

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas
emitido por un Auditor Independiente

ATLANTICA INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE, S.L.U. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES
Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2023



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al accionista único de ATLANTICA INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE, S.L.U.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de ATLANTICA INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE, S.L.U. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación en España.

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 consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Evaluación de la recuperabilidad de los activos concesionales

Descripción Los ingresos incluidos dentro del importe neto de la cifra de negocios del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, que ascendían a 479 millones de euros, proceden exclusivamente de sus activos localizados en las distintas geografías en las que operan. Los activos y tecnologías más significativos del Grupo son las energías renovables, las líneas de transmisión y plantas desaladoras de agua. Como se describe en la Nota 2.3 de la memoria consolidada integrante de los estados financieros consolidados, estos activos se denominan "activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles" y se clasifican, en su mayoría, como activos intangibles o como activos financieros dependiendo de la naturaleza de los derechos de pago establecidos en los distintos acuerdos conforme a lo establecido en la CINIIF 12. Los ingresos derivados de los activos concesionales del Grupo se rigen por acuerdos de compra de energía (PPA) con los clientes de la Sociedad, conocidos como "off-takers" o por la regulación, tal y como se describe en la Nota 2.4 de la memoria consolidada integrante de los estados financieros consolidados.

Como se indica en la Nota 2.3 de la memoria integrante de las cuentas anuales consolidadas, la Sociedad revisa sus activos concesionales contratados para determinar la existencia de indicadores de deterioro siempre que eventos o cambios en las circunstancias ("eventos desencadenantes") indiquen que los valores contables de los activos o grupos de activos pueden no ser recuperables.

La auditoría de la evaluación por parte de la dirección de la Sociedad dominante sobre la recuperabilidad de los activos concesionales contratados implica juicios significativos para determinar si se han producido indicios de deterioro y, en caso de que se hayan producido, para evaluar las hipótesis utilizadas por la dirección para estimar los flujos de caja futuros y la capacidad de pago de sus pasivos, que dependen de que se cumplan los presupuestos elaborados para la totalidad de la vida útil estimada de las instalaciones de producción de energía eléctrica que explota el Grupo, así como la disponibilidad de las líneas de transmisión y plantas desaladoras de agua que opera, para determinar si se debe registrar un deterioro. Los principales datos que se tienen en cuenta a la hora de evaluar los hechos desencadenantes son el rendimiento de las plantas en relación con las condiciones externas, como los cambios meteorológicos y tecnológicos, así como los cambios legales y fiscales y las condiciones financieras, entre otros.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría han consistido, entre otros, en los siguientes:

- ▶ Entendimiento del proceso de la Sociedad dominante relacionado con la evaluación de la recuperabilidad de los activos concesionales contratados. Evaluamos el diseño y la eficacia operativa de los controles para identificar y evaluar indicadores potenciales de deterioro o eventos desencadenantes, así como del proceso de reconocimiento de ingresos.
- ▶ Para comprobar los indicadores de deterioro identificados por la Sociedad dominante para todos los activos concesionales contratados, nuestros procedimientos de auditoría incluyeron entre otros, la validación de los datos e hipótesis utilizados por la dirección mediante la comparación de la energía real generada con el presupuesto, la obtención de información actualizada sobre asuntos regulatorios en todas las ubicaciones significativas y la evaluación de la situación financiera de las Sociedades dependientes relevantes.

- ▶ La realización de pruebas sustantivas sobre el reconocimiento de los ingresos de los componentes significativos del grupo, incluyendo la revisión de la razonabilidad de las estimaciones realizadas por la dirección de la Sociedad dominante de acuerdo con los desarrollos regulatorios vigentes durante el ejercicio.
- ▶ La realización de pruebas sustantivas sobre las cuentas a cobrar de los componentes significativos del grupo, incluyendo la revisión de las cuentas a cobrar/pagar por ventas de energía considerando las liquidaciones provisionales y definitivas de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC) y del Agente producidas durante el ejercicio para las plantas operativas en España, así como análisis de la antigüedad de las cuentas a cobrar.
- ▶ Adicionalmente, la evaluación de si la información revelada en la memoria integrante de las cuentas anuales consolidadas cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo.

Otra información: Informe de gestión consolidado

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera consolidado se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado 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 anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas.

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 consolidadas, 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 del Grupo.
- ▶ 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 dominante.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, 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 del Grupo 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 consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.

- ▶ Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- ▶ Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad dominante, ATLANTICA INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE, S.L.U., determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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



ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)



A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines, written over a horizontal line.

Luis Rosales López de Carrizosa
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº 21869)

17 de junio de 2024

Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U. y sociedades dependientes

Cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 e Informe de gestión consolidado

1. Cuentas anuales consolidadas

- a) Balance de situación consolidado**
- b) Cuentas de pérdidas y ganancias consolidada**
- c) Estado de resultado global consolidado**
- d) Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado**
- e) Estado de flujos de efectivo consolidado**
- f) Memoria consolidada**

2. Informe de gestión consolidado que incluye el Estado de información no financiera

1. Cuentas anuales consolidadas

a) Balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Balance de situación consolidado

Expresado en miles de Euros	Nota (1)	31.12.2023	31.12.2022
Activo			
Activos no corrientes			
Activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles	6	2.794.211	2.980.137
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	7	41.906	44.232
Otros activos financieros	8	203.765	139.040
Activos por impuestos diferidos	17	51.150	43.149
Total activos no corrientes		3.091.032	3.206.558
Activos Corrientes			
Existencias		8.561	13.466
Clientes y otras cuentas a cobrar	11	91.433	49.765
Otros activos financieros	8	55.795	52.781
Efectivo y equivalentes al efectivo	12	143.046	246.213
Total activos corrientes		298.835	362.225
Total activo		3.389.867	3.568.783
Patrimonio neto			
Capital social	13	736.282	736.282
Reservas de la sociedad dominante	13	8.814	7.436
Otras reservas	9	(9.446)	14.765
Diferencias de conversión acumuladas	13	(7.195)	(833)
Ganancias acumuladas	13	319.547	317.314
Socios externos	13	118.710	126.769
Total patrimonio neto		1.166.712	1.201.733
Pasivos no corrientes			
Deuda con entidades de crédito	14	1.574.104	1.695.349
Subvenciones y otros pasivos	15	302.636	318.024
Instrumentos financieros derivados	9	19.780	4.959
Pasivos por impuestos diferidos	17	105.024	108.492
Total pasivos no corrientes		2.001.544	2.126.824
Pasivos Corrientes			
Deuda con entidades de crédito	14	140.413	151.035
Proveedores y otras cuentas a pagar	16	62.739	79.960
Pasivos por impuesto corriente y otros tributos		18.459	9.231
Total pasivos corrientes		221.611	240.226
Total patrimonio neto y pasivo		3.389.867	3.568.783

(1) Las notas 1 a 25 forman parte integrante de estas Cuentas anuales consolidadas

b) Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2023 y 2022

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada

Expresado en miles de Euros

	Nota (1)	2023	2022
Importe neto de la cifra de negocios		479.403	478.726
Otros ingresos de explotación	19	10.384	16.732
Gastos por prestaciones a los empleados	21	(33.584)	(15.573)
Amortización, depreciación y cargos por deterioro de valor	6	(197.478)	(198.911)
Otros gastos de explotación	19	(144.095)	(174.414)
Resultado de explotación		114.630	106.560
Ingresos financieros	20	14.548	2.531
Gastos financieros	20	(91.169)	(96.591)
Diferencias de cambio, netas	20	(3.534)	1.399
Otros gastos financieros, netos	20	(13.501)	(13.999)
Resultado financiero		(93.656)	(106.659)
Participación en beneficio de entidades por puesta en equivalencia	7	2.418	6.439
Resultado antes de impuestos		23.392	6.340
Impuestos sobre beneficios	17	738	4.293
Resultado consolidado del ejercicio		24.130	10.633
Resultado atribuido a socios externos		(10.861)	(12.581)
Resultado atribuido a la sociedad dominante		13.269	(1.948)

(1) Las notas 1 a 25 forman parte integrante de estas Cuentas anuales consolidadas.

c) Estado de resultado global al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Estado de resultado global consolidado

Expresado en miles de Euros

	Nota (1)	2023	2022
Resultado consolidado del ejercicio		24.130	10.633
Partidas imputadas directamente al patrimonio neto:			
Cambios en la valoración de los instrumentos de cobertura de flujos de efectivo		(28.035)	126.124
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio	9	(8.270)	29.255
Diferencias de conversión		(6.475)	17.086
Efecto impositivo		8.651	(36.788)
Otro resultado global del ejercicio		(34.129)	135.677
Total resultado global del ejercicio		(9.999)	146.310
Total resultado global atribuido a:			
Sociedad dominante		(17.304)	122.033
Socios externos		7.305	24.277

(1) Las notas 1 a 25 forman parte integrante de estas Cuentas anuales consolidadas

d) Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado

Expresado en miles de Euros

	Capital social	Reservas de la sociedad dominante	Otras reservas	Diferencias de conversión acumuladas	Ganancias acumuladas	Total patrimonio atribuido a la sociedad dominante	Socios externos	Total patrimonio neto
Saldo a 1 de enero de 2023	736.282	7.436	14.765	(833)	317.314	1.074.964	126.769	1.201.733
Resultado consolidado después de impuestos	-	-	-	-	13.269	13.269	10.861	24.130
Cambios en la valoración de los instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(31.714)	-	-	(31.714)	(4.591)	(36.305)
Diferencias de conversión	-	-	-	(6.362)	-	(6.362)	(113)	(6.475)
Efecto impositivo	-	-	7.503	-	-	7.503	1.148	8.651
Otro resultado global	-	-	(24.211)	(6.362)	-	(30.573)	(3.556)	(34.129)
Total resultado global	-	-	(24.211)	(6.362)	13.269	(17.304)	7.305	(9.999)
Distribución de dividendos (Nota 13)	-	-	-	-	(9.932)	(9.932)	(13.499)	(23.431)
Otros movimientos	-	274	-	-	-	274	(1.865)	(1.591)
Distribución del resultado de 2022	-	1.104	-	-	(1.104)	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2023	736.282	8.814	(9.446)	(7.195)	319.547	1.048.002	118.710	1.166.712

(1) Las notas 1 a 25 forman parte integrante de estas Cuentas anuales consolidadas

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado

Expresado en miles de Euros	Capital social	Reservas de la sociedad dominante	Otras reservas	Diferencias de conversión acumuladas	Ganancias acumuladas	Total patrimonio atribuido a la sociedad dominante	Socios externos	Total patrimonio neto
Saldo a 1 de enero de 2022	736.282	6.799	(96.466)	(13.272)	332.538	965.881	120.938	1.086.819
Resultado consolidado después de impuestos	-	-	-	-	(1.948)	(1.948)	12.581	10.633
Cambios en la valoración de los instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	145.669	-	311	145.980	9.399	155.379
Diferencias de conversión	-	-	-	12.439	-	12.439	4.647	17.086
Efecto impositivo	-	-	(34.438)	-	-	(34.438)	(2.350)	(36.788)
Otro resultado global	-	-	111.231	12.439	311	123.981	11.696	135.677
Total resultado global	-	-	111.231	12.439	(1.637)	122.033	24.277	146.310
Distribución de dividendos (Nota 13)	-	-	-	-	(2.583)	(2.583)	(18.446)	(21.029)
Otros movimientos	-	350	-	-	(10.717)	(10.367)	-	(10.367)
Distribución del resultado de 2021	-	287	-	-	(287)	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2022	736.282	7.436	14.765	(833)	317.314	1.074.964	126.769	1.201.733

(1) Las notas 1 a 25 forman parte integrante de estas Cuentas anuales consolidadas

e) Estado de flujos de efectivo consolidado de los ejercicios 2023 y 2022

Estado de flujos de efectivo consolidado

Expresado en miles de Euros	Nota (1)	2023	2022
Resultado consolidado del ejercicio		24.130	10.633
Ajustes no monetarios			
Amortización, depreciación y cargos por deterioro de valor	6	197.478	198.911
Gastos financieros	20	90.260	108.043
Variación de valor de los instrumentos financieros derivados	20	(138)	15
Participación en beneficio de entidades en puesta en equivalencia	7	(2.418)	(6.439)
Impuestos sobre beneficios	17	(738)	(4.293)
Otras partidas no monetarias		2.883	27.867
Resultado del ejercicio ajustado por partidas no monetarias		311.457	334.737
Variaciones en el capital circulante			
Existencias		(1.746)	(5.445)
Clientes y otras cuentas a cobrar	11	(48.593)	55.480
Proveedores y otras cuentas a pagar	16	(6.997)	13.510
Inversiones financieras y otros activos/pasivos corrientes		9.525	(3.245)
Variaciones en el capital circulante		(47.811)	60.300
Cobros/(pagos) impuestos sobre beneficios		(7.733)	10.143
Intereses cobrados		2.315	176
Intereses pagados	14	(69.360)	(72.528)
Flujos netos de efectivo de actividades de explotación		188.868	332.828
Adquisición de sociedades dependientes y inversión en entidades en puesta en equivalencia	5 y 7	(16.511)	(36.685)
Inversión en activos concesionales en operación	6	(6.060)	(9.137)
Inversión en activos en desarrollo o construcción	6	(7.007)	(8.410)
Dividendos recibidos de entidades en puesta en equivalencia	7	4.960	3.820
Desinversión neta en otros activos financieros no corrientes		4.609	783
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(20.009)	(49.629)
Ingresos por deuda con entidades de crédito	14	202.296	4.995
Reembolso de deuda con entidades de crédito	14	(348.607)	(250.924)
Reembolso de deuda con partes relacionadas	10	(100.662)	(18.416)
Dividendos pagados	13	(23.883)	(15.003)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiación		(270.856)	(279.348)
Aumento/ (Disminución) neto del efectivo y equivalentes al efectivo		(101.997)	3.851
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del ejercicio	12	246.213	239.238
Diferencias de conversión sobre efectivo y equivalentes al efectivo		(1.170)	3.124
Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del ejercicio	12	143.046	246.213

(1) Las notas 1 a 25 forman parte integrante de estas Cuentas anuales consolidadas

f) Memoria consolidada

Memoria de las Cuentas anuales consolidadas

1. Información general

Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U. ("AIS" o en adelante la "Sociedad") es una compañía de infraestructuras sostenibles con la mayor parte de su negocio en activos de energía renovable. AIS actualmente posee, administra e invierte en activos de energías renovables, líneas de transmisión eléctrica y plantas desaladoras localizadas en EMEA (España, Italia y Argelia) y Sudamérica (Chile, Colombia y Uruguay).

La Sociedad se constituyó en Sevilla el 5 de febrero de 2014 con el nombre de Abengoa Concessions Infrastructures, S.L. El 8 de enero de 2016 cambió su denominación a ABY Concessions Infrastructures, S.L.U., el 5 de mayo de 2020 cambió su denominación a Atlantica Infrastructures, S.L.U. y el 23 de octubre de 2020 cambió su denominación por la que ostenta actualmente. La Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla en la hoja SE-100.554, folio 51 del tomo 5826 de Sociedades, con CIF B-90117920 y domicilio social en Calle Albert Einstein s/n, C.P. 41092, de Sevilla, donde tiene establecida su representación legal.

Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U. está controlada por Atlantica Sustainable Infrastructure, Plc., (conjuntamente con sus filiales, "Atlantica") constituida en Reino Unido y cotizada en el NASDAQ Global Select Market desde el 18 de junio de 2014. Atlantica posee el 100% de las acciones de la Sociedad.

La Sociedad se incluye, por tanto, dentro de un grupo superior cuya empresa matriz es Atlantica Sustainable Infrastructure, Plc., que se rige por la legislación mercantil vigente en el Reino Unido, con domicilio social en Great West Road, Brentford TW89DF, Greater London (Reino Unido), y que presenta cuentas anuales consolidadas. De conformidad con el Acuerdo sobre la retirada del Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte de la Unión Europea y la Comunidad Europea de la Energía Atómica, el 1 de enero de 2020 el Reino Unido dejó de ser miembro de la Unión Europea. Por tanto, el Derecho de la Unión Europea dejó de ser aplicable en el Reino Unido, con carácter general, a partir del 1 de enero de 2021, tras el periodo transitorio finalizado el 31 de diciembre de 2020. En consecuencia, la exención de elaborar cuentas anuales consolidadas para AIS finalizó. Como resultado, AIS, sociedad dominante de un grupo de sociedades (en adelante "Grupo") presentó Cuentas anuales consolidadas por primera vez para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

El 1 de marzo de 2023, la Sociedad completó el proceso de transición de los servicios de O&M para los activos en España donde Abengoa era todavía el proveedor de las filiales del Grupo (Nota 5).

Adicionalmente, el siguiente activo que la Sociedad tenía en construcción en el 2022, ha finalizado la misma y alcanzado el COD en 2023:

- Albisu, una planta fotovoltaica de 10MW propiedad 100% de la Sociedad y situada en la ciudad de Salto (Uruguay). La planta ha firmado un PPA a 15 años con Montevideo Refrescos, S.R.L., una filial de Coca-Cola Femsa, S.A.B. de C.V. El PPA está denominado en la moneda local con un precio mínimo y máximo en dólares americanos y se ajusta mensualmente en base a una fórmula referida al Índice de precios al productor de los Estados Unidos, al Índice de precios al consumo de Uruguay (IPC) y al tipo de cambio

UYU/dólar americano aplicable.

Durante el año 2022 el Grupo completó las siguientes inversiones:

- El 17 de enero de 2022, la Sociedad cerró la adquisición de Chile TL4, una línea de transmisión de 63 millas y 2 subestaciones en Chile por una inversión de capital total de 34,1 millones de euros (Nota 5). La Sociedad espera ampliar la línea de transmisión en 2024, lo que representaría una inversión adicional de aproximadamente 7,1 millones de euros. El activo tiene los ingresos contratados en dólares estadounidenses, con ajustes anuales por inflación y una vida contractual restante de 50 años. Los clientes son varias minicentrales hidroeléctricas que reciben pagos regulados.
- El 4 de abril de 2022, la Sociedad cerró la adquisición de Italy PV 4, una cartera solar de 3,6 MW en Italia por una inversión de capital total de 3,3 millones de euros (Nota 5). El activo tiene ingresos bajo una tarifa regulada hasta 2031.
- El 16 de noviembre de 2022, la Sociedad cerró la adquisición de una participación del 49%, con control conjunto, de una cartera de 80 MW en proyectos fotovoltaicos en Chile, Chile PMGD, los cuales están actualmente en construcción. Se espera que los derechos económicos de Atlántica sean aproximadamente del 70% y que la inversión total en capital y capital preferente sea de aproximadamente 29 millones de euros (Nota 7). Se estima que la fecha de operación ("COD") sea progresiva en 2024. Los ingresos por estos activos están regulados bajo el régimen de Precios Medios de Generación Distribuida ("PMGD") para proyectos de capacidad igual o inferior a 9MW, que permite vender electricidad a través de un precio estabilizado.

