



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

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de Acciona Energía Financiación Filiales, S.A. (Sociedad Unipersonal) correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2022)



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

### **INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES**

#### **Opinión**

---

Hemos auditado las cuentas anuales de Acciona Energía Financiación Filiales, S.A. (Sociedad Unipersonal) (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, 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 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco de 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 6 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 1.498.778 miles de euros y 568.576 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 han comprendido, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La evaluación del diseño e implementación de los controles clave vinculados al proceso de 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, con la involucración de nuestros especialistas en valoración.</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 2022 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 Sociedad 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 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

Los administradores de la Sociedad 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 empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados 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 Sociedad.



- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad, 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, 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 Sociedad 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 las cuestiones que han sido objeto de comunicación a los administradores de Acciona Energía Financiación Filiales, S.A. (Sociedad Unipersonal), determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones 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 19 de junio de 2023.

### 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

19 de junio de 2023



KPMG AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/10760

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



**ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.**

Cuentas anuales del ejercicio cerrado el  
31 de diciembre de 2022 e Informe de Gestión

141

R

२

५



**BALANCE DE SITUACION DE LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021 (Miles de euros)**

<i>ACTIVO</i>	NOTA	2022	2021
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	5	1.498.778	492.556
<b>Créditos a empresas</b>		<b>1.498.778</b>	<b>492.556</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.498.778</b>	<b>492.556</b>
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	6	577.396	1.181.053
<b>Créditos a empresas</b>		<b>568.576</b>	<b>1.180.545</b>
<b>Otros activos financieros</b>		<b>8.820</b>	<b>508</b>
Inversiones financieras a corto plazo	7	7.860	5.677
<b>Derivados</b>		<b>7.800</b>	<b>5.647</b>
<b>Otros activos financieros</b>		<b>60</b>	<b>30</b>
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8	83.223	277.308
<b>Tesorería</b>		<b>83.223</b>	<b>277.308</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>668.479</b>	<b>1.464.038</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.167.257</b>	<b>1.956.594</b>
<i>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</i>	NOTA	2022	2021
FONDOS PROPIOS	9	281.966	274.732
Capital		60	60
Reservas		511	(1)
<b>Legal y estatutarias</b>		<b>12</b>	
<b>Otras reservas</b>		<b>499</b>	<b>(1)</b>
Otras aportaciones de socios		274.161	274.161
Resultado del ejercicio		7.234	512
AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR		8.189	4.235
Operaciones de cobertura		8.189	4.235
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>290.155</b>	<b>278.967</b>
Deudas a largo plazo	11	1.245.476	1.116.639
<b>Obligaciones y otros valores negociables</b>		<b>1.181.053</b>	<b>496.772</b>
<b>Deudas con entidades de crédito</b>		<b>64.423</b>	<b>619.867</b>
Pasivos por impuesto diferido	15	2.730	1.412
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.248.206</b>	<b>1.118.051</b>
Deudas a corto plazo	12	600.219	510.989
<b>Obligaciones y otros valores negociables</b>		<b>592.268</b>	<b>509.126</b>
<b>Deudas con entidades de crédito</b>		<b>7.452</b>	<b>1.700</b>
<b>Derivados</b>		<b>499</b>	<b>163</b>
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	13	28.454	48.477
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	14	223	110
<b>Proveedores</b>		<b>53</b>	
<b>Acreeedores varios</b>		<b>113</b>	<b>72</b>
<b>Otras deudas con Administraciones Públicas</b>		<b>57</b>	<b>38</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>628.896</b>	<b>559.989</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.167.257</b>	<b>1.956.594</b>

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta y los anexos forman parte integrante de las cuentas anuales correspondiente ejercicio 2022



CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021 (Miles de euros)

	NOTA	2022	2021 (*)
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>17.a)</b>	<b>75.401</b>	<b>9.479</b>
Ingresos financieros		75.401	9.479
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(2.704)</b>	<b>(508)</b>
Servicios exteriores	17.c)	(2.704)	(508)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>72.697</b>	<b>8.971</b>
<b>Gastos financieros</b>	<b>17.d)</b>	<b>(33.536)</b>	<b>(10.078)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(114)	(19)
Por deudas con terceros		(33.422)	(10.059)
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>17.e)</b>	<b>(29.515)</b>	<b>1.789</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(63.051)</b>	<b>(8.289)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>		<b>9.646</b>	<b>682</b>
Gasto por impuesto sobre las ganancias	15.c)	(2.412)	(170)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO DE ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>		<b>7.234</b>	<b>512</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>7.234</b>	<b>512</b>

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta y los anexos forman parte integrante de las cuentas anuales correspondiente ejercicio 2022

(\*) El ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 es un ejercicio de 9 meses y 7 días

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DE LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021 (Miles de euros)

(Miles de Euros)	Nota	2022	2021(*)
Resultado del ejercicio (I)		7.234	512
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (II)		3.212	4.235
Por cobertura de flujos de efectivo		4.282	5.647
Efecto impositivo		(1.070)	(1.412)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (III)		742	
Por cobertura de flujos de efectivo		989	
Efecto impositivo		(247)	--
<b>TOTAL INGRESOS / (GASTOS) RECONOCIDOS (I+II+III)</b>		<b>11.188</b>	<b>4.747</b>

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta y los anexos forman parte integrante de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio 2022  
 (\*) El ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 es un ejercicio de 9 meses y 7 días

SAI

R

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021 (Miles de euros)

	Capital social	Reservas	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Total
Saldo 01.01.2021	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	512	4.235	4.747
Operaciones con socios o propietarios	60	-	274.161	-	-	274.221
Distribución de resultados	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(1)	-	-	-	(1)
Saldo 31.12.2021 (*)	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

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta y los anexos forman parte integrante de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio 2022  
 (\*) El ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 es un ejercicio de 9 meses y 7 días

