Tolpan SpA   | 14.159         | -              |
| El Romero SpA  | 34.171         | -              |
| Malgarida I SpA  | 1.243          | -              |
| Malgarida II SpA   | 5.902          | -              |
| Almeyda SpA  | 7.526          | -              |
| Usya SpA   | 10.661         | -              |
| Forty Mile Wind GP Corp  | 1.065          | -              |
| Acciona Energía Global, S.L.                                   | 15.122         | -              |
| Corporación Acciona Energías Renovables, S.A.<br>(CashPooling) | 2.330          | 408.646        |
| Acciona Generación Renovable, S.A (cash<br>Pooling)            | 18.094         | -              |
| Acciona Energía Global, S.L. (Cash Pooling)                    | 34.724         | 143.348        |
| <b>Total</b>   | <b>210.825</b> | <b>568.576</b> |

Del análisis de deterioro se identificó la necesidad de dotar deterioro por los intereses pendientes de pago derivados del crédito concedido a Parques Eólicos de San Lázaro, S.A de CV. por importe de 12.611 miles de euros

SH

RFE



b) Otros activos financieros

Como otros activos financieros se recoge en su totalidad el saldo con Acciona, S.A., como consecuencia de la deuda pendiente de cobro que tiene la Sociedad, por ser consolidado fiscal del Impuesto sobre Sociedades.

## 8. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

El desglose del saldo de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente (en miles de euros):

|                           | 2023  | 2022  |
|---------------------------|-------|-------|
| Derivados                 | 7.667 | 7.800 |
| Otros activos financieros | 90    | 60    |
| Total                     | 7.757 | 7.860 |

a) Derivados

La Sociedad utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos a los que se encuentran expuestas sus actividades, operaciones y flujos de efectivo futuros. En el marco de dichas operaciones la Sociedad ha contratado determinados instrumentos financieros de cobertura sobre tipos de interés y tipos de cambio.

La Sociedad ha cumplido con los requisitos detallados en esta Nota sobre normas de valoración para poder clasificar como cobertura contable los instrumentos financieros que se detallan a continuación. En concreto, han sido designados formalmente como tales, y se ha verificado que la cobertura resulta eficaz.

### Coberturas sobre tipos de interés

Tal y como se indica en la Nota 12, la Sociedad ha emitido dos bonos de 500 millones de euros cada uno, el primero a 6 años (emitido en octubre de 2021), y el segundo a 10 años (emitido en enero de 2022), para sustituir las financiaciones que mantenía con terceros. Al mismo tiempo, se procedió a la contratación de un derivado a 8 años a modo de precobertura asociado al segundo bono, con el objetivo de mitigar el efecto de la variación de los tipos de interés durante el proceso de fijación del cupón de la emisión.

La valoración de dicho derivado financiero originó un activo por importe de 5.647 miles de euros en 2021.

Adicionalmente, la Sociedad se ha financiado mediante la emisión de un bono de 200 millones de dólares estadounidenses a 15 años (emitido en abril de 2022). Se procedió a la contratación de una precobertura mediante un derivado de tipo de interés (UST-lock) a 15 años asociado al bono.

Ambos derivados fueron cancelados en 2022 por lo que la relación de cobertura ha sido discontinuada, pasando a dar de baja en la cuenta de resultados el importe registrado en patrimonio neto de acuerdo con un calendario de reciclaje.

Posteriormente en 2023, la Sociedad se ha financiado mediante la emisión de dos nuevos bonos por importe de 500 millones de euros cada uno, el primero a 7 años y el segundo a 7 años y medio.

Paralelamente, a modo de precobertura, se procedió a la contratación de un derivado a 7 años asociado al primero de ellos. Este derivado fue cancelado en 2023. Adicionalmente se procedió a la flotabilización de la mitad del bono a través de la contratación de dos derivados por importe de 125 millones cada uno. Estos últimos devengan ingreso o gasto financiero en función de la evolución de los tipos de interés, que al netearse con el cupón del bono cubierto el gasto financiero del mismo pasa de ser de tipo fijo a tipo variable referenciado al Euribor 6 meses.

Del mismo modo, se procedió a la contratación de un derivado asociado al último bono emitido, que fue cancelado en 2023, pasando a dar de baja en la cuenta de resultados el importe registrado en patrimonio neto de acuerdo con un calendario de reciclaje. Paralelamente se procedió a la flotabilización, con efecto de inicio retrasado 18 meses de la mitad del bono a través de la contratación de tres derivados por importe de 50, 75 y 125 millones de euros.

La valoración estos derivados contratados a cierre de 2023 asciende a 22.374 miles de euros.

Estos derivados tenían contratadas las siguientes coberturas:

|                       | Derivado 1 (EUR)<br>Bono 2 | Derivado 2<br>(USD)<br>USPP | Derivados 3 y 4<br>(EUR)<br>Bono 3 | Derivados 5, 6 y 7<br>(EUR)<br>Bono 4    |
|-----------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|--|
| Nocional              | 450.000.000 EUR            | 200.000.000 USD             | 250.000.000 EUR                    | 250.000.000 EUR                          |
| Tipo variable         | Eur6m                      | US Treasury                 | Eur6m+0,6795                       | Eur6m+1,8%                               |
| Tipo fijo en torno al | 0,06%                      | 2,48%                       | 3,75%                              | 5,125%                                   |
| Fecha de inicio       | 31/03/2022                 | 07/04/2022                  | 25/04/2023                         | 23/04/2025                               |
| Vencimiento           | 31/03/2030                 | 15/02/2032                  | 25/04/2030                         | 23/04/2031                               |
| Pagador tipo fijo     | Sociedad                   | Sociedad                    | Bofa y Natwest                     | Unicredit (125M+75M)<br>y Rabobank (50M) |
| Pagador tipo variable | IRS Forward start          | UST-Lock                    | Sociedad                           | Sociedad                                 |

### Coberturas sobre tipos de cambio

A 31 de diciembre de 2023 existen instrumentos de cobertura de seguros de cambio cuya partida cubierta se encuentra devengada sobre un nocional con vencimiento entre enero y marzo de 2024, registrada en balance y pendiente de pago, es decir, los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos por el derivado afectan al resultado del ejercicio en curso al devengar diferencias de tipo de cambio. Acciona Energía Financiación de Filiales, S.A. reconoce el valor razonable de estos instrumentos en la cuenta de pérdidas y ganancias, de tal forma que la partida cubierta y el instrumento derivado mantengan una correlación en su registro.

#### b) Otros activos financieros

Este epígrafe recoge una fianza depositada por una cuenta prefondeada en la bolsa de Irlanda, Euronext Dublin (antiguamente denominado Irish Stock Exchange), asociada a los costes incurridos en las emisiones de deuda cotizadas.



## 9. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES

La Sociedad mantiene diversas pólizas de crédito, con diferentes entidades financieras en euros y multdivisa, con un límite total a 31 de diciembre de 2023 de 51,6 millones de euros, 18 millones de dólares estadounidenses y 15 millones de dólares australianos (396 millones de euros, 18 millones de dólares estadounidenses y 15 millones de dólares australianos a 31 de diciembre de 2022). La obtención de financiación a través de la emisión de bonos, pagarés y de deuda bancaria, (véase nota 12), ha hecho que la Sociedad tenga excesos de tesorería colocados en las entidades financieras por lo que estos saldos han pasado a clasificarse como tesorería en el balance adjunto. El importe dispuesto a 31 de diciembre de 2023 en pólizas de créditos con diferentes entidades de crédito asciende al importe global de 332.086 miles de euros (83.223 miles de euros en 2022).

## 10. PATRIMONIO NETO Y FONDOS PROPIOS

### a) Capital

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital social de la Sociedad está representado por 60.000 acciones de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones gozaban de los mismos derechos políticos y económicos y pertenecían en su totalidad a Corporación Acciona Energías Renovables, S.A., por lo que la Sociedad tiene el carácter de Unipersonal.

### b) Reservas

El detalle de las reservas a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente, en miles euros:

|                | 2023  | 2022 |
|----------------|-------|------|
| Reserva legal  | 12    | 12   |
| Otras reservas | 7.733 | 499  |
| Total          | 7.745 | 511  |

### Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas, siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin y debe ser repuesta con beneficios futuros.