La siguiente tabla proporciona una descripción general de los principales activos en los que el Grupo poseía o tenía participación a 31 de diciembre de 2023:

Activo	Tipo	Participación	País	Moneda ⁽⁷⁾	Capacidad (Bruta)	Calificación crediticia de la contraparte ⁽⁸⁾	COD*	Años restantes de contrato ⁽¹⁰⁾
Palmatir	Renovable (Viento)	100%	Uruguay	USD	50 MW	BBB/Baa2/BBB- ⁽⁹⁾	2014	10
Cadonal	Renovable (Viento)	100%	Uruguay	USD	50 MW	BBB/Baa2/BBB- ⁽⁹⁾	2014	11
Melowind	Renovable (Viento)	100%	Uruguay	USD	50 MW	BBB/Baa2/BBB-	2015	12
Solaben 2 y 3	Renovable (Solar)	70% ⁽¹⁾	España	Euro	2x50 MW	A/Baa1/A-	2012	14/14
Solacor 1 y 2	Renovable (Solar)	87% ⁽²⁾	España	Euro	2x50 MW	A/Baa1/A-	2012	13/13
PS10 y PS20	Renovable (Solar)	100%	España	Euro	31 MW	A/Baa1/A-	2007 y 2009	8/10
Helioenergy 1 y 2	Renovable (Solar)	100%	España	Euro	2x50 MW	A/Baa1/A-	2011	13/13
Helios 1 y 2	Renovable (Solar)	100%	España	Euro	2x50 MW	A/Baa1/A-	2012	13/14
Solnova 1, 3 y 4	Renovable (Solar)	100%	España	Euro	3x50 MW	A/Baa1/A-	2010	11/11/12

Solaben 1 y 6	Renovable (Solar)	100%	España	Euro	2x50 MW	A/Baa1/A-	2013	15/15
Sevilla PV	Renovable (Solar)	80% ⁽³⁾	España	Euro	1 MW	A/Baa1/A-	2006	12
Italy PV 1	Renovable (Solar)	100%	Italia	Euro	1,6 MW	BBB/Baa3/BBB	2010	8
Italy PV 2	Renovable (Solar)	100%	Italia	Euro	2,1 MW	BBB/Baa3/BBB	2011	8
Italy PV 3	Renovable (Solar)	100%	Italia	Euro	2,5 MW	BBB/Baa3/BBB	2012	8
Italy PV 4	Renovable (Solar)	100%	Italia	Euro	3,6 MW	BBB/Baa3/BBB	2011	8
Quadra 1 y 2	Transmisión	100%	Chile	USD	49 millas/32 millas	No calificado	2014	11/11
Palmucho	Transmisión	100%	Chile	USD	6 millas	BBB/ -- /BBB+	2007	14
Chile TL4	Transmisión	100%	Chile	USD	63 millas	No calificado	2016	48
Skikda	Agua	34,2% ⁽⁴⁾	Argelia	USD	3.5 M m ³ /día	No calificado	2009	10
Honaine	Agua	25,5% ⁽⁵⁾	Argelia	USD	7 M m ³ /día	No calificado	2012	14
Tenes	Agua	51% ⁽⁶⁾	Argelia	USD	7 M m ³ /día	No calificado	2015	16

- (1) Itochu Corporation posee el 30% de las acciones de Solaben 2 y Solaben 3.
- (2) JGC posee el 13% de las acciones de Solacor 1 and Solacor 2.
- (3) Instituto para la Diversificación y Ahorro de la Energía ("Idae") posee el 20% de las acciones de Sevilla PV.
- (4) Algerian Energy Company, SPA posee el 49% de Skikda y Sacyr Agua, S.L. posee el restante 16,8%.
- (5) Algerian Energy Company, SPA posee el 49% de Honaine y Sacyr Agua, S.L. posee el restante 25,5%.
- (6) Algerian Energy Company, SPA posee el 49% de Tenes. La Sociedad otorga un préstamo garantizado a Befesa Agua Tenes (sociedad holding de Tenes) y posee el derecho de nombrar una mayoría en el consejo de administración de la entidad proyecto. Por lo tanto, la Sociedad posee control sobre Tenes desde el 31 de mayo del 2020 y consolida el activo desde esa fecha.
- (7) Ciertos contratos denominados en dólares americanos son pagaderos en moneda local.
- (8) Refleja las calificaciones crediticias de la contraparte emitidas por Standard & Poor's Ratings Services, o S&P, Moody's Investors Service Inc., o Moody's, y Fitch Ratings Ltd, o Fitch.
- (9) Se refiere a la calificación crediticia de Uruguay, ya que UTE (Administración Nacional de Usinas y Transmisoras Eléctricas) no tiene calificación.
- (10) A 31 de diciembre de 2023.
- (*) Fecha de operación comercial.

2. Resumen de las principales políticas contables

2.1. Bases de presentación

Las Cuentas anuales consolidadas se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB") y con las Normas Internacionales de Contabilidad ("NIC"), aplicadas de manera uniforme con respecto al año anterior.

Las Cuentas anuales consolidadas se presentan en Euros. La moneda funcional de la Sociedad dominante es el dólar americano. Las cifras contenidas en las Cuentas anuales consolidadas están expresadas, salvo indicación de lo contrario, en miles de Euros.

El Grupo presenta los activos y pasivos del balance de situación consolidado como corriente o no corriente. Un activo o pasivo es corriente cuando se espera o debe realizarse en los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

El Grupo reconoce que puede haber potenciales implicaciones financieras en el futuro debido a los cambios en la legislación y regulación implementados para abordar el riesgo del cambio climático. Con el tiempo, estos cambios pueden tener un impacto en varias áreas de la contabilidad. Sin embargo, a la fecha del balance, el Grupo cree que no hay ningún impacto material en los valores en libros de los activos o pasivos del balance.

Aplicación de nuevas normas contables

- a) Normas, interpretaciones y modificaciones que han entrado en vigor a partir del 1 de enero de 2023 bajo NIIF- IASB, aplicadas por el Grupo en la preparación de estas Cuentas anuales consolidadas:

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en estas Cuentas anuales consolidadas.

Además, el IASB publicó en mayo de 2023 una modificación a la NIC 12, "Impuestos a las ganancias", para aclarar la aplicación de esta norma derivada de la legislación tributaria aprobada o sustancialmente aprobada en cada país para implementar las reglas modelo Pilar Dos en la que establece:

- Una excepción temporal a la contabilización de impuestos diferidos en relación con la implementación del Pilar 2
- Desgloses cualitativos y cuantitativos para permitir a los usuarios comprender la exposición de las entidades a los impuestos que pueden surgir de la normativa del modelo Pilar 2 y/o el progreso de la entidad en su implementación.

En determinadas jurisdicciones en las que opera el Grupo se ha aprobado, o se ha aprobado sustancialmente, legislación sobre la imposición global mínima (impuestos complementarios BEPS 2.0 de la OCDE/G20 del Pilar Dos, según lo acordado en el Marco Inclusivo). La nueva legislación entrará en vigor a partir del 1 de enero de 2024. El Grupo está dentro del alcance de la legislación aprobada o sustancialmente aprobada y ha realizado una evaluación de la exposición potencial del Grupo a los impuestos complementarios del Pilar Dos.

La evaluación se basa en los informes y estados financieros país por país de las entidades constituyentes del Grupo. Con base en la evaluación realizada, las tasas impositivas efectivas del Pilar Dos en la mayoría de las jurisdicciones en las que opera el Grupo están por encima del 15% y en todas ellas cumplen con los requisitos para aplicar los puertos seguros transitorios pertinentes, con excepción de una jurisdicción, cuyo impacto no es material. Por lo tanto, el Grupo no espera una exposición importante a los impuestos sobre la renta del Pilar Dos para los períodos contables que comienzan a partir del 31 de

diciembre de 2023.

- b) Normas, interpretaciones y modificaciones publicadas por el IASB que entrarán en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2024:

El Grupo no anticipa ningún impacto significativo en las Cuentas anuales consolidadas derivados de la aplicación de las normas y modificaciones que entrarán en vigor para los ejercicios que empiecen el 1 de enero de 2024, aunque actualmente aún se encuentra en proceso de evaluación de dichas normas.

El Grupo no ha adoptado de manera anticipada ninguna norma, interpretación o modificación que haya sido emitida pero que aún no se encuentre en vigencia.

2.2. Principios de consolidación

Las sociedades incluidas en estas Cuentas anuales consolidadas se contabilizan como dependientes en la medida en que AIS tenga control sobre ellas y como inversiones bajo el método de puesta en equivalencia en que AIS tenga influencia significativa sobre ellas, en los periodos presentados.

- a) Sociedades dependientes

Existe control cuando la sociedad:

- tiene poder sobre la participada;
- está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- tiene capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de sus rendimientos.

La Sociedad reevaluará si controla una participada cuando los hechos y circunstancias indiquen la existencia de cambios en uno o más de los tres elementos de control enumerados anteriormente.

El Grupo emplea el método de adquisición para contabilizar la adquisición o toma de control de sociedades previamente controladas por un tercero. De acuerdo con este método, los activos identificables adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes adquiridos en una combinación de negocios se valoran inicialmente a su valor razonable en la fecha de adquisición. Cualquier contraprestación contingente se reconoce por su valor razonable a la fecha de adquisición y los posteriores cambios en su valor se reconocen de acuerdo con la NIIF 9 como beneficio o pérdida. Los costes relacionados con la adquisición se reconocen como gastos en los ejercicios en los que se incurra en los mismos. El Grupo reconoce la participación de cualquier socio externo en la adquirida ya sea a valor razonable o como la parte proporcional del socio externo en los activos netos identificables de la adquirida, aplicable a nivel de cada combinación de negocios.

Todos los activos y pasivos entre sociedades del grupo, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con las transacciones entre las sociedades del grupo se eliminan en su totalidad en el proceso de consolidación.

- b) Sociedades integradas por puesta en equivalencia

Una asociada es una entidad sobre la que el Grupo tiene una influencia significativa. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y operativa de la participadas, sin llegar a tener el control o el control conjunto sobre estas políticas.

Un negocio conjunto es un tipo de acuerdo mediante el cual las partes que tienen el control conjunto sobre el acuerdo tienen derechos sobre los activos netos del negocio conjunto. Control conjunto es el reparto del control contractualmente decidido y formalizado en un acuerdo, que existe solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Los resultados y los activos y pasivos de las entidades asociadas se registran en las Cuentas anuales consolidadas por el método de la participación. Según el método de la participación, una inversión en una asociada se reconocerá inicialmente al coste en el balance de situación consolidado y será ajustada para reconocer los cambios en la participación de AIS en los activos netos de la asociada desde la fecha de adquisición. Cualquier fondo de comercio relacionado con la asociada se incluye en el importe en libros de la inversión y su deterioro no se analiza separadamente.

2.3. Activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles

Los activos contabilizados por la Sociedad como activos concesionales de acuerdo con la CINIIF 12 (ya sea modelo intangible o financiero), como inmovilizado material según la NIC 16 o como otros activos intangibles según la NIC 38 o según la NIIF 16 (como "Arrendatario" o "Arrendador"), incluyen activos de energías renovables, líneas de transmisión eléctrica y plantas desaladoras.

a) Activos concesionales bajo CINIIF 12

La infraestructura empleada en una concesión contabilizada bajo CINIIF 12 puede ser clasificada como activo intangible o financiero, dependiendo de la naturaleza de los derechos de cobro establecidos en el contrato. La aplicación de la CINIIF 12 requiere un amplio juicio, en relación con, entre otros factores, (i) la identificación de ciertas infraestructuras y acuerdos contractuales en el alcance de la CINIIF 12, (ii) un entendimiento de la naturaleza de los cobros con el objetivo de determinar la clasificación de la infraestructura como activo financiero o activo intangible y (iii) momento y reconocimiento de los ingresos de la actividad de construcción y concesión.

Según los términos de los acuerdos contractuales dentro del alcance de esta interpretación, el operador deberá reconocer y valorar los ingresos de acuerdo con la NIIF 15 por los servicios que presta.

La vida útil de estos activos es aproximadamente igual a la duración del contrato de concesión.

Activos intangibles

El Grupo reconocerá un activo intangible en la medida en que recibe un derecho a cobrar a los clientes finales por el uso de la infraestructura. Este activo intangible está sujeto a las disposiciones de la NIC 38 y se amortiza linealmente, teniendo en cuenta el periodo estimado de operación comercial de la infraestructura, que por lo general coincide con el periodo de la concesión.

Una vez que la infraestructura está en operación, el tratamiento de los ingresos y gastos es el siguiente:

- Los ingresos por el canon anual actualizado, así como los ingresos por los servicios de operación y mantenimiento, se reconocen en cada periodo de acuerdo con la NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes".
- Los gastos de operación y mantenimiento y los gastos de personal y de administración son registrados en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de acuerdo con la naturaleza

de los costes incurridos (importe adeudado) en cada periodo.

Activo financiero

El Grupo reconoce un activo financiero cuando el riesgo de la demanda es asumido por el concedente, en la medida en que el concesionario tiene un derecho incondicional a recibir pagos por el activo. Este activo se reconoce al valor razonable de los servicios de construcción prestados, considerando los servicios de mejora de acuerdo con la NIIF 15, si los hubiera.

El activo financiero posteriormente, es registrado a coste amortizado calculado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, utilizando una tasa de retorno teórica específica del activo. Los ingresos por servicios de operación y mantenimiento se reconocen en cada periodo de acuerdo con la NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes".

Provisión por pérdida esperada

De acuerdo con la NIIF 9, AIS reconoce una provisión por pérdida esperada (ECLs por sus siglas en inglés), para todos aquellos instrumentos de deuda no mantenidos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Esta provisión se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir.

Existen dos enfoques principales para aplicar el modelo de la pérdida esperada de acuerdo con la NIIF 9: el enfoque general que implica un enfoque de tres etapas, y el enfoque simplificado, que puede ser aplicado a clientes por ventas, activos contratados y cuentas a cobrar por arrendamientos. AIS aplica el enfoque simplificado. Bajo este enfoque, no es necesario monitorear aumentos significativos en el riesgo crediticio y las sociedades deberán medir las pérdidas crediticias esperadas al final de cada cierre.

Los elementos clave de los cálculos de la pérdida crediticia esperada, basados en fuentes externas de información, son los siguientes:

- la Probabilidad de Incumplimiento (PD) es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte de tiempo dado. AIS calcula la probabilidad de incumplimiento basándose en los diferenciales de los Credit Default Swaps ("CDS");
- la Exposición en el momento del Incumplimiento (EAD) es una estimación de la exposición en una futura fecha de incumplimiento;
- la Pérdida en caso de impago (Loss Given Default ("LGD")) es una estimación de la pérdida que surge en el caso de que se produzca un impago en un momento dado. Se basa en la diferencia entre flujos de efectivo contractuales vencidos y los que la Sociedad espera recibir. Se expresa como un porcentaje del EAD.

b) Inmovilizado material bajo NIC 16

El inmovilizado material se reconoce por su coste histórico, incluyendo todos aquellos gastos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación y pérdidas por deterioro, excepto en el caso de los terrenos, que se presentan netos de dichas pérdidas por deterioro. Este coste incluye el coste de reemplazar parte de la planta y equipo y los costes de préstamos para proyectos de instalación a largo plazo si se cumplen los criterios de reconocimiento. Los costes de reparación y mantenimiento se reconocen en la cuenta de resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula linealmente sobre la vida útil estimada de los activos.

El Grupo revisa los valores residuales estimados y las vidas útiles esperadas de los activos al menos una vez al año. En particular, la Sociedad considera el impacto de la legislación sobre salud, seguridad y medio ambiente en su evaluación de las vidas útiles esperadas y valores residuales estimados.

Un elemento del inmovilizado material y cualquier parte significativa reconocida inicialmente se da de baja en el momento de su disposición (es decir, en la fecha en que el beneficiario obtiene el control) o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier ganancia o pérdida derivadas de la baja en cuentas del activo (calculado como la diferencia entre los ingresos netos por enajenación y el importe en libros del activo) se incluye en la cuenta de resultados cuando el activo se da de baja.

c) Activos por derecho de uso bajo NIIF 16

La Sociedad evalúa al inicio del contrato si un contrato es o contiene un arrendamiento. Esto es, si el contrato transmite el derecho para controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Grupo como arrendatario

El Grupo aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de poco valor. La Sociedad reconoce un pasivo por arrendamiento para realizar pagos por arrendamiento y un activo por derecho de uso que representan el derecho de usar los activos subyacentes.

Los principales contratos por derecho de uso corresponden a derechos de superficie. El Grupo reconoce un activo por derecho de uso bajo NIIF 16 en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en la que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se valoran por la inversión neta inicial, menos cualquier amortización acumulada y pérdida por deterioro y se ajustan por cualquier reevaluación de los pasivos por arrendamiento (nota 2.11). La inversión neta inicial del activo por derecho de uso incluye el importe de la deuda por arrendamiento reconocida, costes directos iniciales incurridos y pagos por arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los incentivos por arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el periodo que sea menor entre la vida del arrendamiento y la vida útil estimada del activo.

d) Otros activos intangibles

Otros activos intangibles adquiridos separadamente se reconocen inicialmente por su coste. El coste de activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran por su coste menos cualquier amortización acumulado o pérdida por deterioro acumulada. Los activos intangibles se amortizan sobre la vida útil económica y son evaluados por deterioro siempre que existan indicios de que el activo intangible pueda estar deteriorado.

Un activo intangible se da de baja en el momento de su disposición (es decir, en la fecha en que el beneficiario obtiene el control) o cuando no se esperan beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Cualquier ganancia o pérdida que aflore tras la baja del activo (calculada como la diferencia entre los ingresos netos por enajenación y el importe en libros del activo) se incluye en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Costes de investigación y desarrollo:

Los costes de investigación se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a cuando se incurren. Los gastos de desarrollo de un proyecto individual se reconocen como un activo intangible cuando el Grupo pueda demostrar:

- la viabilidad técnica de terminar el activo intangible para que el mismo esté disponible para su uso o venta
- su intención de terminar y su capacidad e intención de usar o vender el activo
- como el activo generará beneficios económicos futuros
- la disponibilidad de recursos para terminar el activo
- la capacidad de medir de forma fiable el gasto durante el desarrollo

Tras el reconocimiento inicial de los gastos de desarrollo como activo, el activo se contabiliza a su coste menos cualquier gasto por amortización acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización del activo comienza cuando el desarrollo se ha completado y el activo está disponible para su uso. Se amortiza durante el periodo de beneficios futuros esperados. Durante el periodo de desarrollo, se testea el deterioro del activo anualmente.

e) Deterioro de activos

AIS revisa sus activos concesionales para identificar cualquier indicador de deterioro al menos una vez al año, excepto para la evaluación de la pérdida crediticia esperada para activos financieros como se establece en la nota 2.3, a) activo financiero. Cuando existen indicadores de deterioro, el Grupo calcula el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable minorado por los costes de venta y su valor en uso, definido como el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados que generará el activo. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, el Grupo calcula el importe recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo ("UGE") a la que pertenece el activo.

Cuando el valor neto en libros de la UGE a la que pertenecen dichos activos es superior a su valor recuperable, los activos se deterioran.

Para el cálculo del valor en uso, las hipótesis utilizadas incluyen las tasas de descuento y proyecciones considerando datos reales basados en los términos de los contratos y los cambios proyectados, tanto en los precios de venta como en los costes. La Dirección estima las tasas de descuento que recogen el valor del dinero en el tiempo y los riesgos asociados a la UGE.

Para los activos concesionales, que tienen una vida útil definida y con una estructura financiera específica, se realiza una proyección de los flujos de caja hasta el final del proyecto y no se asume ningún valor terminal relevante.

Los activos concesionales tienen una estructura contractual que permite al Grupo estimar con bastante precisión los costes del proyecto y los ingresos durante la vida del mismo.

Las proyecciones incorporan tanto los datos conocidos basados en los contratos del proyecto, así como hipótesis fundamentales aportadas por estudios específicos elaborados internamente y por expertos, tales como hipótesis de demanda y producción. Asimismo, se tienen en cuenta hipótesis de condiciones macroeconómicas, tales como tasas de inflación, tipos de interés futuros, etcy se

realizan análisis de sensibilidad sobre todos los supuestos principales que pueden tener un impacto significativo en el valor del activo.

Las proyecciones de flujos de efectivo de las UGE se calculan en la moneda funcional de dichas UGE y se descuentan utilizando tasas que toman en consideración el riesgo correspondiente a cada país y moneda.

