



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 31.12.2021)



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

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

Al socio 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 2021, 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 2021, 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.

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" e "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo" por importe de 492 millones de euros y 1.181 millones 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 préstamos y 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">• La evaluación del diseño e implementación de los controles clave vinculados al proceso de identificación de indicadores de deterioro y valoración de los préstamos y créditos concedidos a empresas del grupo y asociadas.• Análisis de los indicadores de deterioro de valor de los créditos a empresas del grupo y asociadas identificados por la Sociedad.• 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.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021 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 2021 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.

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

Ana Fernández Poderós
Inscrito en el R.O.A.C nº 15.547

30 de junio de 2022



ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.

Cuentas anuales e Informe de Gestión al 31 de diciembre del 2021

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Miles de euros)

ACTIVO		Notas de la Memoria	31/12/2021	PASIVO	Notas de la Memoria	31/12/2021
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO NETO	Nota 9	278.967
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		Nota 5	492.556	FONDOS PROPIOS-		274.732
Créditos a empresas			492.556	Capital		60
				Capital escriturado		60
				Reservas		(1)
				Otras reservas		(1)
				Otras aportaciones de socios		274.161
				Resultado del ejercicio		512
				AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR-	Nota 7	4.235
				Operaciones de cobertura		4.235
ACTIVO CORRIENTE			1.464.038	PASIVO NO CORRIENTE		1.118.051
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		Nota 6	1.181.053	Deudas a largo plazo	Nota 11	1.116.639
Créditos a empresas			1.180.545	Obligaciones y otros valores negociables		496.772
Otros activos financieros			508	Deudas con entidades de crédito		619.867
Inversiones financieras a corto plazo		Nota 7	5.677	Pasivos por impuesto diferido	Nota 15	1.412
Derivados			5.647	PASIVO CORRIENTE		559.576
Otros activos financieros		Nota 8	30	Deudas a corto plazo	Nota 12	510.989
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes			277.308	Obligaciones y otros valores negociables		509.126
Tesorería			277.308	Deudas con entidades de crédito		1.700
				Derivados		163
				Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 13	48.477
				Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 14	110
				Acreedores varios		72
				Otras deudas con las Administraciones Públicas		38
TOTAL ACTIVO			1.956.584	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.956.594

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance correspondiente al ejercicio 2021.

R

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2021

(Miles de euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2021 (*)
OPERACIONES CONTINUADAS		
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 17 a)	9.479
Ingresos financieros		9.479
Otros gastos de explotación		(508)
Servicios exteriores	Nota 17 c)	(508)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		8.971
Gastos financieros	Nota 17 d)	(10.078)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(19)
Por deudas con terceros		(10.059)
Diferencias de cambio	Nota 17 e)	1.789
RESULTADO FINANCIERO		(8.289)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		682
Impuestos sobre beneficios	Nota 15 c)	(170)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		512
RESULTADO DEL EJERCICIO		512

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2021.

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

fpi

R

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2021

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Miles de euros)

	Ejercicio 2021 (*)
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)	512
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	
Por cobertura de flujos de efectivo	5.647
Efecto Impositivo	(1.412)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)	4.235
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	
Por cobertura de flujos de efectivo	
Efecto Impositivo	--
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)	--
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)	4.747

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio 2021

FE

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2021

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	TOTAL
SALDO FINAL AL 24/03/2021,								
I. Total Ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	512	4.235	4.747
II. Operaciones con socios o propietarios	60	--	--	--	274.161	--	--	274.221
Otras operaciones con socios	60	--	--	--	274.161	--	--	274.221
III. Distribución de Resultados	--	--	--	--	--	--	--	--
IV. Otras variaciones del patrimonio neto	--	--	(1)	--	--	--	--	(1)
SALDO FINAL AL 31/12/2021 (*)	60	--	(1)	--	274.161	512	4.235	278.967

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2021.