Esta reserva se encuentra totalmente dotada a cierre de 2023 y de 2022.

### Otras Reservas

Incluye reservas voluntarias derivadas de la distribución de resultados de ejercicios anteriores. Las reservas voluntarias son de libre disposición.



c) Otras aportaciones de accionistas

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 este epígrafe recoge un importe de 274.161 miles de euros. El Accionista Único realizó dos aportaciones en diciembre de 2021, una por 50.000 miles de euros y otra por la cesión del crédito que tenía su accionista único con Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V. por 224.161 miles de euros (254.714 miles dólares estadounidenses).

d) Ajustes por cambio de valor

Este epígrafe del balance de situación recogía a 31 de diciembre de 2021 el importe neto del efecto impositivo de la valoración a valor razonable de los derivados financieros designados como instrumentos de cobertura de flujo de efectivo (nota 8 a).

Estos derivados fueron cancelados en 2022 por lo que la relación de cobertura ha sido discontinuada, pasando a dar de baja en cada ejercicio en la cuenta de resultados el importe registrado en patrimonio neto de acuerdo con un calendario de reciclaje. En la misma línea, en 2023 se contrataron nuevos derivados financieros de cobertura de flujo de efectivo, cancelados igualmente en 2023, pasando a dar de baja en cada ejercicio en la cuenta de resultados el importe registrado en patrimonio neto de acuerdo con un calendario de reciclaje.

También en este epígrafe se recoge en 2023 el importe neto del efecto impositivo de la valoración a valor razonable de los derivados financieros designados como instrumentos de cobertura de flujo de efectivo que siguen vivos a cierre de ejercicio. (véanse notas 8 a) y 16 b).

## 11. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

La Sociedad, por su propia actividad está expuesta a determinados riesgos financieros que son gestionados adecuadamente mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición y valoración de las diferentes tipologías.

La gestión de riesgos, en la línea desarrollada por el Grupo Acciona (véase nota 1), se sustancia en el propio sistema global de gestión, y dentro del mismo, en un conjunto de procedimientos específicos de actuación, cuyo objetivo es en primer lugar identificar, evaluar y mitigar los riesgos y, posteriormente tener un esquema de cobertura mediante seguros que garantice que las situaciones en que se materializan los riesgos incurridos, no pongan en peligro la solvencia financiera de la Sociedad.

Cada área de actividad del Grupo Acciona, y concretamente en la División de Energía del Grupo Acciona en la que se encuadra la Sociedad, ejerce su política de evaluación y control de riesgos, siendo establecidos por el Grupo Acciona los riesgos máximos asumibles en cada negocio, así como su coordinación para que sean consistentes y homogéneos con su política global de gestión de riesgos y permitiendo asimismo conocer en todo momento la exposición al riesgo asumida por el Grupo en su conjunto.

411



## **Objetivos de gestión de riesgos financieros**

Las funciones principales de la tesorería de la Sociedad son proveer servicio al negocio, coordinar el acceso a los mercados financieros y supervisar y gestionar el riesgo relativo a las operaciones de la Sociedad.

Para ello, se analiza la exposición, el grado y la magnitud de dichos riesgos. Entre estos riesgos se incluye el de mercado (que a su vez comprende el riesgo de divisa, de tipo de interés y de precio), el de crédito y el de liquidez.

### **Riesgo de variación de tipo de interés**

Las variaciones de los tipos de interés modifican los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

El tipo de interés de referencia de la deuda concedida por la Sociedad a empresas del Grupo es fundamentalmente el Euribor, y, en menor medida, el Term SOFR.

La Sociedad acude a mercados externos para captar financiación, principalmente mediante la emisión de bonos, a tipo de interés fijo.

Adicionalmente, la sociedad tiene concedidas diversas líneas de crédito, así como préstamos bancarios, cuyo tipo de interés de referencia es el Euribor.

El impacto de dichas fluctuaciones, en ocasiones se mitiga mediante la contratación de instrumentos financieros derivados de cobertura (véase Nota 8 a). La gestión de este riesgo es competencia de la Dirección General Económico Financiera del Grupo empleando criterios de cobertura no especulativos.

### **Riesgo de crédito y gestión del mismo**

El riesgo de crédito consiste en que la contrapartida de un contrato incumpla sus obligaciones contractuales, ocasionando una pérdida económica para la Sociedad. La Sociedad no tiene una exposición significativa a este riesgo con ninguno de sus clientes, siendo la mayoría de ellos empresas del Grupo o asociadas, que a su vez contratan sus operaciones con empresas de reconocida solvencia en el ámbito de la distribución energía eléctrica.

### **Riesgo de liquidez y gestión del mismo**

La Sociedad mantiene una gestión prudente del riesgo de liquidez, manteniendo el suficiente efectivo y equivalentes, así como a través de la contratación de facilidades crediticias comprometidas por importe suficiente para soportar las necesidades previstas.

La responsabilidad última de la gestión del riesgo de liquidez descansa en la Dirección General Económico Financiera del Grupo Acciona, donde se elabora un marco apropiado para el control de las necesidades de liquidez del Grupo en el corto, medio y largo plazo. La Sociedad gestiona la liquidez manteniendo unas reservas adecuadas, unos servicios bancarios apropiados y una disponibilidad de créditos y préstamos, por medio de una supervisión continua de las previsiones y cantidades actuales de flujos de fondos y emparejando éstos con perfiles de vencimiento de activos y pasivos financieros.



En relación con el riesgo de liquidez, según se desprende del balance adjunto al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 940.594 miles de euros (fondo de maniobra positivo de 39.583 miles de euros en 2022), debido en gran medida a la financiación intergrupo recibida a corto plazo a través de un contrato de crédito recíproco (cash pooling) que están adheridas muchas compañías del grupo. No obstante, es intención de la Sociedad y de Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. refinanciar, en los próximos meses, a largo plazo 800.000 miles de euros de dicha financiación recibida. Adicionalmente, la Sociedad cuenta con el apoyo financiero del grupo al que pertenece y del cual Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. es la sociedad dominante de forma que la Sociedad pueda hacer frente a sus compromisos a corto plazo. En estas circunstancias, los administradores han formulado las presentes cuentas anuales en gestión continuada.

### **Riesgo de tipo de cambio**

La Sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, especialmente el dólar de estados unidos. El riesgo de tipo de cambio surge de los activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en negocios en el extranjero.

El riesgo de tipo de cambio surge cuando los activos o pasivos reconocidos están denominados en una moneda que no es la moneda funcional de la Sociedad.

La Sociedad posee varias inversiones en negocios en el extranjero, cuyos activos netos están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio sobre los activos netos de las operaciones en el extranjero de la Sociedad en dólares se gestiona, principalmente, mediante recursos ajenos denominados en las correspondientes monedas extranjeras.

El detalle de los activos financieros denominados en moneda extranjera se presenta en la nota 5 b), referidos a los créditos en dólares estadounidenses a Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V., Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V., Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V., Energía Renovable del Sur, S.A., Acciona Energía Dominicana, Srl., San Gabriel SpA, Tolpan SpA, El Romero SpA, Malgarida I SpA, Malgarida II SpA, Almeyda SpA, Usya SpA, ENREN, S.R.L., Acciona Energía Global, S.L., Acciona Energía Internacional, S.A., y en dólares australianos con MT Gellibrand Wind Farm Pty. Ltd., Mortlake South Wind Farm Pty. Ltd. y Acciona Energía Financiación Filiales Australia.

El detalle de los pasivos financieros denominados en moneda extranjera se presenta en la nota 13, referidos a los créditos en dólares estadounidenses de Corporación Acciona Energías Renovables, S.A., y Acciona Generación Renovable, S.A.

La gestión de este riesgo es competencia de la Dirección General Económico Financiera del Grupo empleando criterios de cobertura no especulativos.

Con el objetivo de mitigar el riesgo de tipo de cambio, el Grupo Acciona contrata derivados sobre divisa para cubrir operaciones y flujos de efectivo futuros significativos de acuerdo con los límites de riesgo asumibles.