Teniendo en cuenta que en la mayoría de las UGE, la estructura financiera específica está ligada a la estructura financiera de los proyectos que forman parte de dichas UGE, la tasa de descuento utilizada para calcular el valor presente de las proyecciones de flujos de efectivo se basa en el coste medio ponderado del capital (WACC) para el tipo de activo, ajustado, en su caso, de acuerdo con el negocio de cada determinada actividad y con el riesgo asociado al país donde se desarrolla el proyecto.

En cualquier caso, se realizan análisis de sensibilidad, especialmente, en relación con la tasa de descuento utilizada y los cambios de valor razonable en las variables clave del negocio, con el objetivo de asegurar que posibles cambios en las estimaciones de estos conceptos no impacten en la recuperación de los activos registrados.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida de deterioro con cargo al epígrafe "Amortización, depreciación y cargos por deterioro de valor" de la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En cada cierre, se realiza una evaluación para determinar si existe un indicio de que las pérdidas por deterioro previamente reconocidas ya no existen o han disminuido. De existir tal indicio, el Grupo estima el importe recuperable de la UGE. Una pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte solo si ha habido un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. La reversión se limita a que el valor en libros del activo no exceda su valor recuperable, ni exceda el valor en libros que se habría determinado, neto de depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Dicha reversión se reconoce en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.4. Reconocimiento de ingresos

De acuerdo con la NIIF 15, "Ingresos procedentes de contratos con clientes", el Grupo evalúa los bienes y servicios prometidos en los contratos con los clientes e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir al cliente un bien o servicio (o un paquete de bienes o servicios).

En el caso de contratos relacionados con activos intangibles o financieros bajo la CINIIF 12, la obligación de desempeño del Grupo es la operación del activo. Los contratos entre las partes fijan el precio del servicio en una transacción ordenada, y por lo tanto, corresponde al valor razonable del servicio prestado. Los servicios se satisfacen con el paso del tiempo. La misma conclusión se aplica a los activos concesionales que se clasifican como activos materiales bajo NIC 16 o como arrendamientos bajo NIIF 16. Todos los precios de transacción de los activos bajo la CINIIF 12 son fijos e incluidos como parte de los Acuerdos de Compra de Energía ("PPAs") a largo plazo del Grupo, como se revela en la nota 25.

En el caso de activo financiero bajo la CINIIF 12, el activo financiero contabiliza los pagos a recibir del cliente durante la vida residual del contrato, descontados a una tasa interna de retorno teórica

del proyecto. En cada período, el activo financiero se reduce por los importes recibidos del cliente y se incrementa por los desembolsos de capital que pueda incurrir el proyecto y por el efecto de revertir el descuento del activo financiero a la tasa interna de retorno teórica. El incremento del activo financiero derivado de la reversión del descuento del activo financiero se registra como ingreso en cada período. Por tanto, los ingresos diferirán de las facturaciones reales que realice el activo al cliente en cada periodo.

En el caso de España, según el Real Decreto 413/2014, los productores de electricidad solar reciben: (i) el precio de mercado de la energía que producen, (ii) un pago basado en el coste de inversión estándar para cada tipo de planta (sin ningún tipo de relación con la cantidad de energía que generan) y (iii) en su caso, un "pago operativo" (en Euros/MWh producido). El principio que impulsa este régimen económico es que los pagos recibidos por un productor de energía renovable deben ser equivalentes a los costes que no puede recuperar en el mercado del pool eléctrico donde compite con tecnologías no renovables. Este régimen económico busca permitir que una "empresa bien administrada y eficiente" recupere los costes de construcción y operación de una planta, más un retorno razonable de la inversión (tasa de retorno de la inversión del proyecto). Algunos de los activos del Grupo en España están recibiendo una retribución basada en una tasa de rendimiento razonable del 7,09% hasta el 31 de diciembre de 2025, mientras que otros están recibiendo una retribución basada en una tasa de rendimiento razonable del 7,398% hasta el 31 de diciembre de 2031. A partir de dichos años, el valor sobre el que girará la rentabilidad razonable de las instalaciones tipo se calculará como la media del rendimiento de las Obligaciones del Estado a diez años en el mercado secundario de los 24 meses previos al mes de mayo del año anterior al del inicio del periodo regulatorio incrementada en un diferencial. Las revisiones del valor sobre el que girará la rentabilidad razonable aplicarán en lo que reste de vida útil regulatoria de dichas instalaciones.

2.5. Créditos y cuentas a cobrar

En esta categoría se recogen los créditos y cuentas a cobrar considerados como activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

De acuerdo con la CINIIF 12, ciertos activos concesionales se califican como cuentas financieras a cobrar y se registran como se describe en la nota 2.4.

De acuerdo con la NIIF 9, se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de estos activos excede el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés efectiva inicial.

Los créditos y cuentas a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costes de transacción y posteriormente a su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la línea de Ingresos por intereses de créditos, dentro del epígrafe de Ingresos financieros.

2.6. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Los derivados se contabilizan a valor razonable en el balance de situación consolidado. El Grupo mantiene tanto derivados designados como instrumentos de cobertura, como derivados a los que no se les aplica contabilidad de cobertura.

Cuando se aplica la contabilidad de cobertura, la estrategia de cobertura y los objetivos de gestión del riesgo se documentan en el momento de la designación de la cobertura, así como la relación

entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta. La efectividad de la cobertura se debe medir de manera continuada. Los tests de efectividad se realizan de manera prospectiva al inicio y en cada fecha de cierre. El Grupo analiza en cada cierre si se cumplen todos estos requisitos:

- existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura;
- el efecto del riesgo de crédito no domina los cambios de valor que resultan de esa relación económica; y
- el ratio de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que resulta de la cantidad del elemento cubierto que la Sociedad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la Sociedad utiliza para cubrir esa cantidad del elemento cubierto.

La ineffectividad se mide siguiendo el método Dólar offset.

En todos los casos, las relaciones de cobertura actuales del Grupo se consideran cobertura de flujos de efectivo. Bajo este modelo, la parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados designados como de cobertura de flujo de efectivo se registran temporalmente en patrimonio y posteriormente se reclasifican de patrimonio a resultados en el mismo periodo o periodos en los que la partida cubierta afecta a resultados. Cualquier parte ineffectiva de la transacción cubierta se registra en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a medida que ocurre.

Cuando las opciones de tipo de interés se designan como instrumentos de cobertura, el valor temporal se excluye del instrumento de cobertura tal y como permite la NIIF 9. Los cambios de valor intrínseco de la parte efectiva se registran en patrimonio y posteriormente se reclasifican de patrimonio a la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el mismo periodo o periodos en los que la partida cubierta afecta a resultados. Cualquier ineffectividad se registra como ingreso o gasto financiero a medida que se produce. Los cambios en el valor temporal de las opciones se registran como coste de cobertura. Más concretamente, considerando que las partidas cubiertas son, en todos los casos, partidas cubiertas del período de tiempo, los cambios en el valor temporal se reconocen en otro resultado global en la medida en que se relacionan con la partida cubierta. El valor temporal a la fecha de designación de la opción como instrumento de cobertura, en la medida en que se relacione con la partida cubierta, se amortiza de forma sistemática y racional durante el período durante el cual el ajuste de cobertura por el valor intrínseco de la opción podría afectar a la Cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, o cuando una operación de cobertura deja de cumplir los requisitos para poder aplicar la contabilidad de coberturas, las ganancias o pérdidas acumuladas en el patrimonio neto hasta ese momento continuarán formando parte del mismo hasta que la transacción prevista se reconozca finalmente en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Sin embargo, si deja de ser probable que se produzca dicha transacción, las pérdidas o ganancias acumuladas en el patrimonio se traspasan inmediatamente a la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Cualquier cambio en valor razonable de los instrumentos financieros derivados a los que no se les aplica contabilidad de cobertura se registra directamente en la Cuentas de pérdidas y ganancias consolidada.

2.7. Estimación del valor razonable

Los instrumentos financieros medidos a valor razonable se presentan en función de las clasificaciones de mediciones, basadas en la naturaleza de los inputs utilizados en el cálculo del valor razonable:

- Nivel 1: los inputs son precios cotizados en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2: el valor razonable es determinado en función de variables diferentes de precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, bien directamente (como precios), bien indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: el valor razonable se mide en función de variables no observables para el activo o pasivo.

En el caso de que los precios no puedan ser observados, la Dirección deberá hacer su mejor estimación del precio que el mercado fijaría, con base en modelos internos propios que, en la mayoría de los casos, utilizan datos basados en parámetros de mercado observables como inputs significativos (Nivel 2), pero ocasionalmente utilizan inputs significativos no observables en el mercado (Nivel 3). Se pueden usar diferentes técnicas para hacer estas estimaciones, incluida la extrapolación de datos de mercado observables. El mejor indicador del valor razonable inicial de un instrumento financiero es el precio de la transacción, excepto cuando el valor del instrumento pueda obtenerse de otras transacciones realizadas en el mercado con instrumentos iguales o similares, o valorarse utilizando una técnica de valoración donde las variables utilizadas sólo incluyen datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés. Las diferencias entre el precio de la transacción y el valor razonable con base en técnicas de valoración que empleen datos no observables en el mercado, no se reconocen inicialmente en resultados.

Los derivados del Grupo corresponden principalmente a swaps de tipos de interés designados como coberturas de flujos de efectivo, los cuales se clasifican como nivel 2.

Descripción del método de valoración

Las valoraciones de los swaps de tipos de interés consisten en valorar por separado la parte swap del contrato y el riesgo de crédito. La metodología utilizada por el mercado y aplicada por el Grupo para valorar los swaps de tipo de interés es descontar los flujos de efectivo futuros esperados de acuerdo a los parámetros del contrato. Los tipos de interés variables, necesarios para estimar los flujos de caja futuros, se calculan utilizando la curva de la moneda correspondiente y extrayendo los tipos implícitos para cada una de las fechas de referencia del contrato. Estos flujos estimados se descuentan con la curva cero del swap para el período de referencia del contrato.

El efecto del riesgo de crédito sobre la valoración de los swaps de tipos de interés depende de la liquidación futura. Si la liquidación es favorable para el Grupo, se incorporará el diferencial de crédito de la contraparte para cuantificar la probabilidad de incumplimiento al vencimiento. Si la liquidación esperada es negativa para el Grupo, a la liquidación definitiva se le aplicará su propio riesgo de crédito.

Los modelos clásicos de valoración de swaps de tipos de interés utilizan una valoración determinista del futuro de tipos variables, basada en perspectivas futuras. A la hora de cuantificar el riesgo de crédito, este modelo se limita a considerar únicamente el riesgo para el pagador actual, ignorando el hecho de que el derivado podría cambiar de signo al vencimiento. Para estos casos, se propone un modelo de permuta de pagador y receptor. Esto permite reflejar el riesgo asociado en cada posición del swap. Así, el modelo muestra la exposición de cada agente, en cada fecha de pago, como el valor de entrar en la 'cola' del swap, es decir, la parte viva del swap.

Variables (Inputs)

Los modelos de valoración de derivados de tipos de interés utilizan las curvas de tipos de interés correspondientes a la divisa correspondiente y al subyacente de referencia para estimar los flujos de caja futuros y descontarlos. Los precios de mercado de los depósitos, los contratos de futuros y los swaps de tipos de interés se utilizan para construir estas curvas. Las opciones de tipo de interés (caps and floors) también utilizan la volatilidad de la curva de la tasa de interés de referencia.

Para estimar el riesgo de crédito de la contraparte, se obtiene en el mercado la curva de diferenciales de swaps de incumplimiento crediticio (CDS) en el mercado, para emisores individuales importantes. Para emisores menos líquidos, la curva de diferenciales se estima utilizando CDS comparables o en función de la curva del país. Para estimar el riesgo de crédito propio, se utilizan los precios de las emisiones de deuda en el mercado y los CDS del sector y ubicación geográfica.

El valor razonable de los instrumentos financieros que resulta de los modelos internos antes mencionados tiene en cuenta, entre otros factores, los términos y condiciones de los contratos y datos de mercado observables, tales como tasas de interés, riesgo de crédito y volatilidad. Los modelos de valoración no incluyen niveles significativos de subjetividad, ya que estas metodologías pueden ajustarse y calibrarse, según corresponda, utilizando el cálculo interno del valor razonable y posteriormente compararse con el correspondiente precio activamente negociado. Sin embargo, los ajustes de valoración pueden ser necesarios cuando los precios de mercado cotizados no están disponibles para fines de comparación.

2.8. Clientes y otras cuentas comerciales a cobrar

Los clientes y otras cuentas comerciales a cobrar corresponden a los importes debidos por clientes por ventas en el curso normal de la explotación. Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro de valor. Los clientes por ventas con vencimiento inferior a un año se valoran por su valor nominal, tanto en el reconocimiento inicial como en la valoración posterior, siempre que el afecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Se registra una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que el Grupo no va a ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El Grupo ha establecido una matriz de provisiones basada en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos de los deudores y el entorno económico.

2.9. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen la caja, depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos que se mantengan con el propósito de cubrir compromisos de pago a corto plazo.

2.10. Subvenciones

Las subvenciones se reconocen cuando se considera que existe seguridad razonable de que la subvención se recibirá y que se cumplirán adecuadamente las condiciones de calificación necesarias acordadas por la entidad que las cede.

Las subvenciones se registran como un pasivo en el balance de situación consolidado y son

reconocidas como "Otros ingresos de explotación" en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante el periodo necesario para correlacionarlas con los costes que pretenden compensar.

2.11. Recursos ajenos

Los recursos ajenos se reconocen inicialmente a valor razonable, netos de los costes en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos inicialmente (neto de los costes necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

En el caso de modificación de los términos de un préstamo, el Grupo determina si la modificación constituye un intercambio o una extinción del instrumento de deuda. Para determinar si existe un intercambio, el Grupo evalúa si la amortización de la deuda anterior y la emisión de la nueva deuda se negociaron contemplando la una a la otra (evaluación cualitativa) y realiza la prueba del 10% para determinar si las condiciones de la deuda modificada son sustancialmente diferentes (el valor actual neto de los flujos de efectivo modificados, incluidas las comisiones pagadas netas de las comisiones recibidas, es superior al 10 % diferente del valor actual neto de los flujos de efectivo restantes del pasivo antes de la modificación, ambos descontados a la tasa de interés efectiva original). Cuando las condiciones del pasivo modificado son sustancialmente diferentes, la modificación se contabiliza como una cancelación del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo.

Los pasivos por arrendamiento son reconocidos por el Grupo en la fecha de inicio del arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento a realizar durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamiento incluyen el precio del ejercicio de una opción de compra que el Grupo ejercerá con certeza razonable y los pagos por penalizaciones por rescisión del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el Grupo ejerce la opción de rescisión. Al calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, el Grupo utiliza su tasa incremental de endeudamiento a la fecha de inicio del arrendamiento considerando que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable.

2.12. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto corriente se calcula sobre la base de las leyes fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados en los países en los que las sociedades dependientes y asociadas operan y generan resultados sujetos a impuestos.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y su valor en libros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se determinan usando los tipos impositivos (y leyes fiscales) que se esperan aplicar en el ejercicio cuando el activo sea realizado o el pasivo sea liquidado, basado en los tipos impositivos (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o estén a punto de aprobarse en la fecha de cierre.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros contra los cuales se pueden utilizar las diferencias temporarias deducibles, créditos y pérdidas fiscales no utilizados.

2.13. Proveedores y otras cuentas a pagar

Los proveedores comerciales son obligaciones de pago surgidas por la compra de bienes y servicios en el curso ordinario de la explotación y se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente se valoran por su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. Otras cuentas a pagar son obligaciones de pago no originadas por adquisiciones de bienes y servicios en el curso ordinario de la explotación y que no son tratadas como operaciones de financiación. Los anticipos de clientes recibidos se registran como "Proveedores y otras cuentas a pagar".

2.14. Transacciones en moneda extranjera

Las Cuentas anuales consolidadas se presentan en euros. Los estados financieros de cada una de las filiales se valoran en la moneda del entorno económico principal en que la sociedad opera, que es su moneda funcional.

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional de la filial se convierten a la moneda funcional de la filial utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a tipo de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto si se difieren en patrimonio neto, como en el caso de las coberturas de flujos de efectivo y de las coberturas de inversiones netas.

Los activos y pasivos de las filiales con moneda funcional diferente a la moneda de reporte de la Sociedad se convierten a euros al tipo de cambio vigente de cierre de los estados financieros. Los gastos e ingresos se convierten a euros utilizando el tipo de cambio medio anual, que no difiere significativamente de utilizar los tipos de cambio de las fechas de cada transacción. La diferencia entre el patrimonio neto convertido al tipo histórico y la posición financiera neta que resulta de convertir los activos y pasivos al tipo de cambio de cierre se registra en patrimonio neto en el epígrafe de "Diferencias de conversión acumuladas".

Los resultados de las sociedades registradas por el método de la participación se convierten al tipo de cambio medio anual.

2.15. Patrimonio neto

El Grupo tiene saldos reciclados en su patrimonio, que corresponde principalmente a reservas de cobertura y diferencias de conversión por conversión de monedas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estos saldos se han presentado de forma separada en el Patrimonio neto.

Los socios externos representan la participación de otros accionistas en sociedades incluidas en estas Cuentas anuales consolidadas que no son 100% participadas por AIS a la fecha de presentación.

Los costes de emisión de instrumentos de patrimonio se contabilizan como menor patrimonio.

2.16. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando:

- se tenga una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- haya más probabilidad de que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación que de lo contrario y el importe ha sido estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación. La tasa de descuento empleada es una tasa corriente antes de impuestos que refleja, en su caso, los riesgos específicos del pasivo. El incremento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero. El saldo de las provisiones presentados refleja la mejor estimación de la Dirección de la exposición potencial a la fecha de preparación de las Cuentas anuales consolidadas.

Los pasivos contingentes constituyen obligaciones posibles, obligaciones existentes con baja probabilidad de una salida futura de recursos económicos y obligaciones existentes donde la salida futura no puede ser estimada con fiabilidad. Los pasivos contingentes no son reconocidos en el balance de situación consolidado a menos que hayan sido adquiridos en el marco de una combinación de negocios.

Algunas sociedades del Grupo tienen provisiones de desmantelamiento, que tienen por objeto cubrir los gastos futuros relacionados con el desmantelamiento de las plantas en situaciones en las que es probable que se liquiden con una salida de recursos a largo plazo (superior a 5 años).

Tales provisiones se devengan cuando se incurre en la obligación de desmantelar, quitar y restaurar el lugar en el que se ubica la planta, lo que suele ser durante el periodo de construcción. La provisión se mide de acuerdo a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" y se registra como un pasivo en el epígrafe de "Subvenciones y otros pasivos" del balance de situación consolidado, y su contrapartida como parte del coste de la planta en el epígrafe de "Activos concesionales". La estimación de los gastos futuros de desmantelamiento se revisa anualmente si las condiciones cambian y se ajusta adecuadamente. El impacto de los cambios en la estimación de los gastos futuros o en el momento en que se incurran dichos gastos, se registra como aumento o disminución del coste de la planta.

2.17. Estimaciones y juicios contables

Algunas de las políticas contables aplicadas requieren la aplicación de un juicio significativo por parte de la Dirección para la selección de las hipótesis adecuadas para determinar estas estimaciones. Estas hipótesis y estimaciones se basan en la experiencia histórica, el asesoramiento de consultores expertos, así como previsiones y otras circunstancias y expectativas al cierre del ejercicio. La evaluación se considera en relación a la situación económica global de las industrias y regiones donde el Grupo opera, teniendo en cuenta el futuro desarrollo del negocio del Grupo. Por su naturaleza, estos juicios están sujetos a un grado inherente de incertidumbre, por lo tanto, los resultados reales podrían diferir materialmente de las estimaciones e hipótesis utilizados. En tales casos, el valor en libros de los activos y pasivos serían ajustados.