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

R

FE

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2021

(Miles de euros)

	Ejercicio 2021 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)	806
Resultado del ejercicio antes de impuestos	682
Ajustes al resultado:	(1.190)
- Ingresos financieros	(9.479)
- Gastos financieros	10.078
- Diferencias de cambio	(1.789)
Cambios en el capital corriente	110
- Acreedores y otras cuentas a pagar	110
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	1.204
- Pagos de intereses	(2.864)
- Cobros de intereses	4.746
- Cobros por dividendos	--
- Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	(678)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)	(1.399.388)
Pagos por inversiones	(1.399.388)
- Empresas del Grupo y asociadas	(1.399.388)
Cobros por desinversiones	--
- Empresas del Grupo y asociadas	--
- Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas	--
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)	1.675.942
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	--
- Emisión de instrumentos de patrimonio	--
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.675.942
- Devolución de deudas con empresas del grupo y asociadas	--
- Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas	48.477
- Deudas con entidades de crédito	621.567
- Obligaciones y otros valores negociables	1.005.898
EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)	(52)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)	277.308
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	0
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	277.308

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo de ejercicio 2021

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

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).

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

La Sociedad forma parte del Grupo Acciona cuya Sociedad Dominante es Acciona, S.A., con domicilio social en Avenida de Europa, 18 Alcobendas (Madrid), siendo esta sociedad la que formula cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Acciona, S.A., del ejercicio 2020 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de Acciona, S.A. celebrada el 30 de junio de 2021 y depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.

COVID-19

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su rápida expansión global a un gran número de países dio como resultado que, con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaraba como pandemia internacional la situación de crisis sanitaria ocasionada por este brote vírico.

Durante el 2020, los países más afectados tomaron medidas de diversa índole dirigidas al aislamiento de la población, a la restricción de movimientos tanto dentro del territorio nacional como a nivel internacional, y al cese temporal de determinadas actividades empresariales. Por otro lado, para mitigar los impactos económicos de la crisis derivada, el Banco Central Europeo, la Reserva Federal, los Gobiernos, así como otros organismos financieros y supervisores, tanto a nivel nacional como a nivel internacional, tomaron medidas destinadas a la mitigación de los impactos sociales y económicos que se produjeron por las consecuencias derivadas de las medidas extraordinarias tomadas para controlar la pandemia.

En el ejercicio 2020, el impacto adverso más significativo que tuvo lugar en las actividades y negocios del Grupo fue la disminución de la demanda eléctrica, y el efecto que ésta tuvo en la evolución de los precios de mercado. Otros impactos negativos fueron ciertos retrasos en inversiones a cometer o dificultad en acceso a materiales o equipos para un correcto mantenimiento de los activos.

En el ejercicio 2021, durante el primer semestre la estrategia de los gobiernos para luchar contra el COVID-19 ha ido dirigida al mantenimiento de las medidas restrictivas para el control de la pandemia, siendo éstas, no obstante, más laxas que en el ejercicio 2020; unido a la aplicación de medidas de inmunización de la población mediante los procesos de vacunación; si bien estos, no se estaban produciendo al ritmo esperado. A partir del segundo trimestre del ejercicio 2021, las restricciones en la mayoría de los países europeos han ido disminuyendo según se aceleraba el ritmo de vacunación.

En el negocio del Grupo, gran parte de los efectos negativos que tuvieron lugar en el ejercicio anterior han ido mitigándose a medida que las estrategias comentadas anteriormente han ido dando sus frutos. No obstante, la demanda eléctrica, tanto a nivel nacional como a internacional, no ha alcanzado los niveles previos a la pandemia. Tanto las variantes que puedan surgir del virus, como el desigual reparto de las vacunas a nivel mundial, siguen generando incertidumbre sobre las futuras consecuencias que se puedan producir y los impactos económicos y financieros en las actividades del Grupo durante el ejercicio 2022.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales no han tenido lugar impactos patrimoniales significativos para la sociedad derivados del COVID-19.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

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.

Con fecha 30 de enero de 2021 se publicó el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre. Los cambios al Plan General de Contabilidad son de aplicación a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 y se centran en los criterios de reconocimiento, valoración y desglose de ingresos por la entrega de bienes y servicios, instrumentos financieros, contabilidad de coberturas, valoración de las existencias de materias primas cotizadas por los intermediarios que comercialicen con las mismas y en la definición de valor razonable.

Asimismo, con fecha 13 de febrero de 2021, se publicó la Resolución de 10 de febrero de 2021, de Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro, valoración y elaboración de cuentas las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios.

- 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 2021 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 2021 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 2021, que han sido formuladas el 22 de febrero de 2022, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

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.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

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)).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2021, 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

Tal y como se detalla en la nota 1, la Sociedad se ha constituido el 24 de marzo de 2021, por lo que su ejercicio social corresponde al ejercicio comprendido entre el 24 de marzo de 2021 y el 31 de diciembre de 2021. Dado que éste es el primer ejercicio de actividad de la Sociedad, los Administradores no han incluido saldos comparativos en el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria.