### **12. DEUDAS A LARGO PLAZO**

El detalle a 31 de diciembre de 2023 y 2022 de las deudas a largo plazo es el siguiente, en miles de euros:



|  | 2023             | 2022             |
|--|------------------|------------------|
| Obligaciones y otros valores negociables | 2.164.856        | 1.181.053        |
| Deudas con entidades de crédito          | 311.164          | 64.423           |
| Deudas a LP                              | 22.374           | -                |
| <b>Total</b>                             | <b>2.498.394</b> | <b>1.245.476</b> |

a) Obligaciones y otros valores negociables

El detalle a 31 de diciembre de 2023 y 2022 de este epígrafe es el siguiente, en miles de euros:

|   | 2023             | 2022             |
|---|------------------|------------------|
| Otros valores negociables a largo plazo                     | 1.994.052        | 998.535          |
| Otros valores negociables a largo plazo (moneda extranjera) | 180.995          | 187.512          |
| Comisión apertura otros valores negociables                 | (10.191)         | (4.994)          |
| <b>Total</b>  | <b>2.164.856</b> | <b>1.181.053</b> |

Con fecha 7 de octubre de 2021 la Sociedad emitió valores de renta fija bajo el programa Euro Medium Term Note Programme (EMTN) por un importe de 500 millones de euros.

En julio de 2021 Acciona Energía Financiación Filiales, S.A. suscribió el programa Euro Medium Term Note (EMTN) que sirve de base documental para la emisión de valores de renta fija. El programa cuenta con la garantía de Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. y cotiza en la bolsa de Irlanda (Euronext Dublin). Con carácter anual el programa se va actualizando por periodos sucesivos de 12 meses. La última renovación tiene fecha 21 de julio de 2023 e importe máximo de 3.000 millones de euros. En cumplimiento de la normativa europea aplicable, tanto el folleto inicial como sus renovaciones y suplementos son aprobados por el Banco Central de Irlanda. El programa tiene "rating" BBB- por la agencia de calificación crediticia Fitch y BBB (high) por la agencia DBRS. Los valores que se emiten bajo este programa podrán devengar interés fijo o variable, emitirse en euros o en otra divisa, a la par, bajo par o con prima, así como tener diferentes fechas de vencimiento del principal y de los intereses.

El cupón anual de la emisión realizada el 7 de octubre de 2021 se ha fijado en 0,375%, con una rentabilidad del 0,416% (precio de emisión: 99,758%). La operación está estructurada bajo el marco de financiación verde avanzado del grupo ACCIONA que está plenamente alineado con la taxonomía de actividades sostenibles y con los exigentes requerimientos del marco de bonos verdes de la Unión Europea. Los colocadores de la emisión han sido BBVA, Bestinver Securities, BNP Paribas, CaixaBank, IMI Intesa Sanpaolo, JP Morgan, Santander, Société Generale y Unicredit.

Este bono tiene vencimiento en 2027, y devenga unos intereses recogidos en la nota 13.a)

Con fecha 26 de enero de 2022 la Sociedad hizo una nueva emisión de valores de renta fija bajo el programa Euro Medium Term Note Programme (EMTN) por un importe de 500 millones de euros.

El cupón anual de esta emisión se ha fijado en 1,375%, con una rentabilidad del 1,387% (precio de emisión: 99,439%). La operación está estructurada bajo el marco de financiación verde avanzado del grupo ACCIONA que está plenamente alineado con la taxonomía de actividades sostenibles y con los exigentes requerimientos del marco de bonos verdes de la



Unión Europea. Los colocadores de la emisión han sido BBVA, HSBC, Credit Agricole, ING, Bank of America, Caixabak, Santander, Sabadell Mizuho y Bestinver Securities.

Este bono tiene vencimiento en 2032, y devenga unos intereses recogidos en la nota 13.a).

Con fecha 25 de abril de 2023 la Sociedad realizó una tercera emisión de valores de renta fija bajo el programa Euro Medium Term Note Programme (EMTN) por un importe de 500 millones de euros.

El cupón anual de esta emisión se ha fijado en 3,75%, con una rentabilidad del 3,87% (precio de emisión: 99,276%). La operación está estructurada bajo el marco de financiación verde avanzado del grupo ACCIONA que está plenamente alineado con la taxonomía de actividades sostenibles y con los exigentes requerimientos del marco de bonos verdes de la Unión Europea. Los colocadores de la emisión han sido BBVA, Bestinver Securities, Bank of America, Credit Agricole, Banca Intensa, JP Morgan, MUFG, NatWets Markets y RBC.

Este bono tiene vencimiento en 2030, y devenga unos intereses recogidos en la nota 13.a).

Con fecha 23 de octubre de 2023 la Sociedad hizo una cuarta emisión de valores de renta fija bajo el programa Euro Medium Term Note Programme (EMTN) por un importe de 500 millones de euros.

El cupón anual de esta emisión se ha fijado en 5,13%, con una rentabilidad del 5,18% (precio de emisión: 99,147%). La operación está estructurada bajo el marco de financiación de impacto sostenible del grupo ACCIONA que está plenamente alineado con la taxonomía de actividades sostenibles y con los exigentes requerimientos del marco de bonos verdes de la Unión Europea. Los colocadores de la emisión han sido BBVA, Banco Santander, Bestinver Sociedad de Valores, BNP Paribas, Caixabank, Commerzbank, Rabobank, HSBC, Natixis, SMBC Bank, Societé Générale y Unicredit.

Este bono tiene vencimiento en 2031, y devenga unos intereses recogidos en la nota 13.a).

A 31 de diciembre de 2023 los saldos registrados con cargo a este programa EMTN en las cuentas de obligaciones y otros valores de negociables, neto de los costes de transacción, ascienden a 1.984.884 miles de euros (994.641 miles de euros en 2022).

Adicionalmente, con fecha 26 de abril de 2022 la Sociedad realizó una emisión privada de valores de renta fija internacionales (USPP) por valor de 200 millones de dólares estadounidenses.

El cupón anual de esta última emisión se ha fijado en 4,54%, con una rentabilidad del 4,54% (precio de emisión: 101,38%). La operación está estructurada bajo el marco de financiación verde avanzado del grupo ACCIONA que está plenamente alineado con la taxonomía de actividades sostenibles.

Este bono tiene vencimiento en 2037, y devenga unos intereses recogidos en la nota 13.a)

A 31 de diciembre de 2023 los saldos registrados con cargo a esta emisión en las cuentas de obligaciones y otros valores de negociables, neto de los costes de transacción, ascienden a 179.973 miles de euros. (186.412 miles de euros en 2022)

SAI



b) Deudas con entidades de crédito

El detalle a 31 de diciembre de 2023 y 2022 de este epígrafe es el siguiente, en miles de euros:

|                   | 2023    | 2022    |
|-------------------|---------|---------|
| Préstamos a LP    | 317.796 | 73.000  |
| Comisión apertura | (6.632) | (8.577) |
| Total             | 311.164 | 64.423  |

El 26 de mayo de 2021, la filial Acciona Energía Financiación Filiales, S.A. suscribió, con un sindicato de bancos, un contrato de financiación por un importe total de 2.500 millones de euros garantizado por su matriz Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. La financiación se dividía en tres tramos: el tramo A y B por un importe máximo de 1.000 millones de euros cada uno y el tramo C por un importe máximo 500 millones de euros. La finalidad principal de esta operación era dejar preparada la estructura financiera del Grupo Corporación Acciona Energías Renovables de cara a su salida a bolsa, dotándola de autonomía financiera como compañía cotizada independiente de la matriz. En este sentido, cabe destacar que los tramos A y B han sido amortizados anticipadamente, quedando únicamente vigente el tramo C, línea de crédito revólver de 500 millones de euros de límite. En junio de 2022 y junio de 2023, la totalidad de las entidades acreditantes acordaron aceptar las solicitudes de extensión del tramo C, siendo su nueva fecha de vencimiento el 26 de mayo de 2028.

La Sociedad, de acuerdo con las estipulaciones de dicho crédito, debe cumplir periódicamente con determinadas variables, ratios y niveles financieros establecidos en el contrato de préstamo.