Las políticas contables más críticas, que reflejan estimaciones y juicios significativos de la administración para determinar importes en estos estados financieros consolidados, son las siguientes:

Estimaciones:

- Deterioro de activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles.

Existe deterioro cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, que es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujo de caja descontado, que es sensible a la tasa de descuento utilizada, así como a los flujos de caja proyectados (Nota 6).

Las hipótesis relevantes que requirieron estimaciones importantes utilizadas en el cálculo del deterioro por parte de la dirección del Grupo son las tasas de descuento y las proyecciones considerando datos reales basados en las condiciones del contrato, así como los cambios proyectados en los precios de venta, la generación de energía y los costes.

- Valor recuperable de los activos por impuesto diferido.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable que se disponga de beneficios fiscales contra los cuales se puedan utilizar las pérdidas. Se requieren estimaciones significativas de la dirección del Grupo para determinar el importe de los activos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, basadas en el momento probable y el nivel de los beneficios fiscales futuros junto con las estrategias de planificación fiscal futuras (Nota 17).

- Valor razonable de los instrumentos financieros derivados.

Cuando los valores razonables de los activos y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no pueden medirse con base en precios cotizados en mercados activos, su valor razonable se mide utilizando técnicas de valoración que incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos de estos modelos se toman de mercados observables cuando es posible, pero cuando esto no es factible, se requiere cierto grado de estimación para establecer valores razonables. Las estimaciones incluyen consideraciones de datos tales como riesgo de liquidez, riesgo de crédito y volatilidad. Los cambios en los supuestos relacionados con estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

- Valor razonable de los activos y pasivos identificables en una combinación de negocios.

Los activos adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios se reconocen por los valores razonables de los elementos subyacentes. Las estimaciones que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos son las que se consideran al realizar la revisión del deterioro de los activos en operación (ver apartado anterior).

Juicios:

- Evaluación de acuerdos de concesión de servicios.

Al evaluar los términos y condiciones de cada acuerdo de activos, el Grupo determina la categoría contable a la que pertenece el activo, por ejemplo, NIC 16, CINIIIF 12 o NIIF 16 (Nota 2.3.).

- Evaluación del control.

Se requiere juicio para determinar la naturaleza de la participación de AIS en otra entidad y para determinar si tiene control, control conjunto o influencia significativa sobre ella (Nota 2.2.).

A la fecha de preparación de las presentes Cuentas anuales consolidadas, no se esperan cambios relevantes en las estimaciones que se han realizado, por tanto, no se esperan cambios significativos en el valor de los activos y pasivos reconocidos a 31 de diciembre de 2023.

Aunque estas hipótesis y estimaciones se han realizado utilizando todos los hechos y circunstancias disponibles, es posible que eventos futuros requieran que la administración las modifique en periodos futuros. Los cambios en las estimaciones contables se reconocen de forma prospectiva, de acuerdo con la NIC 8, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el ejercicio en el que se producen.

3. Gestión del riesgo financiero

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido riesgo de tipo de cambio y de tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La gestión del riesgo está controlada por los departamentos de Gestión de Riesgos y Financiero, los cuales son responsables de identificar y evaluar los riesgos financieros, cuantificando los mismos por proyecto, geografía y sociedad, de acuerdo con las obligadas normas de gestión interna. Las normas internas de gestión proporcionan políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas específicas. Las políticas internas de gestión del Grupo también definen el uso de instrumentos de cobertura y derivados, así como la inversión de los excedentes de efectivo.

a) Riesgo de mercado

El Grupo está expuesto a riesgo de mercado, derivado de variaciones en los tipos de cambio y tipos de interés. Estos riesgos de mercado surgen en el curso normal de los negocios y el Grupo no realiza operaciones con fines especulativos. Con el objetivo de controlar estos riesgos, el Grupo emplea swaps y opciones de tipo de interés, así como opciones sobre divisas. Ninguno de los contratos de derivados firmados tiene una exposición a pérdidas ilimitada.

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge cuando el Grupo está expuesto a variaciones en los tipos de interés, que derivan de pasivos financieros a tipo de interés variable. La principal exposición a tipos de interés del Grupo se corresponde con el tipo de interés variable referenciado al Euribor y SOFR. Para minimizar el riesgo de tipo de interés, el Grupo principalmente emplea swaps de tipo de interés y opciones de tipo de interés (caps), que, a cambio de una prima, ofrecen una protección al alza de la evolución del tipo de interés. El Grupo no utiliza derivados con fines especulativos.

A 31 de diciembre de 2023, aproximadamente el 94% de la deuda con entidades de crédito del Grupo tiene tipo de interés fijo o ha sido cubierto con swaps o caps.

En relación con las posiciones de derivados de tipos de interés del Grupo, los impactos más significativos en estas Cuentas anuales consolidadas se derivan de las variaciones del Euribor and SOFR, que representan el tipo de interés de referencia para la mayor parte de la deuda del Grupo. En el caso de que el Euribor y el SOFR hubieran subido 25 puntos básicos a 31 de diciembre de 2023, manteniéndose el resto de variables constantes, el efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada hubiera sido de una pérdida de 268 miles de euros (una pérdida de 850 miles de euros en 2022) y un aumento de reservas de cobertura de 10.599 miles de euros (10.588 miles de euros en 2022). El aumento en las reservas de cobertura se debe principalmente a un aumento en el valor razonable de los swaps de tipo de interés designados como cobertura.

El detalle de los derivados de tipo de interés a 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta en la nota 9.

- Riesgo de tipo de cambio

Los principales flujos de efectivo de las entidades incluidas en estos estados financieros consolidados son los cobros de efectivo derivados de contratos a largo plazo con clientes y los pagos de deuda derivados de la devolución de financiación de proyectos. Dado que la financiación de los proyectos se cierra siempre en la misma moneda en la que se firma el contrato con el cliente, existe una cobertura natural para las principales operaciones del Grupo.

b) Riesgo de crédito

El Grupo considera que tiene un riesgo de crédito limitado con los clientes debido a que las ventas derivan principalmente de contratos de compra de energía con empresas eléctricas y entidades estatales. Además, la diversificación por geografía y sector de actividad ayuda a distribuir la exposición al riesgo de crédito al diluir la exposición del Grupo entre los diferentes clientes.

c) Riesgo de liquidez

La política de liquidez y financiación del Grupo tiene como objetivo asegurar que el Grupo mantenga suficientes fondos para cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen.

La financiación sin recurso permite a la Sociedad financiar el proyecto a través de la deuda sin recurso y, por lo tanto, aislar el resto de sus activos de dicha exposición crediticia. El Grupo incurre en deuda financiera sin recurso, proyecto a proyecto.

El perfil de repago de la deuda de cada proyecto se establece en función de la capacidad de generación de fondos de cada negocio. Esto permite contar con una financiación adecuada en términos de plazo y vencimiento que mitiga de forma significativa el riesgo de liquidez. Adicionalmente, el Grupo mantiene comunicaciones periódicas con sus acreedores y un seguimiento regular de los covenants de deuda y ratios mínimos.

Los calendarios de vencimientos de la deuda corporativa y deuda por proyectos se muestran en la nota 14.

4. Información financiera por segmentos

La estructura de segmentos de AIS refleja la forma en que la dirección toma actualmente las decisiones financieras y asigna los recursos. Sus segmentos operativos y reportables se basan en las siguientes geografías donde se encuentran los activos concesionales: Sudamérica, Norteamérica y EMEA. Además, en base al tipo de negocio, a 31 de diciembre de 2023 el Grupo tiene los siguientes sectores de negocio: Energías renovables, Líneas de transmisión y Agua.

El EBITDA ajustado se calcula como el beneficio/(pérdida) del periodo atribuible a la sociedad dominante, después de sumar la pérdida/(beneficio) atribuible a los socios externos, el gasto por impuesto sobre el beneficio, el resultado financiero, la amortización y depreciación y los cargos por deterioro de las sociedades incluidas en estos estados financieros consolidados y la amortización y depreciación, los gastos financieros y el gasto por impuesto sobre el beneficio de las entidades por puesta en equivalencia (prorrata de la participación de AIS).

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, AIS tiene dos clientes con ingresos que representan más del 10% de los ingresos totales, uno en el sector de Energías renovables y otro en

el sector de Agua. En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, AIS tenía dos clientes con ingresos que representaban más del 10% de los ingresos totales, uno en el sector de Energías renovables y otro en el sector de Agua.

- a) Las siguientes tablas muestran las Ventas y el EBITDA ajustado por geografías y sectores de negocio para los ejercicios 2023 y 2022:

Geografía	Ventas		EBITDA Ajustado	
	2023	2022	2023	2022
Norteamérica	760	436	(35)	(212)
Sudamérica	62.987	53.556	49.141	42.663
EMEA	415.656	424.734	271.178	271.468
Total	479.403	478.726	320.284	313.919

Sector de Negocio	Ventas		EBITDA Ajustado	
	2023	2022	2023	2022
Energías renovables	407.293	409.820	269.299	264.589
Líneas de transmisión	21.033	17.871	16.243	13.080
Agua	51.077	51.035	34.742	36.250
Total	479.403	478.726	320.284	313.919

La conciliación del EBITDA ajustado con el resultado atribuible a la sociedad dominante es la siguiente:

	2023	2022
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	13.269	(1.948)
Resultado atribuido a socios externos	10.861	12.581
Impuesto sobre beneficios	(738)	(4.293)
Resultado financiero	93.656	106.659
Amortización, depreciación y cargos por deterioro de valor	197.478	198.911
Amortización y depreciación, resultado financiero y gasto por impuesto de las sociedades asociadas (prorrata de la participación de AIS)	5.758	2.009
Total EBITDA Ajustado	320.284	313.919

- b) Los activos y pasivos por geografía y sector de negocio, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, son los siguientes:

Activos y pasivos por geografía a 31 de diciembre de 2023:

	Norteamérica	Sudamérica	EMEA	Saldo a 31.12.2023
Activos asignados				
Activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles	60	331.024	2.463.127	2.794.211
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	-	4.185	37.721	41.906
Otros activos financieros corrientes	-	12.597	43.198	55.795
Efectivo y equivalentes al efectivo	17	32.736	110.293	143.046
Subtotal asignado	77	380.542	2.654.339	3.034.958
Activos no asignados				
Otros activos no corrientes				254.915
Otros activos corrientes				99.994
Subtotal no asignado				354.909
Total activos				3.389.867

	Sudamérica	EMEA	Saldo a 31.12.2023
Pasivos asignados			
Deuda con entidades de crédito	208.979	1.505.538	1.714.517
Subvenciones y otros pasivos	4.762	297.874	302.636
Subtotal asignado	213.741	1.803.412	2.017.153
Pasivos no asignados			
Otros pasivos no corrientes			124.804
Otros pasivos corrientes			81.197
Subtotal no asignado			206.001
Total pasivos			2.223.154
Patrimonio neto no asignado			1.166.713
Total pasivos y patrimonio no asignados			1.372.714
Total pasivos y patrimonio neto			3.389.867

Activos y pasivos por geografía a 31 de diciembre de 2022:

	Norteamérica	Sudamérica	EMEA	Saldo a 31.12.2022
Activos asignados				
Activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles	45	369.323	2.610.769	2.980.137
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	-	4.275	39.957	44.232
Otros activos financieros corrientes	-	12.862	39.919	52.781
Efectivo y equivalentes al efectivo	28	33.610	212.575	246.213
Subtotal asignado	73	420.070	2.903.220	3.323.363
Activos no asignados				
Otros activos no corrientes				182.189
Otros activos corrientes				63.231
Subtotal no asignado				245.420
Total activos				3.568.783

	Sudamérica	EMEA	Saldo a 31.12.2022
Pasivos asignados			
Deuda con entidades de crédito	229.748	1.616.636	1.846.384
Subvenciones y otros pasivos	8.261	309.763	318.024
Subtotal asignado	238.009	1.926.399	2.164.408
Pasivos no asignados			
Otros pasivos no corrientes			113.451
Otros pasivos corrientes			89.191
Subtotal no asignado			202.642
Total pasivos			2.367.050
Patrimonio neto no asignado			1.201.733
Total pasivos y patrimonio no asignados			1.404.375
Total pasivos y patrimonio neto			3.568.783

Activos y pasivos por sector de negocio a 31 de diciembre de 2023:

	Energías renovables	Líneas de transmisión	Agua	Saldo a 31.12.2023
Activos asignados				
Activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles	2.532.724	109.913	151.574	2.794.211
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	5.095	-	36.811	41.906
Otros activos financieros corrientes	3.965	12.593	39.237	55.795
Efectivo y equivalentes al efectivo	117.163	6.057	19.826	143.046
Subtotal asignado	2.658.947	128.563	247.448	3.034.958
Activos no asignados				
Otros activos no corrientes				254.915
Otros activos corrientes				99.994
Subtotal no asignado				354.909
Total activos				3.389.867
Pasivos asignados				
Deuda con entidades de crédito	1.596.403	49.016	69.098	1.714.517
Subvenciones y otros pasivos	300.128	227	2.281	302.636
Subtotal asignado	1.896.531	49.243	71.379	2.017.153
Pasivos no asignados				
Otros pasivos no corrientes				124.804
Otros pasivos corrientes				81.197
Subtotal no asignado				206.001
Total pasivos				2.223.154
Patrimonio neto no asignado				1.166.713
Total pasivos y patrimonio no asignados				1.372.714
Total pasivos y patrimonio neto				3.389.867

Activos y pasivos por sector de negocio a 31 de diciembre de 2022:

	Energías renovables	Líneas de transmisión	Agua	Saldo a 31.12.2022
Activos asignados				
Activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles	2.711.695	116.485	151.957	2.980.137
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	5.035	-	39.197	44.232
Inversiones financieras corrientes	957	12.711	39.113	52.781
Efectivo y equivalentes al efectivo	218.081	4.313	23.819	246.213
Subtotal asignado	2.935.768	133.509	254.086	3.323.363
Activos no asignados				
Otros activos no corrientes				182.189
Otros activos corrientes				63.231
Subtotal no asignado				245.420
Total activos				3.568.783
Pasivos asignados				
Deuda con entidades de crédito	1.710.517	54.840	81.027	1.846.384
Subvenciones y otros pasivos	315.221	511	2.292	318.024
Subtotal asignado	2.025.738	55.351	83.319	2.164.408
Pasivos no asignados				
Otros pasivos no corrientes				113.451
Otros pasivos corrientes				89.191
Subtotal no asignado				202.642
Total pasivos				2.367.050
Patrimonio neto no asignado				1.201.733
Total pasivos y patrimonio no asignados				1.404.375
Total pasivos y patrimonio neto				3.568.783

- c) El importe por Amortización, depreciación y cargos por deterioro de valor reconocidos en los ejercicios 2023 y 2022, son los siguientes:

Amortización, depreciación y cargos por deterioro de valor por geografía	2023	2022
Norteamérica	(5)	(5)
Sudamérica	(19.266)	(21.391)
EMEA	(178.207)	(177.515)
Total	(197.478)	(198.911)

Amortización, depreciación y cargos por deterioro de valor por sector de negocio	2023	2022
Energías renovables	(197.899)	(195.931)
Líneas de transmisión	338	(1.367)
Agua	83	(1.613)
Total	(197.478)	(198.911)

5. Combinaciones de negocios

A 31 de diciembre de 2023

El 1 de marzo de 2023, la Sociedad completó el proceso de transición de los servicios de O&M para los activos en España donde Abengoa era todavía el proveedor de las filiales del Grupo. Esta adquisición se ha contabilizado en estas Cuentas anuales consolidadas de acuerdo con la NIIF 3, Combinaciones de negocios. Los servicios de O&M se engloban dentro del sector de Energías Renovables y la geografía EMEA.

El valor razonable de los activos y pasivos consolidados a la fecha efectiva de adquisición se muestran en la siguiente tabla:

	Combinaciones de negocios a 31 de diciembre de 2023
Inmovilizado material bajo NIC 16 (Nota 6)	1.480
Activos intangibles bajo NIC 38 (Nota 6)	4.242
Existencias	1.556
Otros pasivos corrientes y no corrientes	(5.195)
Activos netos totales adquiridos a valor razonable	2.083
Adquisición de activos – precio de compra pagado	(2.083)
Resultado neto de la combinación de negocios	-

El precio de compra es igual al valor razonable de los activos netos adquiridos.

La asignación del precio de compra es provisional al 31 de diciembre de 2023 y los importes indicados anteriormente pueden ajustarse durante el período de valoración para reflejar nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición que, de haberse conocido, habrían afectado a los importes reconocidos al 31 de diciembre de 2023. El período de valoración no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición.

El importe de las ventas aportadas por las adquisiciones realizadas durante 2023 a las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 es nulo, y el importe de pérdidas después de impuestos es de 0,7 millones de euros. Si las adquisiciones se hubieran consolidado desde el 1 de enero de 2023, el estado consolidado de resultado integral no habría incluido ventas adicionales y sí unas pérdidas después de impuestos adicionales de 0,1 millones de euros.

A 31 de diciembre de 2022

El 17 de enero de 2022, la Sociedad cerró la adquisición de Chile TL4, una línea de transmisión de 63 millas y 2 subestaciones en Chile por una inversión de capital total de 34,1 millones de euros. AIS tiene el control sobre Chile TL4 bajo la NIIF 10, Estados financieros consolidados. La adquisición ha sido contabilizada en estas Cuentas anuales consolidadas de acuerdo con la NIIF 3, Combinaciones de negocios. Estos activos se engloban dentro del sector de Líneas de transmisión y la geografía Sudamérica.

El 4 de abril de 2022, la Sociedad cerró la adquisición de Italy PV 4, una cartera de proyectos solares de 3,6 MW en Italia por una inversión de capital total de aproximadamente 3,3 millones de euros. AIS tiene el control sobre Italy PV 4 bajo la NIIF 10, Estados financieros consolidados. La adquisición ha sido contabilizada en estas Cuentas anuales consolidadas de acuerdo con la NIIF 3, Combinaciones de negocios. Italy PV 4 está incluida dentro del sector de Energías Renovables y la geografía EMEA.

El valor razonable de los activos y pasivos consolidados a la fecha efectiva de adquisición, debido a que individualmente no son significativos, se muestran de forma agregada en la siguiente tabla:

	Combinaciones de negocios a 31 de diciembre de 2022
Inmovilizado material bajo NIC 16 (Nota 6)	25.981
Derechos de uso bajo NIIF 16 (Arrendador) o activos intangibles bajo NIC 38 (Nota 6)	15.425
Efectivo y equivalentes al efectivo	966
Otros activos Corrientes	6.078
Deuda con entidades de crédito no corriente (Nota 14)	(1.189)
Deuda con entidades de crédito corriente (Nota 14)	(135)
Otros pasivos corrientes y no corrientes	(9.684)
Activos netos totales adquiridos a valor razonable	37.442
Adquisición de activos – precio de compra pagado	(37.442)
Resultado neto de la combinación de negocios	-

El precio de compra es igual al valor razonable de los activos netos adquiridos.

El importe de las ventas aportadas por las adquisiciones realizadas durante 2022 a las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 es de 4,6 millones de euros, y el importe del beneficio después de impuestos es de 1,4 millones de euros. Si las adquisiciones se hubieran consolidado desde el 1 de enero de 2022, el estado consolidado de resultado integral habría incluido unas ventas adicionales de 0,6 millones de euros y un beneficio después de impuestos adicional de 0,4 millones de euros.