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) Otros

El artículo 107 de la Ley 62/2003 de 30 de diciembre sobre medidas fiscales, administrativas y de orden social, introduce una nueva indicación, la decimosexta, al artículo 525 de la Ley de Sociedades de Capital, estableciendo que las sociedad que hayan emitido valores admitidos a cotización en un mercado regulado de cualquier Estado miembro de la Unión Europea,, y que de acuerdo con la normativa en vigor, únicamente publiquen Cuentas anuales individuales vendrán obligadas a informar en la Memoria las principales valoraciones que se originarían en el Patrimonio Neto y en la Cuenta de pérdidas y ganancias si se hubieran aplicado las Normas Internacionales de Contabilidad aprobadas por los Reglamentos de la Comisión Europea (NIIF-UE). A este respecto, a 31 de diciembre de 2021 no existen diferencias en el Patrimonio Neto y en la cuenta de perdidas y ganancias respecto a las NIIF.

3. PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado de 2021 formulada por los Administradores de la Sociedad y que se someterá a la aprobación por los Accionistas, es la siguiente:

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

	Euros
Reserva legal	12.000
Reserva voluntaria	500.307,55
Total Resultado	512.307,55

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 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:

(i) 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.

(ii) 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.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

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

(i) *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.

SH

R

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 participadas, así como los beneficios obtenidos por la prestación de servicios a las sociedades dependientes, 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.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

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.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

h) Criterios empleados en transacciones entre partes 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 2021 es la siguiente (en miles de euros):

	2021	
	A coste	A coste amortizado
Créditos a empresas	-	492.556
Inversiones a largo plazo	-	492.556

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

	Saldo al 31.12.20	Altas	Bajas	Trasposos y otras variaciones	Saldo al 31.12.21
- Créditos empresas grupo	-	494.639	(3.641)	1.558	492.556
Total Inversiones empresas de grupo y asociadas	-	494.639	(3.641)	1.558	492.556

Los valores contables no difieren significativamente de su valor razonable.

a) Participaciones en empresas de Grupo y asociadas

Handwritten marks: "AL" in blue and a large red "R" or signature.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

A 31 de diciembre de 2021 la Sociedad mantiene la participación en Acciona Energía Financiación de Filiales Australia Pty. Por importe de 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 2021 es, en miles de euros, el que se muestra a continuación:

	2021	
	Largo plazo	
	Créditos	Deterioros
Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V	151.625	--
Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.	132.850	--
Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.	205.181	--
Acciona Esco, S.L.	2.900	--
Total Créditos Empresas de Grupo	492.556	--

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

	Saldo dólares Estadounidenses
Empresas del Grupo:	31.12.21
Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V	171.731
Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.	150.466
Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.	232.387
Total	554.584

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, que 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 2021 son las siguientes:

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

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.

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 2021 es la siguiente (en miles de euros):

	2021	
	A coste	A coste amortizado
Créditos a empresas	--	1.181.053
Inversiones a corto plazo	--	1.181.053

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

	Saldo al 31.12.21
Créditos empresas de grupo y asociadas	1.180.545
Otros activos financieros	508
Total	1.181.053

a) **Créditos e empresas del grupo y asociadas.**

Los créditos a corto plazo a empresas del Grupo y asociadas, corresponden 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 recoge los intereses devengados pendientes de pago del crédito concedido a Acciona Esco, S.L.

Adicionalmente, este epígrafe recoge un saldo con Corporación Acciona Energías Renovables, S.A., correspondiente en su totalidad, a la financiación concedida a corto 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 2021 ascendía a 1.143.088 miles de euros de principal y 4.036 miles de euros de intereses (ver nota 10 c)).

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

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

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 Acciona Energía Financiación de Filiales, S.A., 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 2021 es, en miles de euros, el que se muestra a continuación:

Créditos a empresas de Grupo a corto plazo:	31.12.2021
Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V	10.347
Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.	9.066
Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.	14.002
Acciona Esco, S.L.	6
Corporación Acciona Energías Renovables, S.L. (CashPooling)	1.147.124
Total Créditos Empresas de Grupo	1.180.545

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, (ver nota 4.f)).

7. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

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

	Saldo al 31.12.21
Derivados	5.647
Otros activos financieros	30
Total	5.677

a) Derivados

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

La Sociedad ha cumplido con los requisitos detallados en esta Nota sobre normas de valoración para poder clasificar 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.