A 31 de diciembre de 2023 la sociedad cumple con la obligación ("covenant" financiero) de apalancamiento recogido en sus operaciones de financiación más significativas, si bien el citado covenant deja de ser de obligado cumplimiento en la mayor parte de ellas en el caso de que Corporación Acciona Energías Renovables, S.A., en calidad de garante, mantenga como mínimo dos calificaciones crediticias de grado de inversión (BBB- o superior) de al menos dos de las siguientes cuatro agencias de calificación: S&P, Moody's, Fitch o DBRS.

Dicho covenant obliga a cumplir que el ratio resultante de dividir la Deuda Financiera Neta entre EBITDA, medido de forma anual, para cada uno de los ejercicios cerrados el 31 de diciembre deberá ser inferior a 5x. El ratio, cuyo cumplimiento será certificado por el Director Financiero, se calculará sobre la base de los estados financieros consolidados de su matriz, Corporación Acciona Energías Renovables. El cálculo del ratio, en el caso de ser de obligado cumplimiento, deberá presentarse a más tardar 180 días después del cierre de ejercicio de cada año.

Con fecha 3 de noviembre de 2022 la Sociedad firmó un nuevo contrato de financiación sindicada con un sindicato de entidades de crédito, por importe agregado máximo de 450 millones de euros, siendo garante Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. y como agentes BBVA y CaixaBank siendo este último la entidad coordinadora y agente de sostenibilidad, con el objeto de refinanciar determinados instrumentos de financiación otorgados a favor del grupo así como financiar necesidades generales corporativas, de inversión y tesorería del grupo. Esta financiación tiene un importe máximo de 450 millones de euros y vencimiento original en 2025, y aún no se ha hecho disposición alguna. En el mes de noviembre de 2023, las entidades acreditantes acordaron por unanimidad extender el plazo 12 meses más, siendo la nueva fecha de vencimiento en noviembre de 2026.



Con fecha 17 de noviembre de 2023 la Sociedad firmó un nuevo contrato de financiación sostenible sindicada por importe agregado máximo de 750 millones de euros y vencimiento en 2026, siendo garante Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. y como agentes Banco Santander y CaixaBank siendo este ultimo la entidad coordinadora y agente de sostenibilidad. Este contrato incluía una condición suspensiva que, al cumplirse, supuso el inicio de esta financiación y la cancelación del tramo B del sindicado firmado en 2021.

Todos los préstamos devengan un interés de mercado, referenciados al Euribor para disposiciones en euros y Libor para disposiciones en dólares estadounidenses, más un margen diferenciado para cada tramo.

El desglose de la financiación bancaria más característica, recibida a 31 de diciembre de 2023 es el siguiente, en miles de euros:

|                     | Moneda | Límite      | Importe<br>Dispuesto | Vencimiento<br>Final |
|---------------------|--------|-------------|----------------------|----------------------|
| Sindicado – Tramo C | EUR    | 500.000 EUR | 250.000              | 26/05/2028           |
| Sindicado verde     | EUR    | 750.000 EUR | -                    | 17/11/2026           |
| Sindicado Club Deal | EUR    | 450.000 EUR | -                    | 03/11/2026           |

El desglose de la financiación bancaria, más característica recibida a 31 de diciembre de 2022 era el siguiente, en miles de euros):

|                      | Moneda | Límite      | Importe Dispuesto | Vencimiento<br>Final |
|----------------------|--------|-------------|-------------------|----------------------|
| Sindicado – Tramo B1 | EUR    | 750.000 EUR | -                 | 26/05/2024           |
| Sindicado – Tramo C  | EUR    | 500.000 EUR | -                 | 26/05/2028           |
| Sindicado Club Deal  | EUR    | 450.000 EUR | -                 | 03/11/2025           |

Total

Dentro del apartado de gastos de formalización de deudas se incluyen los costes de la transacción para la obtención de financiación que en su día se incurrieron que forman parte del coste amortizado por el que se valoran las mismas y que se amortizan en el periodo de vida del préstamo asociado.

#### c) Deudas a largo plazo

Este epígrafe recoge el importe resultante de la valoración de los derivados de cobertura de tipo de interés que la Sociedad tiene contratados a 31 de diciembre de 2023 (nota 10 d).

### 13. DEUDAS A CORTO PLAZO

El detalle a 31 de diciembre de 2023 y 2022 de las deudas a corto plazo es el siguiente, en miles de euros:

|  | 2023    | 2022    |
|--|---------|---------|
| Obligaciones y otros valores negociables | 151.603 | 592.268 |
| Deudas con entidades de crédito          | 6.998   | 7.452   |
| Derivados                                | 2.045   | 499     |
| Total                                    | 160.646 | 600.219 |



a) Obligaciones y otros valores negociables

El detalle a 31 de diciembre de 2023 y 2022 de este epígrafe es el siguiente, en miles de euros:

|  | 2023    | 2022    |
|--|---------|---------|
| Intereses devengados por otros valores negociables                     | 24.641  | 6.846   |
| Intereses devengados por otros valores negociables (moneda extranjera) | 1.504   | 1.567   |
| Deudas por emisión de pagarés a corto plazo                            | 125.458 | 583.855 |
| Total  | 151.603 | 592.268 |

Tal como se indica en la nota 12 a), con fecha 7 de octubre de 2021 la Sociedad emitió valores de renta fija Euro Medium Term Note Programme (EMTN) por un importe de 500 millones de euros, con un cupón anual del 0,375%, con una rentabilidad del 0,416%.

Posteriormente, con fecha 26 de enero de 2022 la Sociedad hizo una nueva emisión de valores de renta fija bajo el programa Euro Medium Term Note Programme (EMTN) por un importe de 500 millones de euros, con un cupón anual del 1,375%, y una rentabilidad del 1,387%

Adicionalmente, con fecha 26 de abril de 2022 la Sociedad realizó una emisión privada de valores de renta fija internacionales (USPP) por valor de 200 millones de dólares estadounidenses, con un cupón anual del 4,54% y una rentabilidad del 4,54%.

Con fecha 25 de abril de 2023 la Sociedad hizo una tercera emisión de valores de renta fija bajo el programa Euro Medium Term Note Programme (EMTN) por un importe de 500 millones de euros, con un cupón anual del 3,75% y una rentabilidad del 3,87%.

Los intereses devengados por estos bonos se encuentran registrados en este epígrafe.

Por otro lado, en julio 2021 la Sociedad, en calidad de emisor, estableció un programa Euro Commercial Paper (ECP) para la emisión de pagarés a corto plazo que se ha ido renovando anualmente desde entonces, correspondiendo la última renovación a la realizada el 21 de julio de 2023. El programa, que cuenta con la garantía de Corporación Acciona Energías Renovables, S.A., tiene un importe máximo de 2.000 millones de euros, se encuentra inscrito en Euronext Dublin (anteriormente Irish Stock Exchange) y permite emitir notas a descuento en el euromercado con vencimientos entre 3 y 364 días.

A 31 de diciembre de 2023 el saldo total registrado por las emisiones contra este programa es de 125.458 miles de euros (583.855 miles de euros en 2022) netos de los costes de transacción y considerando los intereses devengados no pagados, registrado en su totalidad en la parte corriente del balance de la Sociedad.

Durante el ejercicio 2023 se han emitido pagarés por 1.581.790 miles de euros, y se amortizaron pagarés por 2.301.072 miles de euros, siendo el saldo vivo a 31 de diciembre de 2023 de 125.458 miles de euros.

b) Deudas con entidades de crédito

El detalle a 31 de diciembre de 2023 y 2022 de este epígrafe es el siguiente, en miles de euros:

|  | 2023         | 2022         |
|--|--------------|--------------|
| Comisión de apertura a CP                    | -            | (221)        |
| Cuentas de crédito                           | 6.172        | 7.238        |
| Intereses a corto plazo de préstamos         | 490          | 133          |
| Comisión de disponibilidad pendiente de pago | 336          | 302          |
| <b>Total</b>                                 | <b>6.998</b> | <b>7.452</b> |

Como se indica en la nota 12 b), la Sociedad mantiene diversos préstamos bancarios en euros que devengan un interés de mercado, referenciados al Euribor, más un margen. Los intereses devengados pendientes de pago se encuentran recogidos en este epígrafe como "Intereses a corto plazo de préstamos".