En enero y abril de 2023, el periodo provisional para asignar el precio de compra de Chile TL4 e Italy PV4 se completó, y no resultó en ningún ajuste material al importe inicialmente reconocido.

6. Activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles

El Grupo posee activos registrados como activo intangible o activo financiero de acuerdo con la CINIF 12, inmovilizado material de acuerdo a la NIC 16 y derechos de uso de acuerdo con la NIIF 16 o activos intangibles de acuerdo con la NIC 38.

Para mayor detalle de la aplicación de la CINIF 12 a los activos del Grupo, ver Nota 25.

- a) Los movimientos de las distintas categorías de activos incluidas en el epígrafe de "Activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles" para el 2023 se muestran en la siguiente tabla:

Coste	Activos financieros bajo CINIF 12	Activos financieros bajo NIIF 16 (Arrendador)	Activos intangibles bajo CINIF 12	Derechos de uso bajo NIIF 16 (Arrendatario) y otros activos intangibles bajo NIC 38	Inmovilizado material bajo NIC 16		Total
					Terrenos	Instalaciones técnicas	
Saldo a 1 de enero 2023	239.192	2.605	3.859.441	83.558	45.429	250.286	4.480.511
Aumentos	-	-	2.862	2.040	55	8.750	13.707
Disminuciones	-	-	-	(56)	-	(4.789)	(4.845)
Cambios en el perímetro (Nota 5)	-	-	-	4.242	-	1.480	5.722
Diferencias de conversión	(2.589)	(199)	(10.360)	(723)	-	(2.098)	(15.969)
Reclasificaciones y otros movimientos	(4.893)	-	(3.505)	8.900	-	(1.672)	(1.170)
Total a 31 de diciembre de 2023	231.710	2.406	3.848.438	97.961	45.484	251.957	4.477.956

Amortización acumulada y deterioro	Activos financieros bajo CINIIF 12	Activos financieros bajo NIIF 16 (Arrendador)	Activos intangibles bajo CINIIF 12	Derechos de uso bajo NIIF 16 (Arrendatario) y otros activos intangibles bajo NIC 38	Inmovilizado material bajo NIC 16		Total
					Terrenos	Instalaciones técnicas	
Saldo a 1 de enero de 2023	(9.412)	-	(1.371.256)	(14.478)	-	(105.228)	(1.500.374)
Aumentos	-	-	(178.317)	(7.519)	-	(10.073)	(195.909)
Reversion de deterioro	1.509	-	-	-	-	-	1.509
Diferencias de conversión	77	-	4.559	98	-	108	4.842
Reclasificaciones y otros movimientos	-	-	-	(149)	-	6.336	6.187
Total a 31 de diciembre de 2023	(7.826)	-	(1.545.014)	(22.048)	-	(108.857)	(1.683.745)
Total neto a 31 de diciembre de 2023	223.884	2.406	2.303.424	75.913	45.484	143.100	2.794.211

El decremento en el coste de los activos concesionales se debe principalmente al menor valor de los activos denominados en USD, debido a que el tipo de cambio del USD disminuyó frente al EUR desde el 31 de diciembre de 2022, siendo este efecto neteado en gran parte por las inversiones del periodo en activos concesionales operativos y activos en desarrollo y construcción.

El Grupo no identificó ningún evento que suponga un indicio de deterioro de sus activos concesionales a 31 de diciembre de 2023.

Provisión por pérdida esperada

La provisión por deterioro basada en la pérdida esperada en los activos financieros concesionales, calculada de acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos financieros, disminuyó en 1,5 millones de euros a 31 de diciembre de 2023.

b) Los movimientos de las distintas categorías de activos incluidas en el epígrafe de "Activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles" para el 2022 se muestran en la siguiente tabla:

Coste	Activos financieros bajo CINIIF 12	Activos financieros bajo NIIF 16 (Arrendador)	Activos intangibles bajo CINIIF 12	Derechos de uso bajo NIIF 16 (Arrendatario) y otros activos intangibles bajo NIC 38	Inmovilizado material bajo NIC 16		Total
					Terrenos	Instalaciones técnicas	
Saldo a 1 de enero de 2022	229.920	2.502	3.828.019	63.165	42.130	208.269	4.374.005
Aumentos	-	-	1.044	1.289	3.299	17.354	22.986
Disminuciones	-	(54)	-	(33)	-	(6.042)	(6.129)
Cambios en el perímetro (Nota 5)	-	-	-	15.425	-	25.981	41.406
Diferencias de conversión	16.032	157	21.845	806	-	5.021	43.861
Reclasificaciones y otros movimientos	(6.760)	-	8.533	2.906	-	(297)	4.382
Total a 31 de diciembre de 2022	239.192	2.605	3.859.441	83.558	45.429	250.286	4.480.511

Amortización acumulada y deterioro	Activos financieros bajo CINIIF 12	Activos financieros bajo NIIF 16 (Arrendador)	Activos intangibles bajo CINIIF 12	Derechos de uso bajo NIIF 16 (Arrendatario) y otros activos intangibles bajo NIC 38	Inmovilizado material bajo NIC 16		Total
					Terrenos	Instalaciones técnicas	
Saldo a 1 de enero de 2022	(6.924)	-	(1.186.362)	(10.383)	-	(93.082)	(1.296.751)
Aumentos	(1.987)	-	(178.136)	(3.952)	-	(17.870)	(201.945)
Disminuciones	-	-	-	-	-	5.772	5.772
Diferencias de conversión	(501)	-	(6.758)	(143)	-	(48)	(7.450)
Total a 31 de diciembre de 2022	(9.412)	-	(1.371.256)	(14.478)	-	(105.228)	(1.500.374)
Total neto a 31 de diciembre de 2022	229.780	2.605	2.488.185	69.080	45.429	145.058	2.980.137

El incremento en el coste de los activos concesionales se debe principalmente a la adquisición de nuevos activos concesionales por un importe total de 41,4 millones de euros (Nota 5), y adicionalmente al mayor valor de los activos denominados en USD, debido a que el tipo de cambio del USD aumentó frente al EUR desde el 31 de diciembre de 2021.

El Grupo no identificó ningún evento que suponga un indicio de deterioro de sus activos concesionales a 31 de diciembre de 2022.

Provisión por pérdida esperada

La provisión por deterioro basada en la pérdida esperada en los activos financieros concesionales, calculada de acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos financieros, aumentó en 2 millones de euros a 31 de diciembre de 2022.

7. Inversiones contabilizadas por el método de la participación

El siguiente cuadro muestra el desglose y movimiento de las inversiones contabilizadas por el método de la participación en 2023 y 2022:

Inversiones en entidades por puesta en equivalencia	2023	2022
Saldo inicial	44.232	45.439
Resultado	2.418	6.439
Adquisiciones	182	4.644
Dividendos distribuidos	(4.973)	(3.820)
Otros (incl. diferencias de conversión)	47	(8.470)
Saldo final	41.906	44.232

A continuación, se presenta un desglose de los importes individuales de activos, ventas y pérdidas y ganancias, así como otra información de interés para los años 2023 y 2022 para las sociedades contabilizadas por el método de la participación:

Sociedad	% Part.	Activos no corrientes	Activos corrientes	Deuda con entidades de crédito	Otros pasivos no corrientes	Otros pasivos corrientes	Ventas	Resultado de explotación	Resultado neto	Inversión puesta en equivalencia
Myah Bahr Honaine, S.P.A. (1)	25,50	142.428	57.479	32.222	18.335	4.215	51.933	31.966	25.040	36.811
Evacuación Valdecaballeros, S.L.	57,16	13.940	910	-	12.264	144	812	(55)	(84)	322
Evacuación Villanueva del Rey, S.L.	40,02	2.009	75	-	1.185	164	-	58	-	-
Liberty Infraestructuras, S.L.	20,00	73	323	-	-	-	4	(43)	(63)	-
Akuo Atlantica PMGD Holding (2)	49,00	53.810	6.531	21.935	16.387	12.446	178	(69)	(77)	4.169
Atlantica SailH2, S.L.	50,00	452	302	-	-	150	-	-	-	604
A 31 de diciembre de 2023										41.906

Sociedad	% Part.	Activos no corrientes	Activos corrientes	Deuda con entidades de crédito	Otros pasivos no corrientes	Otros pasivos corrientes	Ventas	Resultado de explotación	Resultado neto	Inversión puesta en equivalencia
Myah Bahr Honaine, S.P.A. (1)	25,50	140.704	61.883	40.709	17.657	3.976	52.438	31.666	25.398	39.197
Evacuación Valdecaballeros, S.L.	57,16	14.527	953	-	12.737	217	816	(57)	(85)	371
Evacuación Villanueva del Rey, S.L.	40,02	2.164	11	-	1.295	104	-	54	-	-
Liberty Infraestructuras, S.L.	20,00	87	264	-	-	35	-	-	(21)	20
Akuo Atlantica PMGD Holding (2)	49,00	13.838	2.642	-	8.178	305	-	-	(330)	4.222
Fontanil Solar, S.L.	25,00	213	7	-	168	55	-	(1)	(5)	208
Murum Solar, S.L.	25,00	109	7	-	93	22	-	(1)	(2)	214

A 31 de diciembre de 2022

44.232

La Sociedad no tiene el control sobre Evacuación Valdecaballeros, S.L., ya que todas las decisiones relevantes de esta sociedad requieren la aprobación de un mínimo de accionistas que representen más del 75% de las acciones.

Ninguna de las sociedades por puesta en equivalencia mencionadas anteriormente es una sociedad cotizada.

(1) Myah Bahr Honaine, S.P.A., la sociedad proyecto, está participada al 51% por Geida Tlemcen, S.L. que se contabiliza por el método de puesta en equivalencia en estos estados financieros consolidados. Geida Tlemcen, S.L. está participada al 50% por AIS.

(2) Akuo Atlantica PMGD Holding S.P.A. es la Sociedad holding de un portfolio de activos solares fotovoltaicos en Chile de 80 MW, actualmente en construcción, 49% propiedad del Grupo, con control conjunto desde noviembre de 2022 y contabilizado por el método de puesta en equivalencia en estas Cuentas anuales consolidadas.

8. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros, además de los activos financieros incluidos en Activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles revelados en la nota 6, son principalmente, depósitos, derivados, clientes y otras cuentas a cobrar y préstamos. Los saldos de los instrumentos

financieros por categoría (corrientes y no corrientes), a 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Categoría	Notas	Coste amortizado	Valor razonable con cambios en resultado	Saldo a 31.12.2023
Instrumentos financieros derivados	9	-	22.824	22.824
Activos financieros bajo CINIIF 12 (corto plazo) (*)		51.489	-	51.489
Clientes y otras cuentas a cobrar	11	91.433	-	91.433
Efectivo y equivalentes al efectivo	12	143.046	-	143.046
Otros activos financieros		185.247	-	185.247
Total activos financieros		471.215	22.824	494.039
Deuda con entidades de crédito (**)	14	1.714.517	-	1.714.517
Proveedores y otras cuentas a pagar	16	62.738	-	62.738
Instrumentos financieros derivados	9	-	19.780	19.780
Total pasivos financieros		1.777.255	19.780	1.797.035

Categoría	Notas	Coste amortizado	Valor razonable con cambios en resultado	Saldo a 31.12.2022
Instrumentos financieros derivados	9	-	44.469	44.469
Activos financieros bajo CINIIF 12 (corto plazo) (*)		51.459	-	51.459
Clientes y otras cuentas a cobrar	11	49.765	-	49.765
Efectivo y equivalentes al efectivo	12	246.213	-	246.213
Otros activos financieros		95.893	-	95.893
Total activos financieros		443.330	44.469	487.799
Deuda con entidades de crédito (**)	14	1.846.384	-	1.846.384
Proveedores y otras cuentas a pagar	16	79.960	-	79.960
Instrumentos financieros derivados	9	-	4.959	4.959
Total pasivos financieros		1.926.344	4.959	1.931.303

Otros activos financieros, a cierre de 2023 y 2022, incluye principalmente saldos a cobrar de la Sociedad con Atlantica Sustainable Infrastructure, Plc.

(*) La parte a largo plazo de los Activos financieros bajo CINIIF 12 se incluye en epígrafe de Activos concesionales, inmovilizado material y otros activos intangibles (Nota 6).

(**) El porcentaje de deuda con entidades de crédito fijo o cubierto es del 94% a 31 de diciembre de 2023 (95% a 31 de diciembre de 2022).

9. Instrumentos financieros derivados

El desglose del valor razonable de los instrumentos financieros derivados para los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Saldo a 31.12.2023		Saldo a 31.12.2022	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Derivados de tipo de interés	22.824	19.780	44.469	4.959
Total	22.824	19.780	44.469	4.959

Los derivados son principalmente coberturas de flujos de efectivo de tipo de interés. Todos se clasifican como activos o pasivos no corrientes ya que cubren acuerdos de financiación a largo plazo.

Como se indica en la nota 3 de los Estados Financieros Consolidados, la política general es cubrir los tipos de interés variables mediante dos tipos de derivados de cobertura:

- Swaps de tipo de interés en los que el Grupo recibe la parte variable y paga la parte fija; y
- Opciones de compra (CAP) a cambio de una prima para fijar el coste máximo del tipo de interés.

El detalle al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 de los vencimientos de los notacionales de los instrumentos financieros derivados de coberturas de flujo de efectivo es el siguiente:

Nocionales	31.12.2023		31.12.2022	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Hasta 1 año	48.050	29.698	47.862	34.521
Entre 1 y 2 años	162.056	73.820	207.951	79.300
Entre 2 y 3 años	171.537	79.835	97.079	89.667
Años posteriores	230.947	213.570	312.307	224.929
Total	612.590	396.923	665.199	428.418

El detalle al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 de los vencimientos de los valores razonables de los instrumentos financieros derivados de coberturas de flujo de efectivo es el siguiente:

Valor razonable	31.12.2023		31.12.2022	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Hasta 1 año	1.772	(1.132)	3.343	(456)
Entre 1 y 2 años	5.282	(3.506)	11.826	(1.025)
Entre 2 y 3 años	6.686	(3.722)	6.199	(1.132)
Años posteriores	9.084	(11.420)	23.101	(2.346)
Total	22.824	(19.780)	44.469	(4.959)

El importe neto del valor razonable de los derivados de tipos de interés designados como coberturas de flujo de efectivo transferido a la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en 2023 es una ganancia de 8.270 miles de euros (pérdida de 29.255 miles de euros en 2022).

El resultado acumulado después de impuestos en patrimonio neto relacionado con los derivados designados como de coberturas de flujos de efectivo en el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2023 asciende a una pérdida de 9.446 miles de euros, y a una ganancia de 14.765 miles de euros a 31 de diciembre de 2022.

10. Partes vinculadas

Las partes vinculadas son principalmente Atlantica Sustainable Infrastructure, Plc. y sus filiales, Algonquin Power & Utilities Corp. ("Algonquin") y sus filiales, los socios externos (nota 13), las entidades contabilizadas según el método de puesta en equivalencia (nota 7), así como los directores y la alta dirección del Grupo.

El detalle de los saldos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31 de Diciembre	Cuentas a cobrar (corriente)	Cuentas a cobrar (no corriente)	Cuentas a pagar (corriente)	Cuentas a pagar (no corriente)
Entidades contabilizadas por puesta en equivalencia:					
	2023	-	15.107	-	-
Akuo Atlantica PMGD Holding	2022	-	471	-	-
	2023	10	-	-	-
Otros	2022	-	71	-	-
Intereses de minoritarios:					
	2023	-	-	-	4.178
JGC Corporation	2022	-	-	-	5.687
	2023	-	-	20	-
Otros	2022	-	-	20	-
Grupo Atlantica:					
	2023	2.040	166.965	3.622	75.309
	2022	2.087	92.588	6.826	102.098
Total	2023	2.050	182.072	3.642	79.487
Total	2022	2.087	93.130	6.846	107.785

Las cuentas a cobrar no corrientes incluyen un crédito con Akuo Atlantica PMGD Holding S.P.A por valor de 15,1 millones de euros 31 de diciembre de 2023 (0,5 millones de euros a 31 de diciembre de 2022) que devenga un tipo de interés fijo del 8,75%, y el crédito que tienen las sociedades del Grupo AIS con Atlantica Sustainable Infrastructure, Plc., principalmente.

Las cuentas a pagar son principalmente deudas con Atlantica Sustainable Infrastructure, Plc por valor de 74,6 millones de euros a 31 de diciembre de 2023 (97,9 millones a 31 de diciembre de 2022). Los saldos restantes se corresponden a deudas con filiales de Atlantica que no pertenecen al perímetro de consolidación de AIS.

El importe de las operaciones realizadas por las entidades incluidas en estos estados financieros consolidados con partes vinculadas para los años terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido las siguientes:

		<u>Ingreso financiero</u>	<u>Gasto financiero</u>	<u>Gasto operativo</u>	<u>Ingreso operativo</u>
Entidades contabilizadas por puesta en equivalencia:					
	2023	561	-	-	292
Akuo Atlantica PMGD Holding	2022	-	-	-	-
	2023	292	-	-	-
Otros	2022	-	-	-	-
Saldos entidades Grupo Atlantica	2023	9.860	(6.097)	(16.011)	4.592
	2022	2.090	(5.255)	(18.112)	4.471
Intereses de minoritario:					
	2023	-	(285)	-	8
Otros	2022	22	(62)	-	-
Total	2023	10.713	(6.382)	(16.011)	4.892
	2022	2.112	(5.317)	(18.112)	4.471

Las transacciones y operaciones con partes vinculadas se realizan a precios de mercado, los cuales son similares a los aplicados a entidades no vinculadas.

11. Clientes y Otras cuentas a cobrar

El detalle de Clientes y Otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>Saldo a 31.12.2023</u>	<u>Saldo a 31.12.2022</u>
Clientes por ventas	62.439	13.313
Administraciones públicas	21.888	16.498
Gastos anticipados	2.782	3.543
Otras cuentas a cobrar	4.324	16.411
Total	91.433	49.765

El valor razonable de los Clientes y Otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2023 y 2022 se aproxima a su importe en libros.

El incremento en el epígrafe de Clientes por ventas se debe a los pagos pendientes de la Comisión Nacional de los Mercados y de la Competencia ("CNMC") a los activos solares del Grupo en España.

Durante el ejercicio 2022, los activos del Grupo en España recaudaron ingresos en línea con los parámetros correspondientes a la regulación vigente al comienzo de ese año. Sin embargo, debido a que los parámetros definitivos fueron publicados el 14 de diciembre de 2022, los ingresos se reconocieron en la cuenta de resultados consolidada de acuerdo a estos últimos parámetros. Los importes recaudados en exceso en el ejercicio 2022 se han regularizado en el ejercicio 2023.

El detalle de Clientes por ventas en moneda extranjera a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>Saldo a 31.12.2023</u>	<u>Saldo a 31.12.2022</u>
Dólar americano	11.701	5.621
Dinar argelino	2.143	1.483
Otros	572	2.390
Total	<u>14.416</u>	<u>9.494</u>

12. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de Efectivo y equivalentes al efectivo a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>Saldo a 31.12.2023</u>	<u>Saldo a 31.12.2022</u>
Cuenta corriente/caja - no restringida	121.744	205.042
Cuenta corriente/caja - restringida	21.302	41.171
Total	<u>143.046</u>	<u>246.213</u>

El Efectivo incluye fondos mantenidos para satisfacer los requisitos habituales de ciertos contratos de deuda sin recurso en sociedades proyecto (nota 14), que ascienden a 21 millones de euros a 31 de diciembre de 2023 (41 millones de euros a 31 de diciembre de 2022).