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.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

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

La posición de este derivado a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	Saldo al 31.12.21
Valor razonable	5.647
Efecto impositivo (nota 15 b))	(1.412)
Total efecto en Patrimonio Neto	4.235

Este derivado tenía contratado las siguientes coberturas:

Nocional (en miles de euros)	
31 de diciembre 2021	450.000
Tipo variable	Euribor 6m
Tipo Fijo entorno al:	0.05%
Vencimiento	31/03/2030
Pagador tipo fijo	Sociedad
Pagador tipo variable	Entidades financieras

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 multidivisa, con un límite total a 31 de diciembre de 2021 de 266 millones de euros. La obtención de financiación a través de la emisión de bonos y de deuda bancaria, (véase nota 11), ha hecho que estas pólizas tengan en saldo deudor, lo que nos ha llevado a su reclasificación en el activo del balance en este epígrafe.

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

	Moneda	Límite	Importe Dispuesto	Vencimiento final
Póliza de crédito (BBVA)	EUR	75.000	(53.640)	25/06/2022
Póliza de crédito (SCH)	EUR	75.000	(183.939)	22/06/2022
Póliza de crédito (BANKINTER)	EUR	4.000	(3.036)	01/07/2022
Póliza de crédito (CAIXABANK)	EUR	75.000	(32.041)	30/06/2023
Póliza de crédito (SABADELL)	EUR	12.000	(4.652)	30/06/2022
Póliza de crédito (BANKINTER)	Multidivisa	25.000	-	15/09/2022
Total		266.000	(277.308)	

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

9. PATRIMONIO NETO Y FONDOS PROPIOS

a) Capital suscrito

A 31 de diciembre de 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 Acciones Energías renovables, S.A.U., por lo que la Sociedad tiene el carácter de Unipersonal.

b) Reservas

A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta un saldo negativo registrado en la cuenta de Otras Reservas 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.

i. 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.

Al ser el primer año de funcionamiento de la sociedad, esta reserva no se encuentra dotada a cierre de 2021.

ii. Otras Reservas

A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta 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.

c) Otras aportaciones de accionistas

Al 31 de diciembre de 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 recoge 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 (véanse notas 4 a), 4 c) y 9 a)).

10. POLÍTICA DE GESTIÓN 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.

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.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

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 2021, la Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo por importe de 904.462 miles de euros, 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 2021 la Sociedad tiene concedida financiación adicional no dispuesta por importe de 1.950.000 miles de euros.

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. y Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.

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.U., Acciona Generación Renovable, S.A. y Acciona Energía Global, S.L.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

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 2021 de las deudas a largo plazo es el siguiente, en miles de euros:

	31.12.2021
Obligaciones y otros valores negociables	496.772
Deudas con entidades de crédito	619.867
Total Deudas a largo plazo	1.116.639

a) Obligaciones y otros valores negociables

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

	31.12.2021
Otros valores negociables a largo plazo	498.837
Comisión apertura otros valores negociables	(2.065)
Total obligaciones y otros valores negociables a largo plazo	496.772

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 de Filiales, S.A. y cuenta con la garantía de Corporación Acciona Energías Renovable, S.A.U. 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 Générale y Unicredit.

A 31 de diciembre de 2021 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 496.772 miles de euros.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

Este bono tiene vencimiento en 2027, y devenga unos intereses recogidos en la nota 12.a)

b) Deudas con entidades de crédito

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

	31.12.2021
Préstamos a LP	630.000
Comisión apertura	(10.133)
Total Deudas con entidades de crédito a largo plazo	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..

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.

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 2021 es el siguiente, en miles de euros):

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

	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 B	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
Total		2.580.000	630.000	

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 2021 de las deudas a corto plazo es el siguiente, en miles de euros:

	31.12.2021
Obligaciones y otros valores negociables	509.126
Deudas con entidades de crédito	1.700
Derivados	163
Total Deudas a corto plazo	510.989

a) Obligaciones y otros valores negociables

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

	31.12.2021
Intereses devengados por otros valores negociables	442
Deudas por emisión de pagarés a corto plazo	508.684
Total Deudas a corto plazo	509.126

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 de 0,375%, con una rentabilidad del 0,416%. Los intereses devengados por este bono se encuentran registrados en este epígrafe.