Este epígrafe también recoge las comisiones de apertura asociadas a dichos préstamos con vencimiento a corto plazo.

Asimismo, en el préstamo sindicado que la Sociedad tiene concedido se establece una comisión de disponibilidad sobre los importes no dispuesto de los Tramos B y C del préstamo. E igualmente existe una comisión de disponibilidad sobre el importe no dispuesto del préstamo sindicado Club Deal. A 31 de diciembre de 2023 y 2022 se recoge en el epígrafe "Comisión de disponibilidad pendiente de pago" la comisión devengada y que se encuentra pendiente de pago a cierre del ejercicio.

La emisión de valores de renta fija Euro Medium Term Note Programme (EMTN), así como la emisión de pagarés Euro Commercial Paper (ECP), ha compensado las necesidades de financiación bancaria, por lo que la Sociedad incurre en unos gastos de disponibilidad de dichos préstamos, cuyo importe devengado pendiente de pago se recoge en este epígrafe.

La Sociedad mantiene diversas pólizas de crédito con diferentes entidades de crédito, en euros y multdivisa, con un límite total a 31 de diciembre de 2023 de 51,6 millones de euros, 38 millones de dólares estadounidenses y 15 millones de dólares australianos (396 millones de euros, 18 millones de dólares estadounidenses y 15 millones de dólares australianos en 2022) (véase nota 8). La obtención de financiación a través de la emisión de bonos y pagarés ha hecho que la mayoría de estas pólizas tengan en saldo deudor, lo que nos ha llevado a su reclasificación en el activo del balance.

*SAI*

*RIZ*



A cierre de ejercicio 2023, todas las pólizas corrientes en euros y en dólares estadounidenses se encontraban sin disponer, y las pólizas en dólares australianos se encontraban dispuestas en 6,2 millones de euros.

A cierre de ejercicio 2022, las pólizas corrientes en euros y dólares estadounidenses se encontraban sin disponer, y las pólizas en dólares australianos se encontraban dispuestas en 7,2 millones de euros.

c) Derivados

Con el objetivo de mitigar el riesgo de tipo de cambio, la Sociedad ha contratado derivados sobre divisa para cubrir operaciones y flujos de efectivo futuros significativos de acuerdo con los límites de riesgo asumibles. Todos los derivados contratados tienen fecha de vencimiento entre enero y marzo de 2024. El nominal total cubierto es 587 millones de euros (533 millones de euros en 2022)

La valoración de dichos derivados financieros originó un pasivo por importe de 2.045 miles de euros y un activo por 7.667 miles de euros al 31 de diciembre de 2023 (un pasivo por importe de 499 miles de euros y un activo por 7.800 miles de euros en 2022). La Sociedad no ha aplicado contabilidad de coberturas para estos derivados.

#### 14. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO Y A CORTO PLAZO

La clasificación de las deudas en empresas del grupo y asociadas por categorías a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de euros):

|   | 2023               | 2022               |
|---|--------------------|--------------------|
|   | A coste amortizado | A coste amortizado |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 1.341.828          | 28.454             |

El detalle del importe de las principales deudas, de carácter financiero, concedidas por empresas del Grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2023 es, en miles de euros, el que se muestra a continuación:

|   | Largo plazo | Corto plazo |
|---|-------------|-------------|
| Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. | -           | 1.341.828   |
| Total   | -           | 1.341.828   |

Los créditos a corto plazo a empresas del Grupo y asociadas con Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. corresponden en su totalidad a la financiación concedida a corto a través de un contrato de crédito recíproco en dólares estadounidenses y euros (cash pooling), así como a los intereses deudores pendientes de cobro por este contrato. El desglose a 31 de diciembre de 2023 ascendía a 1.333.132 miles de euros de principal y 8.696 miles de euros de intereses.

La composición del saldo en miles de dólares estadounidenses con su correspondiente contravalor en euros a 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

|   | Dólares<br>estadounidenses | Euros  |
|---|----------------------------|--------|
| Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. | 29.365                     | 26.575 |
| Principal                                     | 28.995                     | 26.240 |
| Intereses                                     | 370                        | 335    |
| Total   | 29.365                     | 26.575 |

El detalle del importe de las principales deudas, de carácter financiero, concedidas por empresas del Grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2022 es, en miles de euros, el que se muestra a continuación:

|   | Largo plazo | Corto plazo |
|---|-------------|-------------|
| Acciona Generación Renovable, S.A.            | -           | 2.216       |
| Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. | -           | 26.238      |
| Total   |             | 28.454      |

Los créditos a corto plazo a empresas del Grupo y asociadas con Acciona Generación Renovable, S.A. corresponden en su totalidad a la financiación concedida a corto a través de un contrato de crédito recíproco en dólares estadounidenses (cash pooling), así como a los intereses deudores pendientes de cobro por este contrato. El saldo 31 de diciembre de 2022 ascendía a 2.196 miles de euros de principal y 20 miles de euros de intereses.

Los créditos a corto plazo a empresas del Grupo y asociadas con Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. corresponden en su totalidad a la financiación concedida a corto a través de un contrato de crédito recíproco en dólares estadounidenses (cash pooling), así como a los intereses deudores pendientes de cobro por este contrato. El saldo 31 de diciembre de 2022 ascendía a 26.229 miles de euros de principal y 9 miles de euros de intereses.

La composición del saldo en miles de dólares estadounidenses con su correspondiente contravalor en euros a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

|   | Dólares<br>estadounidenses | Euros  |
|---|----------------------------|--------|
| Acciona Generación Renovable, S.A.            | 2.364                      | 2.216  |
| Principal                                     | 2.342                      | 2.196  |
| Intereses                                     | 22                         | 20     |
| Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. | 27.985                     | 26.238 |
| Principal                                     | 27.975                     | 26.229 |
| Intereses                                     | 10                         | 9      |
| Total   | 30.349                     | 28.454 |



## 15. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR

La composición del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022, en miles de euros, es la siguiente:

|  | 2023       | 2022       |
|--|------------|------------|
| Proveedores  | 81         | 53         |
| Acreedores varios  | 198        | 113        |
| Otras deudas con las Administraciones públicas (ver nota 16 a) | 9          | 57         |
| <b>Total</b>   | <b>288</b> | <b>223</b> |

### a) Proveedores

Este epígrafe incluye los saldos con proveedores por facturas pendientes de recibir.

### b) Acreedores varios

Este epígrafe incluye las deudas de carácter comercial pendientes de pago a final del ejercicio 2023 y 2022.

### Período medio de pago a proveedores en operaciones comerciales

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, que ha sido preparada aplicando la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de fecha 29 de enero de 2016. Dicha información se refiere al ámbito nacional al que exclusivamente aplica esta normativa:

| <i>Período medio de pago y pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance</i> | 31.12.23                 | 31.12.22                 |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | Días                     | Días                     |
| Período medio de pago a proveedores *  | 42,18                    | 45,25                    |
| Ratio de operaciones pagadas   | 42,27                    | 45,48                    |
| Ratio de operaciones pendientes de pago  | 28,23                    | 19,79                    |
|  | Importe (miles de euros) | Importe (miles de euros) |
| Total pagos realizados   | 2.388                    | 3.914                    |
| Total pagos pendientes   | 16                       | 35                       |

\*No incluidas sociedades grupo.

Se entenderá por "Período medio de pago a proveedores" al plazo que transcurre desde la entrega de bienes o prestación de servicios a cargo del proveedor hasta el pago de la operación.

Dicho "Período medio de pago a proveedores" se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (días naturales transcurridos desde que se inicia el cómputo del plazo hasta el pago material de operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Asimismo, la ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (días naturales transcurridos que se inicia el cómputo del plazo hasta el día de cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

La sociedad está llevando a cabo esfuerzos para reducir el periodo de pago.