El siguiente desglose muestra las principales divisas en que se encuentran denominados los saldos de Efectivo y equivalentes al efectivo:

	<u>Saldo a 31.12.2023</u>	<u>Saldo a 31.12.2022</u>
Euro	88.412	185.603
Dólar americano	31.342	33.307
Dinar argelino	19.176	23.099
Otros	4.116	4.204
	<u>143.046</u>	<u>246.213</u>

13. Patrimonio neto

El Capital social a 31 de diciembre de 2023 es de 736.281.951 euros (736.281.951 euros a 31 de diciembre de 2022), representado por 736.281.951 acciones ordinarias (736.281.951 acciones a 31 de diciembre de 2022), íntegramente suscritas y desembolsadas, todas ellas dotadas de idénticos derechos económicos y políticos, de 1 euro de valor nominal cada una, pertenecientes a la misma clase y serie.

El porcentaje de participación de los accionistas de la Sociedad es el siguiente:

	% Participación
Atlantica Sustainable Infrastructure, Plc.	100%
Total	100%

La reserva legal es dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará hasta que alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal no puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser respuesta con beneficios futuros.

La reserva legal se ha empezado a constituir en el 2021 y se seguirá dotando hasta alcanzar el mínimo legal establecido.

El importe incluido en el epígrafe de Otras reservas refleja el efecto en patrimonio surgido en la valoración de las operaciones de cobertura (derivados) y su efecto fiscal (Nota 9).

El importe incluido en el epígrafe de Diferencias de conversión acumuladas incluye principalmente el resultado de convertir los estados financieros de las filiales en moneda extranjera a la moneda de presentación de la Sociedad, el Euro.

El importe incluido en el epígrafe de Ganancias acumuladas incluye principalmente el resultado atribuible a AIS.

Los socios externos corresponden íntegramente a las participaciones de JGC en Solacor 1 y 2, de Idae en Sevilla PV, de Itochu Coporation en Solaben 2 y 3, de Algerian Energy Company, SPA y Sacyr Agua, S.L. en Skikda y de Algerian Energy Company, SPA en Tenes.

Los dividendos declarados durante el ejercicio 2023 por el Consejo de Administración han sido de 9,9 millones de euros (2,6 millones de euros durante el ejercicio 2022).

Adicionalmente, el Grupo ha declarado y distribuido dividendos durante el ejercicio 2023 a sus socios externos por importe de 13,5 millones de euros (18,4 millones de euros durante el ejercicio 2022).

14. Deuda con entidades de crédito

Esta nota muestra principalmente la deuda vinculada a los activos concesionales ("deuda proyecto") que se incluyen en la nota 6 de la memoria consolidada.

La deuda proyecto se utiliza generalmente para financiar activos concesionales, utilizando

exclusivamente como garantía los activos y flujos de caja de la empresa o grupo de empresas que realizan las actividades financiadas. En la mayoría de los casos, los activos y/o contratos se constituyen como garantía para asegurar el reembolso de la financiación correspondiente. Además, la tesorería de los proyectos del Grupo incluye fondos restringidos para satisfacer los requisitos habituales de determinados acuerdos de deuda sin recurso y otra caja restringida por un importe de 21 millones de euros a 31 de diciembre de 2023 (41 millones de euros a 31 de diciembre de 2022).

La variación de la deuda con entidades de crédito en 2023 se muestra a continuación:

	Deuda con entidades de crédito – largo plazo	Deuda con entidades de crédito – corto plazo	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2022	1.695.349	151.035	1.846.384
Incrementos	207.169	70.998	278.167
Decrementos	(5.690)	(398.125)	(403.815)
Diferencias de conversión	(5.588)	(631)	(6.219)
Reclasificaciones	(317.136)	317.136	-
Saldo a 31 de diciembre de 2023	1.574.104	140.413	1.714.517

La disminución total de la deuda con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2023 se debe principalmente a la amortización de los préstamos de acuerdo con los contratos firmados.

La Sociedad refinanció los activos Solaben 2 y 3 en marzo de 2023, formalizando dos contratos de préstamo senior denominados en euros para los dos activos, con un sindicato de bancos por un importe total de 198 millones de euros. La nueva deuda proyecto reemplazó las deudas anteriores por un importe similar y el vencimiento se extendió de diciembre de 2030 a junio de 2037.

Los intereses devengados y pagados se compensaron en su totalidad durante el año.

La variación de la deuda financiera en 2022 se muestra a continuación:

	Deuda con entidades de crédito – largo plazo	Deuda con entidades de crédito – corto plazo	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2021	1.862.891	176.272	2.039.163
Incrementos	14.279	70.815	85.094
Decrementos	(66.898)	(234.011)	(300.909)
Combinaciones de negocio (Nota 5)	1.189	135	1.324
Diferencias de conversión	19.591	2.121	21.712
Reclasificaciones	(135.703)	135.703	-
Saldo a 31 de diciembre de 2022	1.695.349	151.035	1.846.384

La disminución total de la deuda con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2022 se debió principalmente a la amortización de los préstamos de acuerdo con los contratos firmados.

Los intereses devengados y pagados se compensaron en su totalidad durante el año.

El calendario de amortización a 31 de diciembre de 2023 de los préstamos es coherente con los flujos de caja previstos por cada proyecto. Se muestra a continuación:

	2024	2025	2026	2027	2028	Posteriores	Total
Pago intereses	3.987						
Repago nominal	136.426	145.324	146.943	150.001	237.647	894.189	1.714.517

El calendario de amortización a 31 de diciembre de 2022 de los préstamos es coherente con los flujos de caja previstos por cada proyecto. Se muestra a continuación:

	2023	2024	2025	2026	2027	Posteriores	Total
Pago intereses	3.592						
Repago nominal	147.443	154.793	256.319	153.429	157.113	973.695	1.846.384

En la siguiente tabla se detalla el movimiento de la deuda financiera para los años 2023 y 2022 diferenciando entre partidas monetarias y no monetarias:

Deuda con entidades de crédito	Saldo a 31.12.2023	Saldo a 31.12.2022
Saldo inicial	1.846.384	2.039.163
Movimientos de caja	(204.273)	(300.604)
Otros movimientos	72.406	107.825
Saldo final	1.714.517	1.846.384

Las variaciones no monetarias se refieren principalmente a los intereses devengados y a las diferencias de conversión.

El equivalente en euros de las deudas más significativas en moneda extranjera que posee la Compañía son las siguientes:

Moneda	Saldo a 31.12.2023	Saldo a 31.12.2022
Dólar americano	208.979	229.748
Dinar argelino	69.097	81.027
Total	278.076	310.775

Todos los acuerdos de financiación del Grupo tienen un valor contable cercano a su valor razonable.

15. Subvenciones y otros pasivos

	<u>Saldo a 31.12.2023</u>	<u>Saldo a 31.12.2022</u>
Subvenciones	1.655	1.928
Otros pasivos y provisiones	300.981	316.096
Provisión por desmantelamiento	70.999	69.672
Arrendamiento financiero	58.492	49.831
Provisión por diferencia de precios en el mercado español	89.519	85.832
Deudas con entidades relacionadas (Nota 10)	79.487	107.785
Otros pasivos	2.484	2.976
Subvenciones y otros pasivos	<u>302.636</u>	<u>318.024</u>

La provisión por diferencia de precios en el mercado español corresponde a las diferencias que se producen en cada ejercicio entre los ingresos por la venta de energía al precio estimado determinado por la Administración en España, de acuerdo con el esquema de rentabilidad razonable determinada por la ley, y los ingresos procedentes de la venta de energía al precio medio real de mercado en el año. Estas diferencias de precios de mercado se regularizan mediante la compensación y ajuste de los parámetros que sirven de base para el cálculo de la compensación de ingresos regulados a recibir por la Administración en España durante la vida regulatoria restante de los activos solares del Grupo para obtener la rentabilidad garantizada para cada activo solar. La parte a corto plazo asciende a 11,3 millones de Euros al 31 de diciembre de 2023 y 11,2 millones al 31 de diciembre de 2022 (Nota 16).

Los vencimientos de Otros pasivos y provisiones a 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

2023	Total	2024	2025	2026	2027	2028	Posteriores
Otras deudas y provisiones	300.981	-	19.580	18.599	18.368	18.424	226.010
Total	<u>300.981</u>	<u>-</u>	<u>19.580</u>	<u>18.599</u>	<u>18.368</u>	<u>18.424</u>	<u>226.010</u>

2022	Total	2023	2024	2025	2026	2027	Posteriores
Otras deudas y provisiones	316.096	-	18.824	17.289	17.806	17.425	244.752
Total	<u>316.096</u>	<u>-</u>	<u>18.824</u>	<u>17.289</u>	<u>17.806</u>	<u>17.425</u>	<u>244.752</u>

16. Proveedores y otras cuentas a pagar

	Saldo a 31.12.2023	Saldo a 31.12.2022
Proveedores comerciales	33.444	42.672
Otras cuentas a pagar	29.295	37.288
Total	62.739	79.960

El saldo de Proveedores comerciales está principalmente relacionado con la operación y mantenimiento de las plantas.

El valor nominal de los saldos contenido en Proveedores y otras cuentas a pagar equivale aproximadamente a su valor razonable y el efecto del descuento no es significativo.

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales:

	2023	2022
Días		
Ratio de operaciones pagadas (días)	32	32
Ratio de operaciones pendientes de pago (días)	25	16
Periodo medio de pago a proveedores (días)	25	31
Miles de euros		
Total pagos realizados	134.980	168.107
Total pagos pendientes	13.665	9.117
Volumen monetario facturas pagada periodo inferior al máximo permitido normativa morosidad	97.094	145.457
Porcentaje pagos inferiores dicho máximo sobre total pagos	72%	87%
Número de facturas		
Facturas pagadas periodo inferior al máximo permitido normativa morosidad	16.757	9.840
Porcentaje sobre el total de facturas	78%	75%

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre para todas las sociedades del Grupo domiciliadas en España.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

17. Situación fiscal e Impuesto sobre beneficios

Todas las sociedades del grupo AIS tributan a efecto del impuesto sobre beneficios de acuerdo con las normas fiscales aplicables en cada país, bien individualmente, bien bajo regímenes de consolidación fiscal.

Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U., tributa en régimen de consolidación fiscal en el grupo número 0321/15, estando la sociedad sujeta al cumplimiento de las obligaciones tributarias materiales y formales que se deriven del régimen de consolidación fiscal. El grupo consolidado fiscal se crea en 2016, y está integrado a cierre de 2023 por las siguientes sociedades: Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U., Atlantica Corporate Resources, S.L., Atlantica Energía Sostenible España, S.L.U., Solnova Solar Inversiones, S.A.U., Solnova Electricidad, S.A.U., Solnova Electricidad Tres, S.A.U., Solnova Electricidad Cuatro, S.A.U., Écija Solar Inversiones, S.A.U., Helioenergy Electricidad Uno, S.A.U., Helioenergy Electricidad Dos, S.A.U., Sanlucar Solar, S.A.U., Solar Processes, S.A.U., Carpio Solar Inversiones, S.A., Logrosán Solar Inversiones, S.A., Solacor Electricidad Uno, S.A., Solacor Electricidad Dos, S.A., Fotovoltaica Solar Sevilla S.A., Rioglass Solar Holding, S.A., Rioglass Solar, S.A.U., Rioglass Solar SCH, S.L.U. Desde el 1 de enero de 2023 también forman parte de este grupo fiscal Rioglass Servicios S.L.U., Raitan ST1, S.L.U., Atlantica Hystone, S.L.U., Hornero ST, S.L.U., Hornero ST Dos, S.L.U., Menhir Solar, S.L.U.

A 31 de diciembre de 2023, las sociedades Hypesol Energy Holding, S.L., Helios I Hyperion Energy Investments, S.A., Helios II Hyperion Energy Investments, S.A. e Hypesol Solar Inversiones, S.A., tributan en régimen de consolidación fiscal en el grupo número 34/21, siendo Hypesol Energy Holding, S.L. la entidad dominante y estando sujeta al cumplimiento de las obligaciones tributarias materiales y formales que se deriven del régimen de consolidación fiscal.

El impuesto sobre beneficios consolidado se ha calculado como una agregación de los gastos/ingresos por impuesto de cada sociedad individual, a excepción de las sociedades que tributan en régimen de consolidación fiscal. A efectos del cálculo de la base imponible de las distintas sociedades individuales incluidas en el perímetro de consolidación, el resultado contable se ajusta con las diferencias temporales y permanentes que puedan existir, registrando los correspondientes activos y pasivos por impuestos diferidos. Al cierre de cada ejercicio, se registra un activo o un pasivo por impuesto corriente, por los impuestos actualmente reembolsables o a pagar. Los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejan los efectos fiscales netos de las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, según lo determinado según las leyes y tasas impositivas promulgadas.

El importe de la cuota a pagar por impuesto sobre beneficios resulta de aplicar el tipo impositivo correspondiente a cada sujeto pasivo del impuesto, de conformidad con la legislación en vigor en el país en el que esté registrada la entidad. Adicionalmente, las deducciones y créditos fiscales están disponibles para determinadas entidades, principalmente en relación con las transacciones entre empresas del grupo y los tratados fiscales entre varios países para evitar la doble imposición.

El Grupo compensa los activos y pasivos diferidos en cada entidad cuando esta última tiene un derecho legalmente exigible de compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por

A 31 de diciembre de 2023, los pasivos por impuestos diferidos por amortización fiscal acelerada se deben principalmente a las plantas solares en España por 157 millones de euros (161 millones de euros a 31 de diciembre de 2022).

Los pasivos por impuestos diferidos por otras diferencias temporales entre el valor fiscal y contable de los activos concesionales corresponden principalmente a entidades chilenas por 24 millones de euros y entidades argelinas por 8 millones de euros a 31 de diciembre de 2023 (25 millones de euros y 8 millones de euros a 31 de diciembre de 2022, respectivamente).

En relación con las bases imponibles negativas pendientes de compensar y las deducciones registradas como activos por impuestos diferidos, las sociedades del grupo evalúan su recuperabilidad proyectando la base imponible prevista para los próximos ejercicios y teniendo en cuenta su estrategia de planificación fiscal. En estas proyecciones también se consideran las reversiones de pasivos por impuestos diferidos, así como cualquier limitación establecida por las normas fiscales vigentes en cada jurisdicción fiscal.

Además, el Grupo tiene créditos fiscales por pérdidas no activados por importe de 105 millones de euros a 31 de diciembre de 2023 (131 millones de euros a 31 de diciembre de 2022), ya que considera que no es probable que vaya a disponer de beneficios fiscales futuros contra los que se puedan utilizar dichas pérdidas fiscales.

Los movimientos de los activos y pasivos por impuestos diferidos habidos durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido los siguientes:

Activos por impuestos diferidos	Importe
Saldo a 31 de diciembre de 2021	69.210
Aumento/(disminución) por cuenta de resultados	4.694
Aumento/(disminución) por otros resultados globales (patrimonio neto)	(31.341)
Diferencias de conversión y otros	586
Saldo a 31 de diciembre de 2022	43.149
Aumento/(disminución) por cuenta de resultados	4.153
Aumento/(disminución) por otros resultados globales (patrimonio neto)	4.623
Diferencias de conversión y otros	(775)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	51.150
Pasivos por impuestos diferidos	Importe
Saldo a 31 de diciembre de 2021	107.685
Aumento/(disminución) por cuenta de resultados	(4.872)
Aumento/(disminución) por otros resultados globales (patrimonio neto)	5.447
Diferencias de conversión y otros	232
Saldo a 31 de diciembre de 2022	108.492
Aumento/(disminución) por cuenta de resultados	2.719
Aumento/(disminución) por otros resultados globales (patrimonio neto)	(4.028)
Diferencias de conversión y otros	(2.159)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	105.024

El detalle del impuesto sociedades de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
Impuesto corriente	(696)	(5.273)
Impuesto diferido	1.434	9.566
- relativo al origen y reversión de las diferencias temporales	1.434	9.566
Total beneficio/(gasto) por impuesto	738	4.293

A continuación, se presenta la conciliación entre el impuesto a las ganancias teórico resultante de aplicar la tasa impositiva estatutaria al beneficio antes de impuestos y el actual gasto por impuesto reconocido en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada para los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Beneficio consolidado antes de impuestos	23.391	6.340
Tasa impositiva estatutaria	25%	25%
Impuesto sobre beneficios a la tasa impositiva estatutaria	(5.848)	(1.585)
Impuesto de sociedades neto de entidades por puesta en equivalencia	605	1.610
Diferencias en tipos impositivos en el extranjero	435	241
BINs y créditos fiscales no reconocidos	1.679	(95)
Otras diferencias permanentes	5.979	2.746
Otros gastos no sujetos a tributación	(2.112)	1.376
Gasto por impuesto del ejercicio	738	4.293

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, la tasa impositiva efectiva global fue diferente a la tasa legal promedio del 25% principalmente debido a las diferencias permanentes y a otros gastos no sujetos a tributación.

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, la tasa impositiva efectiva global fue diferente a la tasa legal promedio del 25% principalmente debido a las diferencias permanentes.

Cualquier posición fiscal incierta identificada por el Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ha sido provisionada en estas Cuentas anuales consolidadas de acuerdo con la CINIIF 23, Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto.

18. Garantías, compromisos con terceros y activos y pasivos contingentes

Obligaciones contractuales

La siguiente table muestra el desglose de los compromisos asumidos con terceras partes, así como las obligaciones contractuales a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

2023	Total	2024	2025	2026	2027	2028	Posteriores
Deudas con entidades de crédito (Nota 14)	1.714.517	140.413	145.324	146.943	150.001	237.647	894.189
Compromisos de compra (*)	400.727	29.184	27.484	26.770	27.480	28.279	261.530
Estimación de intereses devengados durante la vida útil de los préstamos	449.358	67.773	66.866	63.724	56.769	50.900	143.326

2022	Total	2023	2024	2025	2026	2027	Posteriores
Deudas con entidades de crédito (Nota 14)	1.846.384	151.035	154.793	256.319	153.429	157.113	973.695
Compromisos de compra (*)	461.979	56.336	52.955	26.905	26.632	27.333	271.818
Estimación de intereses devengados durante la vida útil de los préstamos	447.647	77.195	72.002	63.047	51.901	45.335	138.167

* Los compromisos de compra incluyen arrendamientos financieros contabilizados bajo la NIIF 16 por 94,6 millones de euros a 31 de diciembre de 2023 (87,3 millones de euros a 31 de diciembre de 2022), de los cuales 6,4 millones de euros vencen en el corto plazo y 88,2 millones de euros vencen en el largo plazo (6,1 y 81,2 millones de euros respectivamente a 31 de diciembre de 2022). Estos importes están a valor nominal y contemplan las condiciones contractuales de cada arrendamiento.

Garantías con terceros

A 31 de diciembre de 2023, el importe de los avales bancarios y las fianzas depositadas por las filiales de AIS como garantías ante terceros (clientes, entidades financieras y otros) ascendía a 22,0 millones de euros (29,6 millones de euros a 31 de diciembre de 2022). Además, AIS tenía garantías pendientes por valor de 67,6 millones de euros a 31 de diciembre de 2023 (65,5 millones de euros a 31 de diciembre de 2022).

Procedimientos legales

El Grupo no forma parte de ningún procedimiento judicial significativo, salvo los procedimientos judiciales que surgen en el curso ordinario de su actividad. El Grupo es parte de varios procedimientos administrativos y regulatorios que han surgido en el curso ordinario de su actividad.

Aunque el Grupo no espera que estos procedimientos tengan un efecto material adverso en su posición financiera en los resultados de sus operaciones, debido a la naturaleza de estos procedimientos, no es capaz de predecir sus resultados finales, algunos de los cuales pueden ser desfavorables para el Grupo.