R

11

FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021 (Miles de euros)

	NOTA	2022	2021(*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)		10.360	806
<b>Resultado del ejercicio antes de Impuestos</b>		<b>9.646</b>	<b>682</b>
<b>Ajustes al resultado:</b>		<b>(12.350)</b>	<b>(1.190)</b>
Ingresos financieros (en importe neto de la cifra de negocios)		(75.401)	(9.479)
Gastos financieros		33.536	10.078
Diferencias de cambio		29.515	(1.789)
<b>Cambios en el capital corriente</b>		<b>83</b>	<b>110</b>
Otros activos corrientes		(30)	
Acreeedores y otras cuentas a pagar		113	110
Otros pasivos corrientes			
<b>Otros flujos de efectivo de actividades de explotación</b>		<b>12.981</b>	<b>1.204</b>
Pagos de intereses		(45.593)	(2.864)
Cobros de intereses		66.885	4.746
Cobros de dividendos		-	-
Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios		(8.311)	(678)
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión (II)		(379.000)	(1.399.388)
<b>Pagos por inversiones</b>		<b>(1.014.089)</b>	<b>(1.399.388)</b>
Inversión en empresas grupo y asociadas		(1.014.089)	(1.399.388)
<b>Cobros por desinversiones</b>		<b>635.089</b>	
Desinversiones en empresas grupo y asociadas		635.089	
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiación (III)		174.555	1.675.942
<b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>			
Emisión de instrumentos de patrimonio		-	-
<b>Cobros y pagos de instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>174.555</b>	<b>1.675.942</b>
Devolución y amortización con empresas del grupo y asociadas		(20.038)	
Aumento de deudas con empresas del grupo y asociadas		-	48.477
Deudas con entidades de crédito		(557.000)	621.567
Emisión de obligaciones y otros valores negociables		3.054.818	
Devolución y amortización de obligaciones y otros valores negociables		(2.303.225)	1.005.898
Efecto de las variaciones en los tipos de cambio		-	(52)
Variación de efectivo y medios líquidos equivalentes (I+II+III)		(194.085)	277.308
Saldo inicial de efectivo y medios líquidos equivalentes		277.308	-
Saldo final de efectivo y medios líquidos equivalentes		83.223	277.308

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta y los anexos forman parte integrante de las cuentas anuales correspondiente ejercicio 2022  
 (\*) El ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 es un ejercicio de 9 meses y 7 días

511

R

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (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 encuentran ubicados en Avenida de Europa 10, Alcobendas (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.

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 Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. cuya Sociedad Dominante última es Acciona, S.A., con domicilio social en Avenida de Europa, 18 Alcobendas (Madrid), siendo estas dos sociedades las que formulan cuentas anuales consolidadas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Corporación Acciona Energías Renovables, S.A., del ejercicio 2021 fueron formuladas por los Administradores de Acciona, S.A. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 23 de febrero de 2022.

## 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 2022 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 2022 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 2022, que han sido formuladas el 23 de febrero de 2023, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna. Las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2021, fueron aprobadas por la Junta de Accionistas el 30 de junio de 2022.

### 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.

SAI  
R

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 2022, 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 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2021.

Tal y como se detalla en la nota 1, la Sociedad se constituyó el 24 de marzo de 2021, por lo que el ejercicio social de 2021 corresponde al periodo comprendido entre el 24 de marzo y el 31 de diciembre de 2021. Por corresponder las cifras 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 de 2021 a un ejercicio de sólo 9 meses y 7 días meses, no son directamente comparables con las de este ejercicio 2022 que comprende 12 meses.

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 2022 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2021.

En la elaboración de las presentes cuentas anuales del ejercicio 2022 no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2021.



### 3. PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado de 2022 formulada por los Administradores de la Sociedad y que se someterá a la aprobación por los Accionistas, es la siguiente:

	2022
<hr/>	
Base de reparto:	
Ganancias de Acciona Energía Financiación Filiales, S.A.U.	7.234.246,04
<hr/>	
Distribución:	
A Reserva voluntaria	7.234.246,04
<hr/>	
Total	7.234.246,04

### 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 2022 y 2021, 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.

SPU

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 período.

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.

R

11

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. En el ejercicio 2021 no se han reconocido ni activos ni pasivos por impuesto diferido.

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.

## 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 2022 es la siguiente (en miles de euros):

	31.12.22		31.12.21	
	A coste	A coste amortizado	A coste	A coste amortizado
Créditos a empresas	-	1.498.778	-	492.556
Inversiones a largo plazo	-	1.498.778	-	492.556

A continuación, se presenta la composición y movimiento de este capítulo (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



<i>Inversiones a largo plazo</i>	Saldo inicial a 31.12.20	Adiciones y dotaciones	Trasposos y otras variaciones	Bajas y Reversiones	Saldo final a 31.12.21
<b>Coste:</b>					
Créditos a empresas	-	494.639	1.558	(3.641)	492.556
Total coste	-	494.639	1.558	(3.641)	492.556
Total inversiones a largo plazo	-	494.639	1.558	(3.641)	492.556

Los valores contables no difieren significativamente de su valor razonable.

a) Instrumentos de patrimonio

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021 es, en miles de euros, el que se muestra a continuación:

	2022		2021	
	Créditos	Deterioro	Créditos	Deterioro
Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V.	169.717	--	151.625	--
Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.	295.756	--	132.850	--
Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.	226.002	--	205.181	--
Acciona Esco, S.L.	2.175	--	2.900	--
MT Gellibrand Wind Farm Pty. Ltd.	124.084	--	--	--
Acciona Energija Doo	5.671	--	--	--
Vjetroelektrana Opor Doo	3.384	--	--	--
Mortlake South Wind Farm Pty. Ltd.	112.452	--	--	--
Energía Renovable del Sur, S.A.	73.729	--	--	--
Acciona Energía Internacional, S.A.	10.857	--	--	--
Acciona Energía Financiación Filiales Australia	436.880	--	--	--
Acciona Energía Dominicana, Srl.	38.071	--	--	--
Total créditos a empresas del Grupo y asociadas	1.498.778	--	492.556	--

Véase el detalle de los créditos a corto plazo concedidos a empresas del Grupo y asociadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en nota 6.