Adicionalmente, se detalla la información requerida por Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de Creación y Crecimiento de Empresas en cuanto a las facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad como sigue:

|   | 2023  | 2022  |
|---|-------|-------|
| Volumen monetario pagado en miles   | 2.061 | 3.063 |
| Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a los proveedores | 86%   | 77%   |
| Número de facturas pagadas  | 121   | 145   |
| Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores        | 82%   | 84%   |

## 16. SITUACION FISCAL

### a) Saldos mantenidos con las Administraciones Públicas

El detalle de los saldos de la cuenta de Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2023 y 2022, en miles de euros, es el siguiente:

|                              | 2023 | 2022 |
|------------------------------|------|------|
| Saldos acreedores            | 9    | 57   |
| HP Acreedora por retenciones | 1    | 52   |
| HP Acreedora por IVA         | 8    | 5    |

### b) Activos y pasivos por impuesto diferido

Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en los ejercicios 2023 y 2022, en miles de euros, son:

|  | 2023  | 2022  |
|--|-------|-------|
| Activos por impuesto diferido con origen en: |       |       |
| Derivados Financieros (nota 7)               | 237   | -     |
| Total  | 237   | -     |
| Pasivos por impuesto diferido con origen en: |       |       |
| Derivados Financieros (nota 7)               | 2.453 | 2.730 |
| Total  | 2.453 | 2.730 |



c) Conciliación resultado contable y base imponible fiscal

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades registrados en los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente, en miles de euros:

|  | 2023    | 2022    |
|--|---------|---------|
| Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades | 14.724  | 9.646   |
| Ajustes a la base imponible:   |         |         |
| Diferencias Permanentes  | 12.611  | -       |
| Diferencias temporales   | -       | -       |
| Base imponible (Resultado fiscal)                                    | 27.335  | 9.646   |
| Cuota íntegra  | (6.834) | (2.412) |
| Deducciones por doble imposición                                     | 7.246   | 5.101   |
| Cuota líquida  | 412     | 2.689   |
| Impuesto satisfecho en el extranjero                                 | (7.246) | (5.101) |
| Gasto por Impuesto sobre Sociedades                                  | (6.834) | (2.412) |

Las diferencias permanentes en 2023 corresponden a la dotación del deterioro por los intereses pendientes de cobro de P.E San Lázaro.

Las deducciones por doble imposición en 2023 corresponden a las retenciones por cobro de intereses y/o capitalizaciones asociadas a sus filiales extranjeras, principalmente México y Australia, y en menor medida República Dominicana y Perú.

Las deducciones por doble imposición en 2022 corresponden a las retenciones por cobro de intereses y/o capitalizaciones asociadas a sus filiales extranjeras, específicamente México y Australia.

## 17. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS CONTINGENTES

La Sociedad no tiene importe alguno por estos conceptos.

## 18. INGRESOS Y GASTOS

a) Importe neto de la cifra de negocios

La Sociedad ha realizado fundamentalmente actividades relativas a la centralización de las fuentes de financiación dentro del grupo y actividades propias de una entidad holding. Como tal, no tiene actividad comercial significativa propia, y por tanto carece de segmentos de actividad, correspondiendo principalmente el importe de este epígrafe de la cuenta de resultados a los ingresos financieros asociados a la financiación prestada a las empresas del grupo al que pertenece (véase Nota 7). Su detalle, en miles de euros, es el siguiente:

541

|  | 2023    | 2022   |
|--|---------|--------|
| Ingresos financieros Grupo                       | 194.575 | 74.412 |
| Ingresos liquidaciones de derivados de cobertura | 3.684   | 989    |
| Otros ingresos financieros                       | 208     | -      |
| Total Ingresos Financieros (nota 6)              | 198.467 | 75.401 |
| Total Importe Neto Cifra de Negocios             | 198.467 | 75.401 |

En 2023, el importe de la cifra de negocios corresponde en su mayoría a los intereses computados durante el ejercicio de los créditos concedidos a empresas del grupo (ver nota 6 y 7).

En menor medida, existen ingresos financieros procedentes de las liquidaciones de derivados de cobertura cancelados, llevadas a resultados conforme a la vida de los bonos para los que se contrataron, así como procedentes de las provisiones y liquidaciones periódicas de derivados de cobertura no cancelados.

Finalmente, existen ingresos financieros procedentes de la retribución de cuentas corrientes y de imposiciones a corto plazo de gran liquidez que se realizan con excedentes puntuales de tesorería.

En 2022, el importe de la cifra de negocios corresponde en su mayoría a los intereses computados durante el ejercicio de los créditos concedidos a empresas del grupo (ver nota 6 y 7).

En menor medida, existen ingresos financieros procedentes de las liquidaciones de derivados de cobertura cancelados, llevadas a resultados conforme a la vida de los bonos para los que se contrataron.

b) Costes de personal

La Sociedad no posee a 31 de diciembre de 2023 y 2022 personal alguno adscrito a la misma.

c) Servicios exteriores

El desglose de los servicios exteriores para el ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente (en miles de euros):

|  | 2023  | 2022  |
|--|-------|-------|
| Servicios profesionales independientes | 796   | 2.656 |
| Servicios bancarios y otros servicios  | 58    | 42    |
| Otros servicios                        | 282   | 6     |
| Total Servicios Exteriores             | 1.136 | 2.704 |

d) Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros

Este epígrafe incluye la provisión por deterioro de los intereses pendientes de pago derivados del crédito concedido a Parques Eólicos de San Lázaro, S.A de CV., sociedad que explota un parque eólico en México durante el 2023 por importe de 13.935 dólares estadounidenses (12.611 miles de euros).

SEI  
RFE



e) Gastos financieros

El desglose de este epígrafe para el ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente (en miles de euros):

|   | 2023          | 2022          |
|---|---------------|---------------|
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas | 7.631         | 114           |
| Por deudas con terceros                       | 89.631        | 33.422        |
| <b>Total</b>                                  | <b>97.262</b> | <b>33.536</b> |

En 2023, el importe total de los gastos financieros con empresas del Grupo y asociadas corresponde en su totalidad a los intereses computados por el contrato de crédito recíproco (cash pooling) (véase nota 12).

En 2022, el importe total de los gastos financieros con empresas del Grupo y asociadas corresponde a los intereses computados, por los diferentes préstamos que tiene la Sociedad, a excepción de Bestinver, que corresponde a una facturación de comisiones asociadas a la emisión de bonos (véase nota 12).

El desglose de los gastos financieros con empresas del grupo en el ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente (en miles de euros):

|   | 2023         | 2022       |
|---|--------------|------------|
| Acciona Generación Renovable, S.A.            | 4            | 34         |
| Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. | 7.288        | 11         |
| Acciona Energía Global, S.L.                  | 339          | 19         |
| Bestinver Sociedad de Valores, S.A.           | -            | 50         |
| <b>Total</b>                                  | <b>7.631</b> | <b>114</b> |

El importe de los gastos financieros con terceros se corresponde a los intereses devengados por las financiaciones recibidas a través de la emisión de pagarés, y bonos, liquidaciones de derivados de cobertura, la financiación bancaria vía préstamos y las cuentas de crédito, así como otro tipo de gastos financieros asociados a los mismos.

El detalle de los gastos financieros con terceros para el ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente (en miles de euros):

|                                   | 2023          | 2022          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Emisiones de pagarés              | 9.537         | 871           |
| Emisiones de obligaciones y bonos | 35.573        | 14.644        |
| Deudas con entidades de crédito   | 24.934        | 8.305         |
| Liquidaciones de derivados        | 5.465         | -             |
| Comisiones de apertura            | 7.912         | 5.909         |
| Comisiones de disponibilidad      | 6.044         | 3.563         |
| Otros gastos financieros          | 166           | 130           |
| <b>Total</b>                      | <b>89.631</b> | <b>33.422</b> |

f) Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio surgen como consecuencia de la oscilación de los tipos de cambio, principalmente en dólares estadounidenses y en dólares australianos, derivados de los créditos y préstamos que tiene la sociedad con empresas del grupo.

Existen también diferencias de cambio originadas por la valoración y liquidación de derivados de cobertura de tipo de cambio, y por valoración de tesorería y cuentas bancarias en moneda extranjera.