19. Otros ingresos y gastos de explotación

La tabla siguiente muestra el detalle de Otros ingresos y gastos operativos para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Otros ingresos operativos		
Subvenciones	208	460
Ingresos por seguros y por servicios diversos	10.176	16.272
Total Otros ingresos operativos	10.384	16.732
	2023	2022
Otros gastos operativos		
Materias primas y consumibles utilizados	(22.041)	(8.430)
Arrendamientos y cánones	(2.336)	(1.366)
Operación y mantenimiento	(52.066)	(70.744)
Servicios de profesionales independientes	(9.781)	(14.303)
Suministros	(24.165)	(43.276)
Seguros	(9.588)	(10.635)
Tributos	(5.189)	(5.933)
Otros	(18.929)	(19.727)
Total	(144.095)	(174.414)

La disminución en otros gastos operativos en 2023 está debido principalmente a:

- la internalización de los servicios de O&M en las plantas solares en España durante 2022 y 2023. Estos trabajos ahora están prestados por empleados de AIS cuyos costes están clasificados dentro de la línea "gastos por prestaciones a los empleados" de la cuenta de resultados; y
- la disminución en los costes de suministros debido a la bajada en los precios de la electricidad en las plantas españolas en 2023.

20. Resultado financiero

La siguiente tabla muestra la información sobre los ingresos y gastos financieros para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Ingresos financieros		
Ingresos de remuneraciones de depósitos y cuentas corrientes	3.763	185
Ingresos por intereses de préstamos y créditos	10.621	2.166
Beneficios de los derivados de tipos de interés: coberturas de flujos de efectivo	164	180
Total	14.548	2.531

Gastos financieros	2023	2022
Intereses de deuda con entidades de crédito	(99.413)	(67.141)
Ganancias/(Pérdidas) por derivados de tipos de interés: coberturas de flujos de efectivo	8.244	(29.450)
Total	(91.169)	(96.591)

Los intereses de deuda con entidades de crédito incluyen principalmente los intereses de la deuda proyecto.

Las ganancias/(pérdidas) de los derivados de tipos de interés designados como coberturas de flujos de efectivo corresponden principalmente a traspasos de fondos propios a ingresos o gastos financieros cuando la partida cubierta impacta en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. La disminución de las pérdidas y aumento de las ganancias en el ejercicio 2023 respecto al ejercicio 2022 corresponde a un aumento del tipo de interés de referencia, lo que implica una disminución en el pago de intereses y un aumento en el cobro de intereses de los derivados contratados.

Diferencias de cambio netas

Las diferencias de cambio netas corresponden principalmente a las ganancias y pérdidas de cambio realizadas y no realizadas en transacciones en moneda extranjera como parte del curso normal de los negocios del grupo.

Otros gastos financieros, netos

En el siguiente cuadro se recogen otros ingresos y gastos financieros netos para los ejercicios 2023 y 2022:

	2023	2022
Otros gastos netos		
Otros ingresos financieros	2.144	1.329
Otros gastos financieros	(15.645)	(15.328)
TOTAL	(13.501)	(13.999)

Otros gastos financieros incluyen principalmente garantías y créditos documentarios, otras comisiones bancarias y gastos por intereses no monetarios para reflejar el valor actual de las provisiones y otros pasivos a largo plazo por el paso del tiempo.

21. Otra información

21.1 Gasto por prestaciones a los empleados

El número medio de empleados (incluyendo directores ejecutivos) para los ejercicios 2023 y 2022, ha sido:

	2023			2022		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Gerentes	45	10	55	47	15	62
Ingenieros y licenciados	66	23	89	46	17	63
Asistentes y profesionales	3	15	18	1	8	9
Empleados de operaciones	489	29	518	161	13	174
TOTAL	603	77	680	255	53	308

El aumento del número medio de empleados en el año 2023 y 2022 se debe principalmente a la internalización en los activos solares de la Sociedad en España del servicio de O&M, previamente prestado por Abengoa.

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad mayor o igual al 33% es de 5 (2 durante el ejercicio 2022).

Su remuneración agregada comprende:

	2023	2022
Sueldos y salarios	(25.799)	(12.504)
Cargas sociales	(7.224)	(2.832)
Otras retribuciones a los empleados	(561)	(237)
	(33.584)	(15.573)

21.2 Remuneración y otras prestaciones

No existen gastos por remuneraciones a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

22. Honorarios de auditoría

Los honorarios del auditor del Grupo y sus empresas asociadas por la auditoría de las Cuentas anuales consolidadas y otros servicios para los ejercicios 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023			2022		
	EY	Otros	Total	EY	Otros	Total
Servicios de auditoría	330	75	405	284	146	430
Otros servicios de verificación	29	-	29	12	-	12
	359	75	434	296	146	442

23. Acontecimientos posteriores al cierre

Con posterioridad al cierre del ejercicio no han ocurrido otros acontecimientos susceptibles de influir significativamente en la información que reflejan las Cuentas anuales consolidadas formuladas por el Accionista Único con esta misma fecha, o que deban destacarse por tener trascendencia significativa.

24. Sociedades dependientes incluidas en el grupo y entidades por puesta en equivalencia incluidas por el método de participación a 31 de diciembre de 2023 y 2022

Sociedades dependientes incluidas en el grupo a 31 de diciembre de 2023

Denominación social	Proyecto	Domicilio	% sobre nominal
Agrisun, Srl.	Italy PV 1	Roma (Italia)	100,00
Alcala Sviluppo Solare, S.R.L.		Rovereto (Italia)	99,00
Atlantica Chile SpA		Santiago de Chile (Chile)	100,00
Atlantica Energia Sostenibile Italia, Srl.		Roma (Italia)	100,00
Aguas de Skikda S.P.A.	Skikda	Dely Ibrahim (Argelia)	51,00
Atlantica España Energía Sostenible, S.L.U.		Sevilla (España)	100,00
AY Holding Uruguay, S.A.		Montevideo (Uruguay)	100,00
Banitod, S.A.		Montevideo (Uruguay)	100,00
Befesa Agua Tenes, S.L.		Sevilla (España)	100,00
Cadonal, S.A.	Cadonal	Montevideo (Uruguay)	100,00
Carpio Solar Inversiones, S.A.		Sevilla (España)	100,00
Diamond FV, S.r.l.		Roma (Italia)	100,00
Écija Solar Inversiones, S.A.		Sevilla (España))	100,00
Estrellada, S.A.	Melowind	Montevideo (Uruguay)	100,00
Extremadura Equity Investments Sárl.		Luxemburgo (Luxemburgo)	100,00
Fabroen Seconda, S.r.l.		Roma (Italia)	85,00
Fotovoltaica Solar Sevilla, S.A.	Sevilla PV	Sevilla (España)	80,00
Geida Skikda, S.L.		Madrid (España)	67,00
Global Solar Participations Sarl		Luxemburgo (Luxemburgo)	100,00
Gold FV, S.r.l.		Roma (Italia)	100,00
Helioenergy Electricidad Uno, S.A.	Helioenergy 1	Sevilla (España)	100,00
Helioenergy Electricidad Dos, S.A.	Helioenergy 2	Sevilla (España)	100,00
Helios I Hyperion Energy Investments, S.A.	Helios 1	Sevilla (España)	100,00
Helios II Hyperion Energy Investments, S.A.	Helios 2	Sevilla (España)	100,00
Helios 2, S.R.L.	Italy PV 4	Melissano (Italia)	100,00
Hypesol Energy Holding, S.L.		Sevilla (España)	100,00
Hypesol Solar Inversiones, S.A.		Sevilla (España)	100,00
Logrosán Equity Investments Sárl.		Luxemburgo (Luxemburgo)	100,00
Logrosán Solar Inversiones, S.A.		Sevilla (España)	100,00

Logrosán Solar Inversiones Dos, S.L.		Sevilla (España)	100,00
Montesejo Poggio, Srl.	Italy PV 3	Roma (Italia)	100,00
Montesejo Carda, Srl.	Italy PV 3	Roma (Italia)	100,00
Montesejo Pianno, Srl.	Italy PV 3	Roma (Italia)	100,00
Nesyla, S.A.		Montevideo (Uruguay)	100,00
Palmatir S.A.	Palmatir	Montevideo (Uruguay)	100,00
Palmucho, S.A.	Palmucho	Santiago de Chile (Chile)	100,00
Re Sole, Srl.	Italy PV 2	Roma (Italia)	100,00
Rioglass Services North America LLC		Delaware (EEUU)	100,00
Rioglass Servicios S.L.U.		Sevilla (España)	100,00
Rioglass Solar Holding, S.A.		Asturias (España)	100,00
Rioglass Solar, S.A.U.		Asturias (España)	100,00
Rioglass South Africa, Ltd		Uppington (Sudáfrica)	100,00
Rioglass Solar SCH, S.L.		Sevilla (España)	100,00
Rioglass Solar Chile SpA		Antofagasta (Chile)	100,00
Rioglass Solar Internacional, S.A.		Bruselas (Bélgica)	100,00
Sanlucar Solar, S.A.	PS-10	Sevilla (España)	100,00
Rilados, S.A.		Montevideo (Uruguay)	100,00
Solaben Electricidad Uno S.A.	Solaben 1	Cáceres (España)	100,00
Solaben Electricidad Dos S.A.	Solaben 2	Cáceres (España)	70,00
Solaben Electricidad Tres S.A.	Solaben 3	Cáceres (España)	70,00
Solaben Electricidad Seis S.A.	Solaben 6	Cáceres (España)	100,00
Solaben Luxembourg S.A.		Luxemburgo (Luxemburgo)	100,00
Solacor Electricidad Uno, S.A.	Solacor 1	Sevilla (España)	87,00
Solacor Electricidad Dos, S.A.	Solacor 2	Sevilla (España)	87,00
Solar Processes, S.A.	PS-20	Sevilla (España)	100,00
Solnova Solar Inversiones, S.A.		Sevilla (España)	100,00
Solnova Electricidad, S.A.	Solnova 1	Sevilla (España)	100,00
Solnova Electricidad Tres, S.A.	Solnova 3	Sevilla (España)	100,00
Solnova Electricidad Cuatro, S.A.	Solnova 4	Sevilla (España)	100,00
Tenes Lilmiyah, S.P.A.	Tenes	Dely Ibrahim (Argelia)	51,00
Transmisora Mejillones, S.A.	Quadra 1	Santiago de Chile (Chile)	100,00
Transmisora Baquedano, S.A.	Quadra 2	Santiago de Chile (Chile)	100,00
Transmisora Melipeuco, S.A.	Chile TL4	Santiago de Chile (Chile)	100,00
Vernay, S.A.		Montevideo (Uruguay)	70,00

Sociedades dependientes incluidas en el grupo a 31 de diciembre de 2022

Denominación social	Proyecto	Domicilio	% sobre nominal
AC Renovables Sol 1 S.A.S. E.S.		Bogotá D.C. (Colombia)	70,00
Agrisun, Srl.	Italy PV 1	Roma (Italia)	100,00
Alcala Sviluppo Solare, S.R.L.		Rovereto (Italia)	99,00
Atlantica Chile SpA		Santiago de Chile (Chile)	100,00
Atlantica Energia Sostenibile Italia, Srl.		Roma (Italia)	100,00
Aguas de Skikda S.P.A.	Skikda	Dely Ibrahim (Argelia)	51,00
Atlantica España Energía Sostenible, S.L.U.		Sevilla (España)	100,00
AY Holding Uruguay, S.A.		Montevideo (Uruguay)	100,00
Banitod, S.A.		Montevideo (Uruguay)	100,00
Befesa Agua Tenes, S.L.		Sevilla (España)	100,00
Cadonal, S.A.	Cadonal	Montevideo (Uruguay)	100,00
Carpio Solar Inversiones, S.A.		Sevilla (España)	100,00
Écija Solar Inversiones, S.A.		Sevilla (España))	100,00
Estrellada, S.A.	Melowind	Montevideo (Uruguay)	100,00
Extremadura Equity Investments Sárl.		Luxemburgo (Luxemburgo)	100,00
Fotovoltaica Solar Sevilla, S.A.	Sevilla PV	Sevilla (España)	80,00
Geida Skikda, S.L.		Madrid (España)	67,00
Global Solar Participations Sarl		Luxemburgo (Luxemburgo)	100,00
Helioenergy Electricidad Uno, S.A.	Helioenergy 1	Sevilla (España)	100,00
Helioenergy Electricidad Dos, S.A.	Helioenergy 2	Sevilla (España)	100,00
Helios I Hyperion Energy Investments, S.A.	Helios 1	Sevilla (España)	100,00
Helios II Hyperion Energy Investments, S.A.	Helios 2	Sevilla (España)	100,00
Helios 2, S.R.L.	Italy PV 4	Melissano (Italia)	100,00
Hypesol Energy Holding, S.L.		Sevilla (España)	100,00
Hypesol Solar Inversiones, S.A.		Sevilla (España)	100,00
Logrosán Equity Investments Sárl.		Luxemburgo (Luxemburgo)	100,00
Logrosán Solar Inversiones, S.A.		Sevilla (España)	100,00
Logrosán Solar Inversiones Dos, S.L.		Sevilla (España)	100,00
Montesejo Piano, Srl.	Italy PV 3	Roma (Italia)	100,00
Nesyła, S.A.		Montevideo (Uruguay)	100,00
Palmatir S.A.	Palmatir	Montevideo (Uruguay)	100,00
Palmucho, S.A.	Palmucho	Santiago de Chile (Chile)	100,00

PA Renovables Sol 1 S.A.S. E.S.		Bogotá D.C. (Colombia)	70,00
Re Sole, Srl.	Italy PV 2	Roma (Italia)	100,00
Rioglass Solar Holding, S.A.	Rioglass	Asturias (España)	100,00
Sanlucar Solar, S.A.	PS-10	Sevilla (España)	100,00
Rilados, S.A.		Montevideo (Uruguay)	100,00
SJ Renovables Sun 1 S.A.S. E.S.		Bogotá D.C. (Colombia)	70,00
SJ Renovables Wind 1 S.A.S. E.		Bogotá D.C. (Colombia)	70,00
Solaben Electricidad Uno S.A.	Solaben 1	Cáceres (España)	100,00
Solaben Electricidad Dos S.A.	Solaben 2	Cáceres (España)	70,00
Solaben Electricidad Tres S.A.	Solaben 3	Cáceres (España)	70,00
Solaben Electricidad Seis S.A.	Solaben 6	Cáceres (España)	100,00
Solaben Luxembourg S.A.		Luxemburgo (Luxemburgo)	100,00
Solacor Electricidad Uno, S.A.	Solacor 1	Sevilla (España)	87,00
Solacor Electricidad Dos, S.A.	Solacor 2	Sevilla (España)	87,00
Solar Processes, S.A.	PS-20	Sevilla (España)	100,00
Solnova Solar Inversiones, S.A.		Sevilla (España)	100,00
Solnova Electricidad, S.A.	Solnova 1	Sevilla (España)	100,00
Solnova Electricidad Tres, S.A.	Solnova 3	Sevilla (España)	100,00
Solnova Electricidad Cuatro, S.A.	Solnova 4	Sevilla (España)	100,00
Tenes Lilmiyah, S.P.A.	Tenes	Dely Ibrahim (Argelia)	51,00
Transmisora Mejillones, S.A.	Quadra 1	Santiago de Chile (Chile)	100,00
Transmisora Baquedano, S.A.	Quadra 2	Santiago de Chile (Chile)	100,00
Transmisora Melipeuco, S.A.	Chile TL4	Santiago de Chile (Chile)	100,00
VO Renovables SOL 1 S.A.S. E.S.P.		Bogotá D.C. (Colombia)	70,00

Entidades incluidas por el método de la participación a 31 de diciembre de 2023

Denominación social	Proyecto	Domicilio	% sobre nominal
AKUO Atlantica PMGD Holding		Santiago de Chile (Chile)	49,00
Atlantica SailH2, S.L.		Sevilla (España)	50,00
Evacuación Valdecaballeros, S.L.		Cáceres (España)	57,20
Evacuación Villanueva del Rey, S.L.		Sevilla (España)	40,00
Geida Tlemcen S.L.	Honaine	Madrid (España)	50,00
Liberty Infraestructuras, S.L.		Sevilla (España)	20,00

Entidades incluidas por el método de la participación a 31 de diciembre 2022

Denominación social	Proyecto	Domicilio	% sobre nominal
AKUO Atlántica PMGD Holding		Santiago de Chile (Chile)	49,00
Evacuación Valdecaballeros, S.L.		Cáceres (España)	57,20
Evacuación Villanueva del Rey, S.L.		Sevilla (España)	40,00
Fontanil Solar, S.L.		Madrid (España)	25,00
Geida Tlemcen S.L.	Honaine	Madrid (España)	50,00
Liberty Infraestructuras, S.L.		Sevilla (España)	20,00
Murum Solar, S.L.		Madrid (España)	25,00

25. Acuerdos de concesión de servicios

A continuación, se presenta una descripción de los acuerdos concesionales del Grupo.

Palmatir

Palmatir es un parque eólico terrestre en Uruguay con una capacidad nominal instalada de 50 MW. Palmatir posee 25 aerogeneradores y cada turbina tiene una capacidad nominal de 2 MW. UTE, la compañía eléctrica estatal de Uruguay, acordó comprar toda la energía producida por Palmatir de conformidad con un PPA de 20 años. UTE pagará una tarifa a precio fijo por MWh bajo el PPA, el cual está denominado en dólares americanos y se ajustará parcialmente en enero de cada año, de acuerdo con una fórmula basada en la inflación.

Palmatir alcanzó la fecha de operación comercial (COD) en mayo de 2014.

Cadonal

Cadonal es un parque eólico terrestre en Uruguay con una capacidad nominal instalada de 50 MW. Cadonal posee 25 aerogeneradores y cada turbina tiene una capacidad nominal de 2 MW. UTE, la compañía eléctrica estatal de Uruguay, acordó comprar toda la energía producida por Cadonal de conformidad con un PPA de 20 años.

Cadonal alcanzó la fecha de operación comercial (COD) en diciembre de 2014.

Melowind

Melowind es un parque eólico terrestre propiedad total de la Sociedad, ubicado en Uruguay, con una capacidad de 50MW. Melowind cuenta con 20 turbinas de 2,5MW cada una. El activo alcanzó la fecha de operación comercial en noviembre de 2015.

Melowind firmó un PPA a 20 años con UTE en 2015, por el 100% de la electricidad producida. UTE paga una tarifa fija bajo el PPA, que está denominada en dólares americanos, la cual se ajusta parcialmente cada año con base en una fórmula referida al IPC de EE. UU., IPC de Uruguay y al tipo de cambio UYU/USD.

Solaben 2 y 3

Solaben 2 y Solaben 3 son dos instalaciones de energía solar de 50MW. Itochu Corporation posee el 30% de las mismas.

Las plantas de energías renovables en España, como Solaben 2 y 3, están reguladas a través de una serie de leyes y normas que garantizan a los propietarios de las plantas una rentabilidad razonable por sus inversiones. Solaben 2 y 3 venden la energía que producen en el mercado eléctrico mayorista, donde se iguala la oferta y la demanda y se determina el precio del pool, y también reciben pagos adicionales de la CNMC, el regulador estatal español.

Solacor 1 y 2

Solacor 1 y 2 son dos instalaciones de energía solar de 50MW. JGC Corporation posee el 13% de las mismas.

Solnova 1, 3 y 4

Las plantas solares Solnova 1, 3 y 4 están ubicadas en el municipio de Sanlúcar la Mayor, España. Las plantas tienen 50MW cada una y alcanzaron la operación comercial en 2010.

Helios 1 y 2

Helios 1 y 2 son plantas solares ubicadas en España. Alcanzaron la fecha de operación comercial en 2012.