A continuación, se detalla, en miles, el saldo a cierre del ejercicio 2022 y 2021, de los créditos a largo plazo en moneda diferente al euro, según detalle adjunto:

SAU

R

	Saldo en dólares estadounidenses	
	2022	2021
Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V.	181.020	171.731
Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.	315.453	150.466
Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.	241.054	232.387
Energía Renovable del Sur, S.A.	78.639	--
Acciona Energía Dominicana, Srl.	40.607	--
Acciona Energía Internacional, S.A.	11.580	--
<b>Total</b>	<b>868.353</b>	<b>554.584</b>

	Saldo en dólares australianos	
	2022	2021
MT Gellibrand Wind Farm Pty. Ltd.	194.725	--
Mortlake South Wind Farm Pty. Ltd.	176.471	--
Acciona Energía Financiación Filiales Australia	685.596	--
<b>Total</b>	<b>1.056.792</b>	<b>554.584</b>

#### Dólares estadounidenses

En el ejercicio 2022, la Sociedad pagó en sus 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.

Adicionalmente, la Sociedad concedió un nuevo crédito en dólares estadounidenses a Acciona Energía Dominicana, Srl.

Por otro lado, la Sociedad concedió un crédito en dólares estadounidenses a Acciona Energía Internacional, S.A. devengando un tipo de interés fijo del 5.75%.

Dichos créditos en dólares estadounidenses tienen vencimientos entre septiembre 2024 y junio 2037 y devengan tipos de interés variables en función del Libor USD más un diferencial de mercado excepto el de Acciona Energía Internacional que devenga un tipo interés fijo.

#### 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 2022 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 2022 de 5,04%

### Euros

Finalmente, 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.

En el ejercicio 2021, se produjo la cesión de los créditos en dólares americanos de Acciona Eólica Santa Cruz, Parque Eólicos de San Lázaro y Energía Renovable del Istmo II por parte de Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. a la Sociedad. Una parte fue desembolsado y otra parte se registró como aportación de accionistas (ver nota 9)

Adicionalmente, durante 2021 la Sociedad concedió un préstamo a Acciona Esco, S.L.

Los principales movimientos durante el ejercicio 2021 se corresponden, además del alta inicial, a la amortización del principal del crédito concedido a Energía renovable del Istmo II, así como a las variaciones por tipo de cambio.

Dichos créditos tienen vencimientos entre diciembre de 2026 y marzo de 2037 y devengan tipos de interés variables en función del Euribor o Libor USD más un diferencial de mercado.

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.
01/04/2022	73.729	15/12/2031 *	Energía Renovable del Sur, S.A.
30/09/2022	10.857	30/09/2024	Acciona Energía Internacional, S.A.
03/11/2022	436.880	31/12/2025	Acciona Energía Financiación Filiales Australia
01/04/2022	38.071	15/12/2031 *	Acciona Energía Dominicana, Srl.
	1.498.778		

(\*) 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%

Las características de los principales créditos concedidos a largo plazo por la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 son las siguientes:

Fecha de concesión	Dispuesto a 31.12.2021	Fecha de vencimiento según contrato	Sociedad
01/12/2021	151.625	15/06/2037	Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V
01/12/2021	132.850	15/06/2037	Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.
01/12/2021	205.181	15/06/2037	Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.
18/11/2021	2.900	31/03/2026	Acciona Esco, S.L.

Todos los préstamos otorgados en 2021 por la sociedad son remunerados tipo variable, con referencia a Libor USD y Euribor más un margen de mercado entre el 2% y 2,5%.

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 2022 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 México. 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 no se ha identificado la necesidad de dotar deterioro alguno en el ejercicio.

## 6. 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 2022 y 2021 es la siguiente (en miles de euros):

	31.12.2022		31.12.2021	
	A coste	A coste amortizado	A coste	A coste amortizado
Créditos a empresas		577.396		1.181.053
Inversiones a corto plazo		577.396		1.181.053

El desglose del saldo de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente (en miles de euros):

	31.12.2022	31.12.2021
Créditos a empresas	568.576	1.180.545
Otros activos financieros	8.820	508
Inversiones a corto	577.396	1.181.053

a) Créditos a empresas del grupo y asociadas.

Los créditos a corto plazo a empresas del Grupo y asociadas correspondían en 2021 por un lado al principal con vencimiento a corto plazo por los créditos concedidos a Acciona Eólica Santa Cruz, Parque Eólicos de San Lázaro y Energía Renovable del Istmo II, así como a los intereses devengados por éstos pendientes de pago. También recogía los intereses devengados pendientes de pago del crédito concedido a Acciona Esco, S.L.

Los créditos a corto plazo a empresas del Grupo y asociadas corresponden en 2022 por un lado al principal con vencimiento a corto plazo por los créditos concedidos a Acciona Esco, S.L. y Acciona Energía Internacional, S.A., así como a los intereses devengados por éstos pendientes de pago. También recoge los intereses devengados pendientes de pago del crédito concedido Acciona Eólica Santa Cruz, Parque Eólicos de San Lázaro, Energía Renovable del Istmo II, Acciona Energija Doo, Vjetrolektrana Opor Doo,, Energía Renovable del Sur, S.A. y Acciona Energía Dominicana, Srl. (ver nota 5)

Adicionalmente, 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 2022 ascendía a 401.687 miles de euros de principal y 6.959 miles de euros de intereses (1.143.088 miles de euros de principal y 4.036 miles de euros de intereses en 2021).