El detalle de las diferencias de cambio para el ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente (en miles de euros):

|   | 2023            | 2022            |
|---|-----------------|-----------------|
| Derivados de cobertura de tipo de cambio                              | 5.513           | (25.604)        |
| Valoración saldos Bancos en moneda extranjera                         | 1.881           | 10.524          |
| Valoración valores representativos de deuda (bonos moneda extranjera) | 6.536           | 734             |
| Valoración deuda bancaria en moneda extranjera                        | 3.655           | -               |
| Proveedores moneda extranjera   | (1)             | (1)             |
| Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V.                         | (5.830)         | 9.986           |
| Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.                           | (10.650)        | 15.309          |
| Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.                          | (7.927)         | 14.518          |
| Acciona Generación Renovable, S.A.                                    | (638)           | 171             |
| Corporación Acciona Energías Renovables, S.A.                         | 912             | 43              |
| Acciona Energía Global, S.L.  | (27.098)        | (8.459)         |
| MT Gellibrand Wind Farm Pty. Ltd.                                     | (4.428)         | (7.393)         |
| Mortlake South Wind Farm Pty. Ltd.                                    | (3.930)         | (12.182)        |
| Energía Renovable del Sur, S.A.                                       | (4.904)         | (3.606)         |
| Acciona Energía Financiación Filiales Australia                       | (6.172)         | (20.858)        |
| Acciona Energía República Dominicana                                  | (591)           | (1.753)         |
| Acciona Energía Internacional, S.A.                                   | 1.701           | (944)           |
| San Gabriel SpA   | (1.726)         | -               |
| Tolpan SpA  | (3.078)         | -               |
| El Romero SpA   | (9.029)         | -               |
| Malgarida I SpA   | (185)           | -               |
| Malgarida II SpA  | (1.296)         | -               |
| Almeyda SpA   | (1.984)         | -               |
| Usya SpA  | (2.444)         | -               |
| ENREN, S.R.L.   | (984)           | -               |
| Forty Mile Wind GP Corp   | (37)            | -               |
| <b>Total Diferencias de Cambio</b>                                    | <b>(72.734)</b> | <b>(29.515)</b> |

## 19. OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS

Los saldos mantenidos tanto con el Accionista Único como con empresas del grupo y asociadas se detallan en las notas 5, 7, 14 y 18 de la memoria.

### a) Transacciones y saldos con su Accionista Único

A lo largo de los ejercicios 2023 y 2022, la Sociedad ha realizado las siguientes transacciones y mantiene los siguientes saldos con sus accionistas (en miles de euros):





|                             | 2023                   |              |                   | 2022                   |              |                   |
|-----------------------------|------------------------|--------------|-------------------|------------------------|--------------|-------------------|
|                             | Operaciones de tráfico | Financiación | Otras Operaciones | Operaciones de tráfico | Financiación | Otras Operaciones |
| Saldos deudores (nota 7)    |                        | 2.330        |                   |                        | 408.646      |                   |
| Saldos acreedores (nota 14) |                        | 1.341.828    |                   |                        | 26.238       |                   |
| Ingresos                    |                        | 23.259       |                   |                        | 17.635       |                   |
| Gastos (nota 18)            |                        | 7.288        |                   |                        | 10           |                   |

b) Transacciones y saldos con empresas del grupo y asociadas

A continuación, se presenta el detalle de transacciones y saldos más significativos con empresas del grupo excluidas las de su accionista único, durante los ejercicios 2023 y 2022 y al cierre de 2023 y 2022, en miles de euros:

|                             | 2023                   |              | 2022                   |              |
|-----------------------------|------------------------|--------------|------------------------|--------------|
|                             | Operaciones de tráfico | Financiación | Operaciones de tráfico | Financiación |
| Saldos deudores (nota 5, 7) | 11.500                 | 3.923.829    | 8.821                  | 1.658.708    |
| Saldos acreedores (nota 14) | -                      | -            | -                      | 2.216        |
| Ingresos (nota 5,7)         | -                      | 171.316      | -                      | 56.777       |
| Gastos (nota 18)            | -                      | 343          | 223                    | 102          |

Los ingresos por operaciones de financiación corresponden a los intereses devengados por los créditos que la Sociedad tiene concedidos a diferentes empresas del Grupo (véase nota 5 b)). En este sentido, los saldos deudores por operaciones de financiación corresponden a los principales de los créditos más los intereses devengados y no pagados hasta la fecha.

Los gastos por operaciones de financiación corresponden a los intereses por la financiación concedida a corto a través de un contrato de crédito recíproco (cash pooling). En este sentido, los saldos acreedores por operaciones de financiación corresponden al principal de dichos préstamos, más los intereses devengados y no pagados hasta la fecha.

Los saldos deudores por operaciones de tráfico recogen el saldo con Acciona, S.A., que corresponde en su totalidad a la deuda pendiente de cobro que tiene la Sociedad, como consecuencia de ser consolidado fiscal del Impuesto sobre Sociedades, (ver nota 7.b)).

## 20. INFORMACION MEDIOAMBIENTAL

La Dirección de la Sociedad es consciente de la normativa medioambiental existente. Durante el ejercicio 2023 ha realizado inversiones en materia medioambiental por importe de 514 miles de euros (558 miles de euros en 2022).

La Sociedad ha cumplido en todos los aspectos a lo largo del ejercicio 2023 y 2022 con la normativa medioambiental estatal, autonómica y local aplicable a la misma.

## 21. OTRA INFORMACION

### a) Retribución a los Administradores y Alta Dirección

Durante el ejercicio 2022 los Administradores de la Sociedad no han recibido retribución alguna por el desarrollo de sus funciones.

No existen anticipos o créditos concedidos al conjunto de miembros del Órgano de Administración ni la Sociedad tiene contraídas obligaciones en materias de pensiones y de seguros de vida respecto de los miembros antiguos y actuales del Órgano de Administración, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo.

La Sociedad no posee personal que ejerza labores de Alta Dirección. Dichas labores las realiza la Dirección Corporativa del Grupo Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. al que pertenece la Sociedad (véase nota 1).

### b) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores y por los miembros del Consejo de Control de la Sociedad

Durante el ejercicio 2023 y 2022, los Administradores y los miembros del Consejo de Control de la Sociedad no han realizado con ésta ni con sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

### c) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

A los efectos del art. 229 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la Junta General adoptó de forma unánime el acuerdo de reconocer la compatibilidad del ejercicio del cargo de consejero en Acciona Energía Internacional y en determinadas sociedades que operan en el sector de las energías renovables, sujeto al cumplimiento de determinados requisitos. Ninguno de los Consejeros ha informado de su pertenencia a órganos de administración de sociedades cuya compatibilidad no haya sido previamente reconocida por la Junta en los términos expuestos.

### d) Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas anuales individuales prestados por el auditor de la Sociedad (KPMG Auditores, S.L) han ascendido a 22 miles de euros en el ejercicio 2023 (20 miles de euros en 2022). Asimismo se han prestado otros servicios de verificación contable por importe de 9.000 euros, todo ello con independencia del momento de su facturación.

## 22. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido otros acontecimientos adicionales posteriores al cierre del ejercicio que puedan afectar de forma significativa a las cuentas anuales de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 o a la actividad presente o futura de la misma.

SAI





## INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2023

### Principales magnitudes:

- El importe neto de la cifra de negocios ha ascendido a 198.467 miles de euros, aumentando un 163% respecto al ejercicio anterior, debido al notable aumento de los créditos concedidos a empresas del grupo.
- El EBITDA, o Resultado bruto de explotación definido como el resultado de explotación antes de dotaciones y variación de provisiones, es decir, muestra el resultado operativo de la Sociedad. Se calcula tomando las siguientes partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias: "Importe neto de la cifra de negocios" y "Otros gastos de explotación", ha ascendido a 197.331 miles de euros, lo que supone un incremento del 171% respecto al ejercicio anterior, consecuencia de lo mencionado en el párrafo anterior.
- El resultado antes de impuestos reflejó un beneficio de 14.724 miles de euros, aumentando un 53 % respecto al ejercicio 2022, principalmente por unos ingresos financieros (importe neto de la cifra de negocio) que compensaron los gastos financieros.
- El resultado financiero mostró unas pérdidas de 169.996 miles de euros, aumentando un 170% respecto al ejercicio anterior, y correspondiente mayoritariamente a la financiación obtenida por bancos y por emisiones de bonos para el desarrollo de su actividad y en menor medida por el endeudamiento de la sociedad en CashPooling con su socio.