Por otro lado, la Sociedad se encuentra dentro del Programa Euro Commercial Paper (ECP) establecido en julio de 2021 para la emisión de pagarés de empresa. El programa está suscrito por Acciona Energía Financiación de Filiales, S.A. y cuenta con la garantía de Corporación Acciona Energías Renovable, S.A.U. La emisión tiene un importe máximo de 2.000 millones de euros y duración inicial de un año hasta julio de 2022. 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.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

A 31 de diciembre de 2021 el saldo total registrado por las emisiones contra este programa es de 509.126 miles de euros 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 2021 se han emitido pagarés por 661.900 miles de euros, y amortizado 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 2021 de este epígrafe es el siguiente, en miles de euros:

	31.12.2021
Intereses a corto plazo de préstamos	1.285
Comisión de disponibilidad pendiente de pago	415
Total Deudas con entidades de crédito a corto plazo	1.700

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".

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 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 multdivisa, con un límite total a 31 de diciembre de 2021 de 266 millones de euros (véase nota 8). La obtención de financiación a través de la emisión de bonos y pagarés ha hecho que estas pólizas tengan en saldo deudor, lo que nos ha llevado a su reclasificación en el activo del balance.

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.

La valoración de dicho derivado financiero originó un pasivo por importe de 163 miles de euros. La sociedad no ha aplicado contabilidad de coberturas para este derivado.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

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 2021 es la siguiente (en miles de euros):

	2021
	A coste amortizado
Deudas a empresas largo plazo	-
Deudas a empresas corto plazo	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 2021 es, en miles de euros, el que se muestra a continuación:

	Saldo al 31.12.21	
	Largo plazo	Corto plazo
Acciona Generación Renovable, S.A.	-	19.960
Corporación Acciona Energía Renovable, S.A.U.	-	2.021
Acciona Energía Global, S.A.	-	26.496
Total deudas con empresas del Grupo y asociadas	-	48.477

Los créditos a corto plazo a empresas del Grupo y asociadas, corresponden 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 Energía Renovable, S.A.U. 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.

El saldo a corto plazo recoge, 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:

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

	Saldo al 31.12.21	
	Dólares estadounidenses	Euros
Acciona Generación Renovable, S.A.	22.607	19.960
Principal	22.600	19.954
Intereses	7	6
Corporación Acciona Energía Renovable, S.A.U.	2.289	2.021
Principal	2.288	2.020
Intereses	1	1
Acciona Energía Global, S.A.	30.009	26.496
Principal	30.000	26.488
Intereses	9	8
Total deudas con empresas del Grupo y asociadas	54.905	48.477

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR

El desglose del epígrafe de “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” a 31 de diciembre de 2021, en miles de euros, es el siguiente:

	Saldo al 31.12.21
Acreedores varios	72
Deudas con Administraciones Públicas (nota 15 a)	38
Total	110

a) Acreedores varios

Este epígrafe incluye las deudas de carácter comercial pendientes de pago a final del ejercicio 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:

Período medio de pago y pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance	2021
	Días
Período medio de pago a proveedores	67,52
Ratio de operaciones pagadas	68,14
Ratio de operaciones pendientes de pago	59,19
	Importe (en miles de euros)
Total pagos realizados	415
Total pagos pendientes	31

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

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, el 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.

15. SITUACIÓN FISCAL

a) Saldo con Administraciones Públicas

El detalle de los saldos de la cuenta de Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2021, en miles de euros, es el siguiente:

	Saldo al 31.12.21
HP Acreedora por retenciones	27
HP Acreedora por IVA	11
Saldos Acreedores.	38

b) Activos y pasivos por impuesto diferido

Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en el ejercicio 2021, en miles de euros, son:

Impuestos diferidos acreedores con origen en :	Saldo al 31.12.21
Derivados Financieros (nota 7)	1.412
Total impuestos diferidos acreedores	1.412

c) Conciliación resultado contable y base imponible fiscal

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades registrado en el ejercicio 2021 es la siguiente, en miles de euros:

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACIÓN FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

	2021
Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades	682
Ajustes a la base imponible	
Diferencias Permanentes	(2)
Diferencias Temporales	-
Base imponible fiscal	680
Cuota Integra	(170)
Deducciones por doble imposición	678
Cuota Líquida	508
Impuesto satisfecho en el extranjero	(678)
(Gasto) /Ingreso por Impuesto sobre sociedades	(170)

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

16. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS CONTINGENTES

La Sociedad no tiene importe alguno por estos conceptos.