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. Adicionalmente, 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 continuación, se detalla el importe en dólares estadounidenses y euros en miles de euros

	Dólares estadounidenses	Euros
Acciona Energía Global, S.L.	152.895	143.348
Principal	151.327	141.878
Intereses	1.568	1.470
Total	152.895	143.348

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.

El detalle de los principales créditos concedidos a empresas del Grupo y asociadas a corto plazo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es, en miles de euros, el que se muestra a continuación:

	2022	2021
Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V.	613	10.347
Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.	1.069	9.066
Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.	818	14.002
Acciona Esco, S.L.	775	6
Acciona Energija Doo	63	--
Vjetroelektrana Opor Doo	38	--
Energía Renovable del Sur, S.A.	1.349	--
Acciona Energía Internacional, S.A.	11.038	--
Acciona Energía Dominicana, Srl.	819	--
Corporación Acciona Energías Renovables, S.L. (CashPooling)	408.646	1.147.124
Acciona Energía Global, S.L. (Cash Pooling USD)	143.348	--
<b>Total</b>	<b>568.576</b>	<b>1.180.545</b>

b) Otros activos financieros

Como otros activos financieros se recoge 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.

## 7. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

El desglose del saldo de este epígrafe del balance a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente (en miles de euros):

	2022	2021
Derivados	7.800	5.647
Otros activos financieros	60	30
<b>Total</b>	<b>7.860</b>	<b>5.677</b>

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.

R

111

La Sociedad ha cumplido con los requisitos detallados en esta Nota sobre normas de valoración para poder clasificar los instrumentos financieros que se detallan abajo de cobertura contable. 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 11, la sociedad se ha financiado mediante la emisión de dos bonos de 500 millones de euros cada uno, el primero a 8 años (emitido en 2021), y el segundo a 10 años (emitido en 2022), para sustituir las financiaciones que mantenía con terceros. Al mismo tiempo, se procedió a la contratación de un derivado a 8 años asociado al segundo bono, con fecha de inicio 31 de marzo de 2022, con el objetivo de mitigar el efecto de la variación de los tipos de interés.

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 2022). Se procedió a la contratación de un derivado a 15 años asociado al bono, con fecha de inicio 25 de marzo de 2022.

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.

La posición de estos derivados a 31 de diciembre de 2021 era la siguiente:

	2021
Valor razonable	5.647
Efecto impositivo (nota 15 b))	(1.412)
<b>Total</b>	<b>4.235</b>

Estos derivados tenían contratadas las siguientes coberturas:

	Derivado 1 (EUR)	Derivado 2 (USD)
Nocional	450.000.000 EUR	200.000.000 USD
Tipo variable	EUR Swap (vs.Eur6m)	US Treasury
Tipo fijo en torno al	0,0627%	2,478%
Vencimiento	31/03/2030	15/02/2032
Pagador tipo fijo	Sociedad	Sociedad
Pagador tipo variable	IRS Forward start	UST-Lock

#### Coberturas sobre tipos de cambio

A 31 de diciembre de 2022 existen instrumentos de cobertura de seguros de cambio cuya partida cubierta se encuentra devengada, 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. El detalle de instrumentos derivados a 31 de diciembre de 2022 reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Tipo	Nominal total (miles de euros)	Vencimiento	Efecto valoración a mercado en resultados (miles de euros)
EUR/AUD	12.097	21/03/2023	143
EUR/AUD	64.409	01/02/2023	1.364
EUR/AUD	46.302	01/02/2023	737
AUD/EUR	35.452	03/01/2023	232
EUR/USD	15.852	23/03/2023	928
EUR/USD	33.342	23/03/2023	1.629
EUR/USD	19.079	23/03/2023	428
EUR/USD	26.130	23/03/2023	949
USD/EUR	46.982	03/01/2023	(104)
USD/EUR	47.103	03/01/2023	(225)
USD/EUR	46.946	03/01/2023	(68)
USD/EUR	46.980	03/01/2023	(102)
EUR/AUD	13.750	01/02/2023	379
EUR/AUD	46.302	01/02/2023	1.012

b) Otros activos financieros

Este epígrafe recoge una fianza depositada en Irish Stock Exchange, asociada a los costes incurridos en las cotizaciones de las emisiones de deuda cotizadas.

## 8. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES

La Sociedad mantiene diversas pólizas de crédito, en euros y multdivisa, con un límite total a 31 de diciembre de 2022 de 396 millones de euros, 18 millones de dólares estadounidenses y 15 millones de dólares australianos (266 millones de euros a 31 de diciembre de 2021). La obtención de financiación a través de la emisión de bonos, pagarés y de deuda bancaria, (véase nota 11), 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 desglose de las principales pólizas (nominales sin comisiones de apertura), en miles de euros a 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Moneda	Límite	Importe tesorería (miles de EUR)	Vencimiento Final
Póliza de crédito (BBVA)	EUR	75.000 EUR	3.255	25/06/2023
Póliza de crédito (SCH)	EUR	75.000 EUR	54.000	25/05/2023
Póliza de crédito (BANKINTER)	EUR	4.000 EUR	84	27/07/2023
Póliza de crédito (CAIXABANK)	EUR	155.000 EUR	710	30/06/2023
Póliza de crédito (SABADELL)	EUR	12.000 EUR	453	30/06/2024
Póliza de crédito (BANKINTER)	Multidivi sa	25.000 EUR	86	30/04/2024
Póliza de crédito (SCH)	USD	18.000 USD	24.635	06/07/2023
Total			83.223	

El desglose de las principales pólizas (nominales sin comisiones de apertura) en miles de euros a 31 de diciembre de 2021, era el siguiente:

K



	Moneda	Límite	Importe Tesorería (miles de EUR)	Vencimiento Final
Póliza de crédito (BBVA)	EUR	75.000 EUR	53.640	25/06/2022
Póliza de crédito (SCH)	EUR	75.000 EUR	183.939	22/06/2022
Póliza de crédito (BANKINTER)	EUR	4.000 EUR	3.036	01/07/2022
Póliza de crédito (CAIXABANK)	EUR	75.000 EUR	32.041	30/06/2023
Póliza de crédito (SABADELL)	EUR	12.000 EUR	4.652	30/06/2022
<b>Total</b>		<b>266.000 EUR</b>	<b>277.308</b>	

## 9. PATRIMONIO NETO Y FONDOS PROPIOS

### a) Capital

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021 es el siguiente, en miles euros:

	2022	2021
Reserva legal	12	-
Otras reservas	499	(1)
<b>Total</b>	<b>511</b>	<b>(1)</b>

### 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 2022.

### Otras Reservas

Incluye reservas voluntarias derivadas de la distribución de resultados de ejercicios anteriores. Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presentaba un saldo negativo en este epígrafe por 1 miles de euros derivados de la imputación directa a reservas, netos de efecto impositivo, de los gastos derivados de transacciones con sus instrumentos de patrimonio.

Las reservas voluntarias son de libre disposición.

c) Otras aportaciones de accionistas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 este epígrafe recoge un importe de 274.161 miles de euros como aportación del Accionista Único en diciembre de 2021 por 50.000 miles de euros y 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 7a).

Estos derivados han sido 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. (véanse notas 7 a) y 15 b).

## 10. 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.

### 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

SAL

R

### **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 Libor, y, en menor medida, el Euribor.

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 7.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 2022, la Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo por importe de 39.583 miles de euros (904.462 miles de euros en 2021), debido en gran medida a la financiación recibida a través de la emisión de bonos con vencimiento a largo plazo y a financiación bancaria recibida a largo plazo.

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene concedida financiación adicional no dispuesta por importe de 2.000.000 miles de euros (1.950.000 miles de euros en 2021).

### **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. 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., Acciona Energía Internacional, S.A., MT Gellibrand Wind Farm Pty. Ltd., Mørtlake 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.

## 11. DEUDAS A LARGO PLAZO

El detalle a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de las deudas a largo plazo es el siguiente, en miles de euros:

	2022	2021
Obligaciones y otros valores negociables	1.181.053	496.772
Deudas con entidades de crédito	64.423	619.867
Total	1.245.476	1.116.639

### a) Obligaciones y otros valores negociables

El detalle a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de este epígrafe es el siguiente, en miles de euros:

	2022	2021
Otros valores negociables a largo plazo	998.535	498.837
Otros valores negociables a largo plazo (moneda extranjera)	187.512	
Comisión apertura otros valores negociables	(4.994)	(2.065)
Total	1.181.053	496.772

R

SH

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.

El programa está suscrito por Acciona Energía Financiación Filiales, S.A. y cuenta con la garantía de Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. La emisión tiene fecha de julio de 2021, con un importe máximo de 3.000 millones de euros y recoge la calificación crediticia de BBB- otorgada por la agencia Fitch y BBB (high) por la agencia DBRS. En cumplimiento de la normativa europea aplicable, tanto el folleto inicial como sus renovaciones y suplementos son aprobados por el Banco Central de Irlanda. Los valores que emitan bajo este programa podrán devengar intereses fijos o variables, emitirse en euros o en otra divisa, ya sea a la par, bajo la par o con prima, así como tener diferentes fechas de vencimiento los intereses y el principal.

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 un marco de financiación verde avanzado 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 12.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 un marco de financiación verde avanzado 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, Caixabank, Santander, Sabadell Mizuho y Bestinver Securities.

Este bono tiene vencimiento en 2032, y devenga unos intereses recogidos en la nota 12.a).

A 31 de diciembre de 2022 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 994.641 miles de euros (496.772 miles de euros en 2021).

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 un marco de financiación verde avanzado que está plenamente alineado con la taxonomía de actividades sostenibles.

Este bono tiene vencimiento en 2037, y devenga unos intereses recogidos en la nota 12.a)

A 31 de diciembre de 2022 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 186.412 miles de euros.

b) Deudas con entidades de crédito

El detalle a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de este epígrafe es el siguiente, en miles de euros:

	2022	2021
Préstamos a LP	73.000	630.000
Comisión apertura	(8.577)	(10.133)
Total	64.423	619.867

Con fecha 26 de mayo de 2021 la Sociedad firmo un contrato de financiación sindicada, con un sindicato de entidades prestamistas, por importe agregado máximo de 2.500 millones de euros, dividido en 3 tramos siendo garante Corporación Acciona Energías Renovable S.A y como agentes Banco Santander y CaixaBank siendo este ultimo 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.

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 2022 la sociedad cumple con la obligación ("covenant" financiero) de apalancamiento recogido en sus operaciones de financiación más significativas.

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 deberá presentarse a más tardar 180 días después del cierre de ejercicio de cada año.

Además, establecen determinadas garantías, fundamentalmente en relación con la cesión, en ciertas circunstancias, de los derechos del contrato de venta de producción eléctrica, así como la pignoración de las participaciones de la Sociedad.

Los tramos mencionados anteriormente son: el tramo A, B1 y B2, por importes máximos de 1.000, 700 y 300 millones de euros respectivamente y vencimientos mayo de 2024; y el tramo C por importe máximo de 500 millones de euros con carácter de crédito revolving, con vencimiento en mayo de 2026.

A 31 de diciembre de 2021, el tramo A se encontraba dispuesto en 300 millones y el tramo B1 dispuesto en 250 millones.

Adicionalmente, en julio de 2021 la Sociedad se subrogó en la posición deudora de un préstamo bancario concedido inicialmente a la sociedad de grupo Corporación Acciona Hidráulica, S.L.U. por importe de 80 millones de euros y vencimiento julio de 2024.

En el ejercicio 2022 se canceló este último préstamo bancario, a la vez que se amplió el límite de crédito del tramo B1 del contrato de financiación sindicada a 750 millones de euros.