### Principales riesgos asociados a la actividad de Acciona Energía Financiación Filiales.

La gestión de riesgos en Acciona Energía Financiación Filiales, S.A.U se rige a partir del sistema de gestión de riesgos adoptado por el Grupo Acciona, el cual está diseñado para identificar eventos potenciales que puedan afectar a la organización, gestionar sus riesgos mediante el establecimiento de unos sistemas de tratamiento y control interno que permitan mantener la probabilidad e impacto de ocurrencia de dichos eventos dentro de los niveles de tolerancia establecidos y proporcionar una seguridad razonable sobre la consecución de los objetivos estratégicos empresariales.

Los principales riesgos que pueden afectar a la consecución de los objetivos del Grupo son los siguientes:

Riesgos Económico-financieros: Aquellos cuya materialización tiene un impacto directo sobre la cuenta de resultados de la empresa: son principalmente las fluctuaciones de tipos de cambio, tipos de interés y mercados financieros, las variaciones en los precios de las materias primas, la liquidez, el flujo de caja, la morosidad o la pérdida de clientes.

La presencia de Acciona Energía Financiación Filiales, S.A.U en distintos países supone una exposición al riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas de los países en los que invierte y opera.

El riesgo de tipo de interés es especialmente significativo en lo relativo a la financiación de proyectos de construcción de parques eólicos y otras instalaciones de generación de energías



renovables de largo plazo de maduración donde la variación de tipos de interés tiene una especial incidencia en la rentabilidad de los mismos.

El riesgo de crédito se mitiga mediante la negociación de operaciones con terceros solventes, utilizando para ello criterios generalmente aceptados por el mercado (ratings, relación comercial histórica con la contrapartida, etc.). Adicionalmente, según el tipo de operación o el tipo de contrapartida, se negocia la obtención de suficientes garantías, para mitigar el riesgo de pérdidas financieras en caso de incumplimiento.

La gestión adecuada de estos riesgos se realiza mediante la búsqueda de situaciones de cobertura natural entre ingresos y gastos y activos y pasivos. Cuando esto no es posible se realizan operaciones de cobertura y de contratación de derivados que tienen como objetivo evitar una alta volatilidad de los resultados. Sin embargo, estas operaciones no garantizan una cobertura totalmente eficaz a la hora de eliminar totalmente la exposición a cambios en los tipos de interés y los tipos de cambio de divisas extranjeras, pudiendo afectar negativamente a la situación financiera y los resultados.

Adicionalmente se establece un esquema de cobertura de riesgos materiales mediante seguros complementarios que mitigan que las situaciones en que se materializan los riesgos generales incurridos no ponen en peligro la solvencia financiera de la Sociedad.

**Riesgos Estratégicos:** Aquellos cuya consecuencia es el incumplimiento de los objetivos de la empresa y la reducción de su crecimiento. Estos riesgos incluyen cambios organizativos, inversiones y desinversiones, las amenazas competitivas, los cambios económicos, políticos y regulatorios, la incidencia de las nuevas tecnologías, la investigación y el desarrollo.

Acciona Energía Financiación Filiales, S.A.U minimiza este tipo de riesgos mediante su propia estrategia y modelo de negocio, a través de la diversificación sectorial y geográfica del negocio; la realización de estudios exhaustivos del mercado, de la competencia y de los países en los que desarrolla su actividad; y mediante la apuesta por la Investigación y el Desarrollo.

Con anterioridad a la decisión de invertir o desinvertir en un negocio existe un control preventivo y evaluación de los riesgos asociados en base a la información económica proyectada del negocio; esta información debe ser aprobada por el Comité de Inversiones atendiendo a determinados parámetros de volumen de negocio y rentabilidad en función del riesgo asociado al mismo.

**Riesgos Operativos:** Aquellos relacionados con los procesos, las personas y los productos. Están relacionados con el cumplimiento normativo, legal y contractual, los sistemas y procedimientos de control, la cadena de suministro, los servicios auxiliares, los sistemas de información, la productividad de empleados o la pérdida de personal clave.

En cada área de negocio se establecen sistemas específicos que engloban los requisitos de negocio, de sistematización y documentación de procesos, de gestión de la calidad, de operaciones, planificación y control económico.

**Riesgos Fortuitos:** Aquellos riesgos relacionados con los daños causados a los activos de la empresa y las personas que podrían afectar negativamente al rendimiento de la empresa, tales como un incendio, una explosión, los desastres naturales, la contaminación medioambiental, el daño a terceros o los riesgos laborales.



La Norma Corporativa de Gestión de Crisis del Grupo, permite a la Compañía la identificación sistemática de los riesgos que pueden originar un incidente ambiental y define los procesos, pautas de actuación y responsabilidades en caso de situación de crisis otros requisitos legales y corporativos internos y son sometidos a un seguimiento y revisión continua.

#### Instrumentos financieros

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas por la Dirección Financiera de Riesgos del Grupo Acciona, habiendo sido aprobadas por los administradores del Grupo. En base a estas políticas la Dirección Financiera de la Sociedad, ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros. Estas políticas establecen entre otros aspectos que la sociedad no puede realizar operaciones especulativas con derivados.

Para cubrir estas exposiciones, para el ejercicio 2022 la Sociedad realizó operaciones de cobertura de tipos de interés y de tipo de cambio mediante la contratación de derivados financieros. No se utilizan instrumentos financieros derivados con fines especulativos.

#### Acciones propias

Durante el ejercicio 2023 no se ha producido ningún tipo de operación con acciones de la Sociedad.

#### Calidad y Medio Ambiente

La protección del entorno está en la base estrategia y operativa del Grupo y es el eje vertebral de la estrategia ambiental del Grupo Acciona. Así, esta estrategia, lleva inherente el tratamiento integral de los impactos, teniendo como premisa una actitud preventiva frente a su generación, corrigiendo los que inevitablemente se hayan producido y, en su caso, compensando los efectos residuales.

Para ello desde 2012 el Grupo Acciona propuso la creación de un mecanismo de compensaciones ambientales, a través de la cual y mediante distintas iniciativas, se puede gestionar eficazmente las actuaciones compensatorias que suponen además una mejora global a nivel ambiental. Adicionalmente, se ha puesto en marcha un Plan de Movilidad Sostenible centrado en tres ejes: viajes de trabajo, viajes de empleados y cadena logística.

Con relación a lo anterior, los gastos e inversiones medioambientales realizados por el Grupo en 2023 y 2022 se han centrado en estudios y vigilancia medioambiental, en las diferentes fases de cada proyecto, gestión de residuos, eficiencia de recursos, biodiversidad y paisaje, ruido, protección del suelo e investigación ambiental.

#### Actividades en materia de investigación y desarrollo

La Sociedad no ha incurrido en costes de esta naturaleza a lo largo del ejercicio 2023.

#### Evolución previsible del negocio

En el ejercicio 2023 se prevé aumentar los niveles de financiación del ejercicio 2022, siempre supeditado a las variaciones en moneda extranjera, los que derivarán en unos ingresos financieros mayores

#### Periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago a proveedores en 2023 es de 42,18 frente a los 45,25 días del 2022 lo que supone una reducción en el pago a sus proveedores, aunque la sociedad sigue llevando a cabo esfuerzos para reducir aún más el periodo de pago

#### Acontecimientos posteriores al cierre

No se han producido otros acontecimientos adicionales posteriores al cierre del ejercicio que puedan afectar de forma significativa a las cuentas anuales de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 o a la actividad presente o futura de la misma.

SPH

RFC



Las cuentas anuales y el informe de gestión de ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U. correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2023 que se adjuntan, fueron formuladas por los Administradores mancomunados el 27 de febrero de 2024.



---

Acciona Administración Energía, S.L.  
(D. Raimundo María Fernández-Cuesta Laborde)



---

Acciona Desarrollo Corporativo Energía, S.L.  
(Dña. María Yolanda Herrán Azanza)