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:

	2021
Ingresos financieros Grupo	9.479
Total Ingresos Financieros (nota 6)	9.479
Total Importe Neto Cifra de Negocios	9.479

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 2021 personal alguno adscrito a la misma.

SAU

R

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

c) Servicios exteriores

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

	2021
Servicios de profesionales independientes	440
Servicios bancarios y otros servicios	68
Servicios exteriores	508

d) Gastos financieros

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

	2021
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	19
Por deudas con terceros	10.059
Gastos financieros	10.078

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 (véase nota 11).

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

	2021
Acciona Generación Renovable, S.A.	6
Corporación Acciona Energía Renovable, S.A.U.	5
Acciona Energía Global, S.A.	8
Total gastos financieros con empresas de grupo y asociadas	19

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 derivados de los créditos y préstamos que tiene la sociedad con empresas del grupo y en menor medida a la tesorería que tiene la sociedad en moneda extranjera

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

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

El detalle de las diferencias de cambio para el ejercicio 2021 es el siguiente (en miles de euros):

Diferencias de Cambio:	2021
Derivados de cobertura de tipo de cambio	(125)
Valoración saldos Bancos en moneda extranjera	(52)
Acciona Eólica Santa Cruz, S. de R.L. de C.V	552
Parques Eólicos de San Lázaro, S.A. de C.V.	481
Energía Renovable del Istmo II, S.A. de C.V.	801
Acciona Generación Renovable, S.A.	55
Corporación Acciona Energía Renovable, S.A.U.	5
Acciona Energía Global, S.A.	72
Total Diferencias de Cambio:	1.789

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 del ejercicio la Sociedad ha realizado las siguientes transacciones y mantiene los siguientes saldos con sus accionistas (en miles de euros):

	2021
	Operaciones de Financiación
Saldos deudores (nota 6)	1.147.124
Saldos acreedores (nota 13)	2.021
Gastos (nota 17)	5
Ingresos	8.101

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 el ejercicio y al cierre de 2021, en miles de euros:

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

	2021	
	Operaciones de tráfico	Operaciones de Financiación
Saldos deudores (nota 5 , 6)	508	525.977
Saldos acreedores (nota 13)	-	46.456
Ingresos (nota 5, 6)	-	1.379
Gastos (nota 13)	-	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 corresponden 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 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 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, (ver nota 6.b)).

19. INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

La Dirección de la Sociedad es consciente de la normativa medioambiental existente, pero por la propia actividad de la Sociedad no ha sido necesario realizar inversiones en materia medioambiental a lo largo del ejercicio 2021.

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

20. OTRA INFORMACIÓN

a) Retribución a los Administradores y Alta Dirección

Durante el ejercicio 2021 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.

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021

La Sociedad no posee personal que ejerza labores de Alta Dirección. Dichas labores las realiza la Dirección Corporativa del Grupo Acciona Energía 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 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 2021 con independencia del momento de su facturación.

21. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

En enero de 2022 la Sociedad emitió un nuevo bono de valor nominal 500 millones de euros y vencimiento a 10 años, con una rentabilidad del 1.386% (precio de emisión 99.889%) y procedió a consecuencia del mismo a la cancelación de los 550 millones de deuda que mantenía la Sociedad con entidades de crédito mediante un préstamo sindicado.

Asimismo, con fecha 10 de febrero de 2022 la sociedad ha procedido a cancelar la deuda bancaria con Caixabank por 80 millones de principal más intereses.

Salvo por lo comentado en el párrafo anterior, 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 2021 o a la actividad presente o futura de la misma.

SAL

R

Informe de gestión Acciona Energía Financiación Filiales, S.A.U.

De conformidad con lo previsto por el artículo 49.6 del Código de Comercio, y para el ejercicio en cuestión, la Sociedad se remite al informe de gestión consolidado de su Sociedad Dominante, Acciona, S.A., que incluye el estado de información no financiera debidamente verificado exigido por la legislación vigente y que, adjunto a las cuentas anuales consolidadas serán depositadas en el Registro Mercantil de Madrid, Hoja M-216384. Folio 1. Tomo 13.351.