En el mismo sentido, se produjo la cancelación del tramo A del contrato de financiación sindicada, conllevando su indisponibilidad futura.

Con fecha 2 de julio de 2022 se firmó un nuevo contrato de financiación con el Banco Europeo de Inversiones, por un importe máximo de 43 millones de euros, y vencimiento noviembre de 2029.

R

SAI

Con fecha 3 de noviembre de 2022 la Sociedad firmó un nuevo contrato de financiación sindicada con un sindicato de entidades prestamistas, 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 ultimo 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 en 2025, y aún no se ha hecho disposición alguna.

Con fecha 6 de julio de 2022 se firmó una línea de crédito multdivisa no confirmada con Natixis destinada a financiar necesidades puntuales de tesorería. Esta financiación tiene un importe máximo de 50 millones de euros y vencimiento en 2025.

Con fecha 14 de noviembre de 2022 se firmó una línea de crédito en euros no confirmada con Bayern destinada a financiar necesidades puntuales de tesorería. Esta financiación tiene un importe máximo de 50 millones de euros y vencimiento en 2025.

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 recibida a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en miles de euros):

	Moneda	Límite	Importe Dispuesto	Vencimiento Final
Sindicado – Tramo B1	EUR	750.000	-	26/05/2024
Sindicado – Tramo B2	EUR	300.000	-	26/05/2024
Sindicado – Tramo C	EUR	500.000	-	26/05/2028
Préstamo BEI	EUR	23.000	23.000	28/11/2029
Sindicado	EUR	450.000	-	03/11/2025
Bayern	EUR	50.000	50.000	14/11/2025
Natixis	EUR/USD	50.000	-	06/07/2025
<b>Total</b>		<b>2.123.000</b>	<b>73.000</b>	

El desglose de la financiación bancaria recibida a 31 de diciembre de 2021 era el siguiente, en miles de euros):

	Moneda	Límite	Importe Dispuesto	Vencimiento Final
Sindicado – Tramo A	EUR	1.000.000	300.000	26/05/2024
Sindicado – Tramo B1	EUR	700.000	250.000	26/05/2024
Sindicado – Tramo B2	EUR	300.000	-	26/05/2024
Sindicado – Tramo C	EUR	500.000	-	26/05/2026
Préstamo bancario	EUR	80.000	80.000	02/07/2024
<b>Total</b>		<b>2.580.000</b>	<b>630.000</b>	

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.

## 12. DEUDAS A CORTO PLAZO

El detalle a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de las deudas a corto plazo es el siguiente, en miles de euros:

	2022	2021
Obligaciones y otros valores negociables	592.268	509.126
Deudas con entidades de crédito	7.452	1.700
Derivados	499	163
<b>Total</b>	<b>600.219</b>	<b>510.989</b>

### a) Obligaciones y otros valores negociables

El detalle a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de este epígrafe es el siguiente, en miles de euros:

	2022	2021
Intereses devengados por otros valores negociables	6.846	442
Intereses devengados por otros valores negociables (moneda extranjera)	1.567	-
Deudas por emisión de pagarés a corto plazo	583.855	508.684
<b>Total</b>	<b>592.268</b>	<b>509.126</b>

Tal como se indica en la nota 11 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%.

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

Por otro lado, la Sociedad tiene establecido un programa Euro Commercial Paper (ECP) para la emisión de pagarés a corto plazo (máximo 364 días), desde julio de 2021. El programa está suscrito por Acciona Energía Financiación de Filiales, S.A. como emisor y cuenta con la garantía de Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. El programa, cuyo límite es de 2.000 millones de euros, se renueva anualmente, estando prevista la próxima actualización en julio de 2023.

Este programa, que se encuentra inscrito en la Bolsa de Dublín (Euronext Dublin). En cumplimiento de la normativa europea aplicable, tanto el folleto inicial como sus renovaciones y suplementos son aprobados por el Banco Central de Irlanda. Los valores que emitan bajo este programa en el euromercado tendrán vencimientos entre 3 y 364 días, y podrán devengar intereses fijos o variables, emitirse en euros o en otra divisa, ya sea a la par, bajo la par o con prima.

A 31 de diciembre de 2022 el saldo total registrado por las emisiones contra este programa es de 592.268 miles de euros (509.126 miles de euros en 2021) 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 2022 se han emitido pagarés por 2.379.500 miles de euros, y se amortizaron pagarés por 2.303.225 miles de euros, siendo el saldo vivo a 31 de diciembre de 2022 de 583.855 miles de euros

Durante el ejercicio 2021 se emitieron pagarés por 661.900 miles de euros, y se amortizaron pagarés por 153.639 miles de euros, siendo el saldo vivo a 31 de diciembre de 2021 de 508.684 miles de euros.

b) Deudas con entidades de crédito

El detalle a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de este epígrafe es el siguiente, en miles de euros:

	2022	2021
Comisión de apertura a CP	(221)	
Cuentas de crédito	7.238	
Intereses a corto plazo de préstamos	133	1.285
Comisión de disponibilidad pendiente de pago	302	415
<b>Total</b>	<b>7.452</b>	<b>1.700</b>

Como se indica en la nota 11 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. A 31 de diciembre de 2022 y 2021 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) por un importe de 500 millones de euros, 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 por no disponibilidad de dichos préstamos, cuyo importe devengado pendiente de pago se recoge en este epígrafe.

La Sociedad mantiene diversas pólizas de crédito, en euros y multidivisa, con un límite total a 31 de diciembre de 2022 de 396 millones de euro, 18 millones de dólares estadounidenses y 15 millones de dólares australianos (266 millones de euros en 2021) (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.

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.

Desglose de los nominales (sin intereses ni comisiones de apertura) de las pólizas de crédito a corto plazo (en miles):

Tipo	Moneda	Límite	Importe Dispuesto (miles de EUR)
Póliza de crédito (BBVA)	EUR	EUR	-
Póliza de crédito (SCH)	EUR	EUR	-
Póliza de crédito (Bankinter)	EUR	EUR	-
Póliza de crédito (Caixabank)	EUR	EUR	-
Póliza de crédito (Sabadell)	EUR	EUR	-
Póliza de crédito (SCH)	Multidivisa	USD	-
Póliza de crédito (SCH)	USD	USD	7.238
Póliza de crédito (Bankinter)	AUD	Multidivisa	-

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 2023. El nominal total cubierto es 533 millones de euros.

La valoración de dichos derivados financieros originó un pasivo por importe de 499 miles de euros y un activo por 7.800 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (163 miles de euros en 2021). La Sociedad no ha aplicado contabilidad de coberturas para estos derivados.

### 13. 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 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente (en miles de euros):

	2022	2021
	A coste amortizado	A coste amortizado
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	28.454	48.477

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

R

511

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 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
<b>Total</b>	<b>30.349</b>	<b>28.454</b>

El detalle del importe de las principales deudas, de carácter financiero, concedidas por empresas del Grupo y asociadas a 31 de diciembre de 2021 es, en miles de euros, el que se muestra a continuación:

	Largo plazo	Corto plazo
Acciona Generación Renovable, S.A.	-	19.960
Corporación Acciona Energías Renovables, S.A.	-	2.021
Acciona Energía Global, S.L.	-	26.496
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>48.477</b>

Los créditos a corto plazo a empresas del Grupo y asociadas corresponden en 2021 a una línea de crédito conjunta en dólares estadounidenses, canadienses y euros, firmada el 20 de diciembre de 2021 entre Acciona Generación Renovable, S.A., Corporación Acciona Energías Renovables, S.A. y Acciona Energía Global, S.L., con un límite de 50.000 miles euros con tipo interés fijo del 1%, con vencimiento el 31 de enero de 2022, prorrogable anualmente por periodos anuales. En diciembre de 2022 no existe saldo por este concepto.

El saldo a corto plazo recoge en 2021, además, la deuda por los intereses devengados por dichos créditos pendientes de pago.

La composición del saldo en miles de dólares estadounidenses con su correspondiente contravalor en euros a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

R

	Dólares estadounidenses	Euros
Acciona Generación Renovable, S.A.	22.607	19.960
Principal	22.600	19.954
Intereses	7	6
Corporación Acciona Energías Renovables, S.A.	2.289	2.021
Principal	2.288	2.020
Intereses	1	1
Acciona Energía Global, S.L.	30.009	26.496
Principal	30.000	26.488
Intereses	9	8
<b>Total</b>	<b>54.905</b>	<b>48.477</b>

#### 14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR

La composición del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en miles de euros, es la siguiente:

	2022	2021
Proveedores	53	
Acreeedores varios	113	72
Otras deudas con las Administraciones públicas (ver nota 15 a)	57	38
<b>Total</b>	<b>223</b>	<b>110</b>

##### a) Proveedores

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

##### b) Acreeedores varios

Este epígrafe incluye las deudas de carácter comercial pendientes de pago a final del ejercicio 2022 y 2021.

#### 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:

SAI

R

<i>Periodo medio de pago y pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance</i>	31.12.22	31.12.21
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores *	45,25	67,52
Ratio de operaciones pagadas	45,48	68,14
Ratio de operaciones pendientes de pago	19,79	59,19
	Importe (miles de euros)	Importe (miles de euros)
Total pagos realizados	3.914	415
Total pagos pendientes	35	31

\*No incluidas sociedades grupo.

Se entenderá por "Periodo 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 "Periodo 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:

	2022
Volumen monetario pagado en miles	3.063
Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a los proveedores	77%
Número de facturas pagadas	145
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	84%

SAI  
R

## 15. 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 2022 y 2021, en miles de euros, es el siguiente:

	2022	2021
Saldos acreedores	57	38
HP Acreedora por retenciones	52	27
HP Acreedora por IVA	5	11

### b) Activos y pasivos por impuesto diferido

Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en los ejercicios 2022 y 2021, en miles de euros, son:

	2022	2021
Impuestos diferidos con origen en:		
Derivados Financieros (nota 7)	2.730	1.412
Total	2.730	1.412

### 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 2022 y 2021 es la siguiente, en miles de euros:

	2022	2021
Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades	9.646	682
Ajustes a la base imponible:		
Diferencias Permanentes		(2)
Diferencias temporales		
Base imponible (Resultado fiscal)	9.646	680
Cuota íntegra	(2.412)	(170)
Deducciones por doble imposición	5.101	678
Cuota líquida	2.689	508
Impuesto satisfecho en el extranjero	(5.101)	(678)
Gasto por Impuesto sobre Sociedades	(2.412)	(170)

Las diferencias permanentes en 2021 corresponden a la reversión del menor gasto corriente por deducibilidad de gastos de constitución, imputados a patrimonio neto.

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.

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

La Sociedad no tiene importe alguno por estos conceptos.

R

411

## 17. 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 6). Su detalle, en miles de euros, es el siguiente:

	2022	2021
Ingresos financieros Grupo	74.412	9.479
Ingresos liquidaciones de derivados de cobertura	989	-
Total Ingresos Financieros (nota 6)	75.401	9.479
Total Importe Neto Cifra de Negocios	75.401	9.479

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 5 y 6).

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.

En 2021, el importe de la cifra de negocios corresponde íntegramente a los intereses computados durante el ejercicio de los créditos concedidos a empresas del grupo.

### b) Costes de personal

La Sociedad no posee a 31 de diciembre de 2022 y 2021 personal alguno adscrito a la misma.