Evolución individual del ejercicio 2021

Principales magnitudes:

- El importe neto de la cifra de negocios ha sido de 9.479 miles de euros.
- El EBITDA, ó 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 sido de 8.971 miles de euros.
- El resultado antes de impuestos reflejó un beneficio de 682 miles de euros, principalmente por unos ingresos financieros (importe neto de la cifra de negocio) que compensaron los gastos financieros.
- El resultado financiero mostró unas pérdidas de 8.289 miles de euros correspondiente mayoritariamente a la financiación obtenida por bancos para el desarrollo de su actividad

1. Principales riesgos asociados a la actividad de la Sociedad Acciona Energía Internacional

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.

La economía mundial está atravesando una profunda recesión a consecuencia del impacto persistente de la pandemia del COVID-19. La reciente aprobación de vacunas y el inicio de las campañas de vacunación han alentado la esperanza de que la pandemia llegue a un punto de inflexión más adelante en el año, pero las nuevas olas y variantes del virus generan inquietudes acerca de las perspectivas.

Las medidas de política deben asegurar un apoyo eficaz hasta que la recuperación esté firmemente encarrilada, siendo los imperativos clave estimular el producto potencial, garantizar un crecimiento participativo que beneficie a todos y acelerar la transición hacia una menor dependencia del carbono. Un estímulo a la inversión verde, sumado a un aumento inicialmente moderado pero constante de los precios de las emisiones de carbono, lograría una necesaria reducción de las emisiones y, al mismo tiempo, afianzaría la recuperación tras la recesión causada por la pandemia.

411

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.

Para controlar la pandemia en todo el mundo se precisa una estrecha cooperación internacional. Estos esfuerzos consisten en reforzar el financiamiento del Fondo de Acceso Global para Vacunas (COVAX) y acelerar así el acceso a las vacunas en todos los países, garantizando la distribución universal de las vacunas y facilitando el acceso a tratamientos a precios asequibles para todos. Muchos países, en particular las economías en desarrollo de bajo ingreso, ya acusaban al comienzo de la crisis elevados niveles de endeudamiento, que tenderán a aumentar durante la pandemia. La comunidad mundial tendrá que seguir colaborando estrechamente para proporcionar a esos países un acceso adecuado a liquidez internacional. En los casos en que la deuda soberana sea insostenible, los países habilitados deberán trabajar con los acreedores para reestructurar su deuda con arreglo al marco común acordado por el G-20.

La solidez de la recuperación varía considerablemente entre países, dependiendo del acceso a intervenciones médicas, la eficacia del apoyo de las políticas, la exposición a repercusiones económicas transfronterizas y las características estructurales de cada economía al inicio de la crisis.

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,

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.

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.

2. 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 2021 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.

3. Acciones propias

Durante el ejercicio 2021 no se ha producido ningún tipo de operación con acciones de la Sociedad.

4. Actividades en materia de investigación y desarrollo

La Sociedad no ha incurrido en costes de esta naturaleza a lo largo del ejercicio 2021.

5. Evolución previsible del negocio

En el ejercicio 2022 se prevé aumentar los niveles de financiación del ejercicio 2021, siempre supeditado a las variaciones en moneda extranjera, los que derivarán en unos ingresos financieros mayores

No obstante, la evolución de la Sociedad en el 2022 está condicionada a la expansión a nivel global de la pandemia de COVID-19. Los efectos que esta crisis sanitaria van a tener en la economía mundial no han sido aún cuantificados, si bien en parte se verán mitigados por las medidas a adoptar por los organismos financieros internacionales y los gobiernos locales.

6. Periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago a proveedores en 2021 es de 67,52 días. La sociedad está llevando a cabo esfuerzos para reducir el periodo de pago

7. Acontecimientos posteriores al cierre

Con fecha 26 de enero de 2022 la Sociedad emitió un nuevo bono de valor nominal 500 millones de euros y vencimiento a 10 años, con una rentabilidad del 1.386% (precio de emisión 99.889%)

Con fecha 24 de enero de 2022 se procedió a la cancelación de los 550 millones de deuda que mantenía la Sociedad con entidades de crédito mediante un préstamo sindicado.

Con fecha 10 de febrero de 2022 la sociedad ha procedido a cancelar la deuda bancaria con CaixaBank por 80 millones de principal más intereses.


Salvo por lo comentado en el párrafo anterior, 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 2021 o a la actividad presente o futura de la misma.

EU

R

ACCIONA ENERGÍA FINANCIACION FILIALES, S.A.U.

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 2021 que se adjuntan, fueron formuladas por los Administradores mancomunados el 22 de Febrero de 2022.



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



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