### c) Servicios exteriores

El desglose de los servicios exteriores para el ejercicio 2022 y 2021 es el siguiente (en miles de euros):

	2022	2021
Servicios profesionales independientes	2.656	440
Servicios bancarios y otros servicios	42	68
Otros servicios	6	-
Total Servicios Exteriores	2.704	508

### d) Gastos financieros

El desglose de este epígrafe para el ejercicio 2022 y 2021 es el siguiente (en miles de euros):

	2022	2021
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	114	19
Por deudas con terceros	33.422	10.059
Total	33.536	10.078

SAU  
R

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 11).

El desglose de los gastos financieros con empresas del grupo en el ejercicio 2022 y 2021 es el siguiente (en miles de euros):

	2022	2021
Acciona Generación Renovable, S.A.	34	6
Corporación Acciona Energías Renovables, S.A.	11	5
Acciona Energía Global, S.L.	19	8
Bestinver Sociedad de Valores, S.A.	50	-
<b>Total</b>	<b>114</b>	<b>19</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, la financiación bancaria vía préstamos y las cuentas de crédito, así como otro tipo de gastos financieros asociados a los mismos.

e) 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 2022 y 2021 es el siguiente (en miles de euros):

	2022	2021
Derivados de cobertura de tipo de cambio	(25.604)	(125)
Valoración saldos Bancos en moneda extranjera	10.524	(52)
Valoración valores representativos de deuda (bonos moneda extranjera)	734	-
Proveedores moneda extranjera	(1)	-
Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V.	9.986	552
Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.	15.309	481
Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.	14.518	801
Acciona Generación Renovable, S.A.	171	55
Corporación Acciona Energías Renovables, S.A.	43	5
Acciona Energía Global, S.L.	(8.459)	72
MT Gellibrand Wind Farm Pty. Ltd.	(7.393)	-
Mortlake South Wind Farm Pty. Ltd.	(12.182)	-
Energía Renovable del Sur, S.A.	(3.606)	-
Acciona Energía Financiación Filiales Australia	(20.858)	-
Acciona Energía República Dominicana	(1.753)	-
Acciona Energía Internacional, S.A.	(944)	-
<b>Total Diferencias de Cambio</b>	<b>(29.515)</b>	<b>1.789</b>



## 18. 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, 6, 12 y 13 de la memoria.

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

A lo largo de los ejercicios 2022 y 2021, la Sociedad ha realizado las siguientes transacciones y mantiene los siguientes saldos con sus accionistas (en miles de euros):

	2022			2021		
	Operaciones de tráfico	Financiación	Otras Operaciones	Operaciones de tráfico	Financiación	Otras Operaciones
Saldos deudores (nota 6)		408.646			1.147.124	
Saldos acreedores (nota 13)		26.238			2.021	
Ingresos		17.635			8.101	
Gastos (nota 17)		10			5	

### 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 2022 y 2021 y al cierre de 2022 y 2021, en miles de euros:

	2022		2021	
	Operaciones de tráfico	Financiación	Operaciones de tráfico	Financiación
Saldos deudores (nota 5, 6)	8.821	1.658.708	508	525.977
Saldos acreedores (nota 13)		2.216		46.456
Ingresos (nota 5,6)		56.777		1.379
Gastos (nota 13)	223	102		14

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 correspondían en 2021 en su mayoría los intereses devengados por las imposiciones a corto plazo en dólares estadounidenses que tiene concedidos por las sociedades de grupo Acciona Energía Global, S.L. y Acciona Generación Renovable, S.A (véase nota 13). En 2022 incluye además 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 6.b)).

## 19. INFORMACION MEDIOAMBIENTAL

La Dirección de la Sociedad es consciente de la normativa medioambiental existente. Durante el ejercicio 2022 ha realizado inversiones en materia medioambiental por importe de 558 miles de euros. Durante el ejercicio 2021, por la propia actividad de la Sociedad no fue necesario realizar inversiones en materia medioambiental.

La Sociedad ha cumplido en todos los aspectos a lo largo del ejercicio 2022 y 2021 con la normativa medioambiental estatal, autonómica y local aplicable a la misma.

## 20. 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 2022 y 2021, 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 20 miles de euros en el ejercicio 2022 (20 miles de euros en 2021). Asimismo se han prestado otros servicios de verificación contable por importe de 9.000 euros, todo ello con independencia del momento de su facturación.

21. 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 2022 o a la actividad presente o futura de la misma.

SAI

R

## INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2022

Principales magnitudes:

- El importe neto de la cifra de negocios ha ascendido a 75.401 miles de euros, aumentando un 695% 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 72.697 miles de euros, lo que supone un incremento del 710% respecto al ejercicio anterior, consecuencia de lo mencionado en el párrafo anterior.
- El resultado antes de impuestos reflejó un beneficio de 9.646 miles de euros, aumentando un 1.314 % respecto al ejercicio 2021, principalmente por unos ingresos financieros (importe neto de la cifra de negocio) que compensaron los gastos financieros.
- El resultado financiero mostró unas pérdidas de 63.051 miles de euros, aumentando un 661% respecto al ejercicio anterior, y correspondiente mayoritariamente a la financiación obtenida por bancos y por emisiones de bonos para el desarrollo de su actividad.

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 2022 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 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 2022.

#### 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 2022 es de 45,25 días. La sociedad está llevando a cabo esfuerzos para reducir el periodo de pago

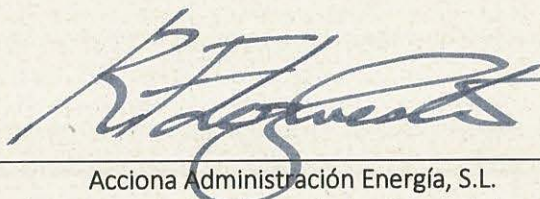
Acontecimientos posteriores al cierre

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 2022 o a la actividad presente o futura de la misma.

AI

R

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 2022 que se adjuntan, fueron formuladas por los Administradores mancomunados el 24 de febrero de 2023.



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



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