Helioenergy 1 y 2

Helioenergy 1 y 2 son plantas solares ubicadas en Écija, España. Alcanzaron la fecha de operación comercial en 2011.

Solaben 1 y 6

Solaben 1 y 6, son plantas solares de 50 MW, ubicadas en el municipio de Logrosán, España. Alcanzaron la fecha de operación comercial en 2013.

Quadra 1 y Quadra 2

Quadra 1 es una línea de transmisión de 49 millas y Quadra 2 de 32 millas, ambas conectadas a las subestaciones de Sierra Gorda.

Ambos proyectos tienen acuerdos de concesión con Sierra Gorda SCM. Los acuerdos están denominados en dólares americanos y están indexados principalmente al IPC. Los contratos de concesión tienen cada uno un plazo de 21 años, que comenzó en COD, el cual tuvo lugar en abril de 2014 y marzo de 2014 para Quadra 1 y Quadra 2, respectivamente.

Quadra 1 y Quadra 2 pertenecen al Sistema Interconectado del Norte (SING), uno de los dos sistemas interconectados en los que se divide y estructura el mercado eléctrico chileno, tanto a efectos técnicos como regulatorios.

Como parte del SING, Quadra 1 y Quadra 2 y el servicio que prestan están regulados por varios organismos reguladores, en particular: la Superintendencia de Electricidad y Combustibles (SEC), el Centro de Despacho Económico de Cargas (CDEC), la Comisión Nacional de Energía (CNE) y la Comisión Nacional del Medio Ambiente (CONAMA), así como otros organismos reguladores ambientales.

En todos estos acuerdos de concesión, el operador tiene todos los derechos necesarios para administrar, operar y mantener los activos y la obligación de prestar los servicios definidos anteriormente, los cuales están claramente definidos en cada contrato de concesión y en la normativa aplicable en cada país.

Skikda

Skikda es una planta desalinizadora de agua ubicada en Skikda, Argelia. AEC posee el 49% y Sacyr Agua S.L. posee indirectamente el 16,83% restante.

Skikda tiene una capacidad de 3,5 millones de metros cúbicos de agua desalada y está en operación desde febrero de 2009. El proyecto atiende a una población de 0,5 millones.

El acuerdo de compra de agua es un contrato de compra garantizada (take-or-pay) de 25 años con Sonatrach / ADE. La estructura tarifaria se basa en la capacidad de la planta y la producción de agua, cubriendo el costo variable (coste del agua más coste de la electricidad). Las tarifas se ajustan mensualmente con base en los mecanismos de indexación que incluyen la inflación local, la inflación estadounidense y el tipo de cambio entre el dólar estadounidense y la moneda local.

Honaine

El proyecto Honaine es una planta desalinizadora de agua ubicada en Taffsout, Argelia. Myah Bahr Honaine Spa, o MBH, es el vehículo constituido en Argelia a los efectos de ser propietario de Honaine. Argelian Energy Company, SPA, o AEC, posee el 49% y Sacyr Agua S.L., filial de Sacyr, S.A., posee indirectamente el 25,5% restante del proyecto.

Honaine tiene una capacidad de 7 millones de metros cúbicos por día de agua desalada y está en operación desde julio de 2012.

El acuerdo de compra de agua es un contrato de compra de agua de 25 años con Sonatrach/Algérienne des Eaux, o ADE. La estructura tarifaria se basa en la capacidad de la planta y la producción de agua, cubriendo el coste variable (costo del agua más costo de la electricidad). Las tarifas se ajustan mensualmente con base en los mecanismos de indexación que incluyen la inflación local, la inflación estadounidense y el tipo de cambio entre el dólar estadounidense y la moneda local.

Tenes

Tenes es una planta desaladora ubicada en Argelia. Befesa Agua Tenes tiene una participación del 51% en Ténès Lilmiyah SpA. El 49% restante es propiedad de AEC.

El acuerdo de compra de agua es un contrato de compra garantizada (take-or-pay) de 25 años con Sonatrach/ADE. La estructura tarifaria se basa en la capacidad de la planta y la producción de agua, cubriendo el costo variable (coste del agua más coste de la electricidad). Las tarifas se ajustan mensualmente en función del tipo de cambio entre el dólar americano y la moneda local, y anualmente en función de los mecanismos de indexación que incluyen la inflación local y la inflación estadounidense.

Proyectos dentro del ámbito de aplicación de la interpretación CINIIF 12 de acuerdos de concesiones de servicios a 31 de diciembre de 2023:

Proyecto	País	Estado ⁽¹⁾	% Capital social ⁽²⁾	Periodo de concesión ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	Cliente ⁽⁷⁾	Activo financiero/ Activo intangible ⁽³⁾	Activo/ Inversión	Amortization acumulada	Resultados de explotación ⁽⁸⁾	Condiciones del acuerdo (precio)	Descripción del acuerdo
Palmatir	Uruguay	(O)	100,0	20 años	UTE, Estado de Uruguay	(I)	134.010	(64.384)	5.042	Precio fijo por MWh en USD con incrementos anuales en función de la inflación	PPA a 20 años con UTE, empresa de servicios públicos de Uruguay
Cadonal	Uruguay	(O)	100,0	20 años	UTE, Estado de Uruguay	(I)	110.529	(50.479)	3.025	Precio fijo por MWh en USD con incrementos anuales en función de la inflación	PPA a 20 años con UTE, empresa de servicios públicos de Uruguay
Melowind	Uruguay	(O)	100,0	20 años	UTE, Estado de Uruguay	(I)	123.280	(46.379)	4.753	Precio fijo por MWh en USD con incrementos anuales en función de la inflación	PPA a 20 años con UTE, empresa de servicios públicos de Uruguay
Solaben 2	España	(O)	70,0	25 años	Reino de España	(I)	278.801	(103.812)	5.117	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solaben 3	España	(O)	70,0	25 años	Reino de España	(I)	277.406	(104.404)	5.136	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solacor 1	España	(O)	87,0	25 años	Reino de España	(I)	281.584	(111.015)	3.670	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solacor 2	España	(O)	87,0	25 años	Reino de España	(I)	293.592	(114.610)	2.799	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solnova 1	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	281.420	(129.165)	5.794	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solnova 3	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	263.049	(116.951)	7.316	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solnova 4	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	245.941	(108.903)	7.526	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Helios 1	España	(O)	100,0	25 años	Reino de	(I)	285.547	(107.441)	3.370	Base de ingresos	Ingresos regulados establecidos por

					España					regulada(6)	diferentes leyes y normas en España
Helios 2	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	278.282	(103.248)	3.159	Base de ingresos regulada(6)	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Helioenergy 1	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	272.279	(106.409)	7.235	Base de ingresos regulada(6)	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Helioenergy 2	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	272.957	(104.443)	6.986	Base de ingresos regulada(6)	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solaben 1	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	276.652	(94.451)	6.085	Base de ingresos regulada(6)	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solaben 6	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	274.192	(93.357)	6.457	Base de ingresos regulada(6)	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Quadra I	Chile	(O)	100,0	21 años	Sierra Gorda	(F)	32.478	-	6.708	Precio fijo en USD con ajustes anuales indexados principalmente a IPC de EE.UU.	Contrato de concesión a 21 años con Sierra Gorda, regulado por CDEC y la Superintendencia de Electricidad, entre otros
Quadra II	Chile	(O)	100,0	21 Years	Sierra Gorda	(F)	44.826	-	5.786	Precio fijo en USD con ajustes anuales indexados principalmente a IPC de EE.UU.	Contrato de concesión a 21 años con Sierra Gorda, regulado por CDEC y la Superintendencia de Electricidad, entre otros
Skikda	Argelia	(O)	34,2	25 Years	Sonatrach & ADE	(F)	66.656	-	10.663	Contrato take-or-pay indexado al USD con Sonatrach / ADE	Contrato de compra a 25 años
Honaine	Argelia	(O)	25,5	25 Years	Sonatrach & ADE	(F)	N/A(9)	N/A(9)	N/A(9)	Contrato take-or-pay indexado al USD con Sonatrach / ADE	Contrato de compra a 25 años
Tenes	Argelia	(O)	51,0	25 Years	Sonatrach & ADE	(F)	91.624	-	16.144	Contrato take-or-pay indexado al USD con Sonatrach / ADE	Contrato de compra a 25 años

(1) En operación (O), Construcción (C) a 31 de diciembre de 2023.

(2) Itochu Corporation posee el 30% de los derechos económicos de Solaben 2 y Solaben 3. JGC Corporation posee 13% de los derechos económicos de Solacor 1 y Solacor 2. Algerian Energy Company, SPA, o AEC, posee el 49% y Sacyr Agua, S.L., una filial de Sacyr, S.A., posee el restante 25,5% del proyecto de Honaine. AEC posee el 49% y Sacyr Agua S.L. posee el restante 16,83% del proyecto de Skikda. AEC posee el 49% del proyecto de Tenes.

(3) Clasificado como activo financiero concesional (F) o activo intangible (I).

(4) La infraestructura se utiliza durante toda su vida útil. No existen obligaciones de entrega de bienes al final de los periodos de concesión.

(5) Por lo general, no existen disposiciones de rescisión distintas de las cláusulas habituales para situaciones como la quiebra o el fraude del operador, por ejemplo.

(6) Ventas a mercados mayoristas y pagos fijos adicionales establecidos por el Gobierno español.

(7) En cada caso, el cliente es el concedente.

(8) Las cifras reflejan la aportación a los estados financieros consolidados del Grupo a 31 de diciembre de 2023.

(9) Registrado bajo el método de la participación.

Proyectos dentro del ámbito de aplicación de la interpretación CINIIF 12 de acuerdos de concesiones de servicios a 31 de diciembre de 2022:

Proyecto	País	Estado ⁽¹⁾	% Capital social ⁽²⁾	Periodo de concesión ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	Cliente ⁽⁷⁾	Activo financiero/ Activo Intangible ⁽³⁾	Activo/ Inversión	Amortization acumulada	Resultados de explotación ⁽⁸⁾	Condiciones del acuerdo (precio)	Descripción del acuerdo
Palmatir	Uruguay	(O)	100,0	20 años	UTE, Estado de Uruguay	(I)	130.101	(49.487)	3.767	Precio fijo por MWh en USD con incrementos anuales en función de la inflación	PPA a 20 años con UTE, empresa de servicios públicos de Uruguay
Cadonal	Uruguay	(O)	100,0	20 años	UTE, Estado de Uruguay	(I)	107.302	(38.228)	1.031	Precio fijo por MWh en USD con incrementos anuales en función de la inflación	PPA a 20 años con UTE, empresa de servicios públicos de Uruguay
Melowind	Uruguay	(O)	100,0	20 años	UTE, Estado de Uruguay	(I)	120.072	(32.265)	2.937	Precio fijo por MWh en USD con incrementos anuales en función de la inflación	PPA a 20 años con UTE, empresa de servicios públicos de Uruguay
Solaben 2	España	(O)	70,0	25 años	Reino de España	(I)	277.257	(78.434)	6.009	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solaben 3	España	(O)	70,0	25 años	Reino de España	(I)	276.272	(79.571)	5.667	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solacor 1	España	(O)	87,0	25 años	Reino de España	(I)	280.197	(85.234)	4.726	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solacor 2	España	(O)	87,0	25 años	Reino de España	(I)	291.668	(87.777)	3.962	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solnova 1	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	279.353	(102.431)	5.917	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solnova 3	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	261.255	(92.803)	7.234	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solnova 4	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	244.461	(86.040)	6.587	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Helios 1	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	282.867	(81.752)	4.543	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Helios 2	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	275.105	(78.269)	4.524	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Helioenergy 1	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	270.649	(83.189)	7.190	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Helioenergy 2	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	271.319	(80.807)	7.158	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solaben 1	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	272.876	(69.893)	5.785	Base de ingresos regulada ⁽⁶⁾	Ingresos regulados establecidos por diferentes leyes y normas en España
Solaben 6	España	(O)	100,0	25 años	Reino de España	(I)	269.942	(69.044)	5.397	Base de ingresos	Ingresos regulados establecidos por

										regulada(6)	diferentes leyes y normas en España
Quadra I	Chile	(O)	100,0	21 años	Sierra Gorda	(F)	34.295	-	4.527	Precio fijo en USD con ajustes anuales indexados principalmente a IPC de EE.UU.	Contrato de concesión a 21 años con Sierra Gorda, regulado por CDEC y la Superintendencia de Electricidad, entre otros
Quadra II	Chile	(O)	100,0	21 Years	Sierra Gorda	(F)	47.107	-	3.980	Precio fijo en USD con ajustes anuales indexados principalmente a IPC de EE.UU.	Contrato de concesión a 21 años con Sierra Gorda, regulado por CDEC y la Superintendencia de Electricidad, entre otros
Skikda	Argelia	(O)	34,2	25 Years	Sonatrach & ADE	(F)	62.418	-	12.382	Contrato take-or-pay indexado al USD con Sonatrach / ADE	Contrato de compra a 25 años
Honaine	Argelia	(O)	25,5	25 Years	Sonatrach & ADE	(F)	N/A(9)	N/A(9)	N/A(9)	Contrato take-or-pay indexado al USD con Sonatrach / ADE	Contrato de compra a 25 años
Tenes	Argelia	(O)	51,0	25 Years	Sonatrach & ADE	(F)	87.457	-	14.086	Contrato take-or-pay indexado al USD con Sonatrach / ADE	Contrato de compra a 25 años

(1) En operación (O), Construcción (C) a 31 de diciembre de 2022.

(2) Itochu Corporation posee el 30% de los derechos económicos de Solaben 2 y Solaben 3. JGC Corporation posee 13% de los derechos económicos de Solacor 1 y Solacor 2. Algerian Energy Company, SPA, o AEC, posee el 49% y Sacyr Agua, S.L., una filial de Sacyr, S.A., posee el restante 25,5% del proyecto de Honaine. AEC posee el 49% y Sacyr Agua S.L. posee el restante 16,83% del proyecto de Skikda. AEC posee el 49% del proyecto de Tenes.

(3) Clasificado como activo financiero concesional (F) o activo intangible (I).

(4) La infraestructura se utiliza durante toda su vida útil. No existen obligaciones de entrega de bienes al final de los periodos de concesión.

(5) Por lo general, no existen disposiciones de rescisión distintas de las cláusulas habituales para situaciones como la quiebra o el fraude del operador, por ejemplo.

(6) Ventas a mercados mayoristas y pagos fijos adicionales establecidos por el Gobierno español.

(7) En cada caso, el cliente es el concedente.

(8) Las cifras reflejan la aportación a los estados financieros consolidados del Grupo a 31 de diciembre de 2022.

(9) Registrado bajo el método de la participación.

2. Informe de gestión consolidado que incluye el Estado de información no financiera

Situación de la Sociedad

Visión General

Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U. (en adelante la "sociedad dominante", la "Sociedad" o "AIS") y sus sociedades dependientes (en adelante "Grupo AIS" o el "Grupo") es un grupo de empresas de infraestructuras sostenibles con una actividad mayoritaria en activos de energías renovables. Actualmente, Grupo AIS posee, gestiona e invierte en activos de energía renovable, líneas de transmisión eléctrica y agua, situados en EMEA (España, Italia y Argelia), Sudamérica (Chile y Uruguay) y Norteamérica.

La sociedad dominante se constituyó en Sevilla el 5 de febrero de 2014 con la denominación de Abengoa Concesiones Infraestructuras, S.L. Sucesivamente fue cambiando de nombre a lo largo del tiempo: el 8 de enero de 2016 a ABY Concesiones Infraestructuras, S.L.U., el 5 de mayo de 2020 a Atlántica Infraestructuras, S.L.U. y el 23 de octubre de 2020 a la que tiene actualmente. La sociedad dominante está inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla en la hoja SE-100.554 folio 51 del tomo 5826 de Sociedades, con CIF B-90117920 y con domicilio social en la calle Albert Einstein s/n, C.P. 41092, de Sevilla, donde tiene establecida su representación legal.

AIS está controlada por Atlantica Sustainable Infrastructure plc (junto con sus filiales, "Atlantica"), constituida en el Reino Unido y que cotiza en el NASDAQ Global Select Market bajo el símbolo "AY". Atlantica posee el 100% de las acciones de la Sociedad.

El Grupo presenta los resultados siguiendo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) bajo una estructura corporativa compuesta por tres divisiones: energía renovable, agua y líneas de transmisión.

Eventos significativos durante 2023

El 1 de marzo de 2023, la Sociedad completó el proceso de transición de los servicios de O&M para los activos en España donde Abengoa era todavía el proveedor de las filiales del Grupo.

Adicionalmente, el siguiente activo que la Sociedad tenía en construcción en el 2022, ha finalizado la misma y alcanzado el COD en 2023:

- Albisu, una planta fotovoltaica de 10MW propiedad 100% de la Sociedad y situada en la ciudad de Salto (Uruguay). La planta ha firmado un PPA a 15 años con Montevideo Refrescos, S.R.L., una filial de Coca-Cola Femsa, S.A.B. de C.V. El PPA está denominado en la moneda local con un precio mínimo y máximo en dólares americanos y se ajusta mensualmente en base a una fórmula referida al Índice de precios al productor de los Estados Unidos, al Índice de precios al consumo de Uruguay (IPC) y al tipo de cambio UYU/dólar americano aplicable.

1. Evolución y resultado de los negocios

Somos una empresa de infraestructuras sostenibles con la mayor parte de nuestro negocio en activos de energías renovables. En 2023, nuestro sector renovable representó el 85% de nuestros ingresos. Complementamos nuestra cartera de activos con infraestructuras de transmisión, representando el 4%, y de agua que representa el 11% del total de ingresos. Nuestro propósito es

apoyar la transición hacia un mundo más sostenible invirtiendo y gestionando infraestructuras sostenibles, al tiempo que creamos valor a largo plazo para nuestros inversores y el resto de nuestras partes interesadas.

A continuación, se muestran las ventas y el EBITDA Ajustado por geografías y sectores de negocio para los años 2023 y 2022 (expresado en miles de euros):

Geografía	Ventas		EBITDA ajustado (1)	
	A 31 de diciembre de,		A 31 de diciembre de,	
	2023	2022	2023	2022
Norteamérica	760	436	(35)	(212)
Sudamérica	62.987	53.556	49.141	42.663
EMEA	415.656	424.734	271.178	271.468
Total	479.403	478.726	320.284	313.919

Segmentos	Ventas		EBITDA ajustado (1)	
	A 31 de diciembre de,		A 31 de diciembre de,	
	2023	2022	2023	2022
Energía Renovable	407.293	409.820	269.299	264.589
Líneas de transmisión	21.033	17.851	16.243	13.080
Agua	51.077	51.035	34.742	36.250
Total	479.403	478.726	320.284	313.919

- (1) El EBITDA ajustado se calcula como el beneficio/(pérdida) del ejercicio atribuible a la sociedad matriz, después de añadir la pérdida/(beneficio) atribuible a la participación no controlada, el gasto por impuesto sobre la renta, el gasto financiero (neto), la depreciación, la amortización y los cargos por deterioro del valor de las entidades incluidas en los Estados Financieros Consolidados y la depreciación y amortización, el gasto financiero y el gasto por impuesto sobre la renta de las filiales no consolidadas (a prorrata de nuestra participación). El EBITDA ajustado no es una medida de rendimiento según las NIIF emitidas por el IASB y no se debe considerar el EBITDA ajustado como una alternativa al resultado operativo o a los beneficios o como una medida de nuestro rendimiento operativo, de los flujos de caja de las actividades operativas, de inversión y de financiación o como una medida de nuestra capacidad para satisfacer nuestras necesidades de tesorería o cualquier otra medida de rendimiento según los principios contables generalmente aceptados. Creemos que el EBITDA ajustado es un indicador útil de nuestra capacidad para incurrir y atender nuestro endeudamiento y puede ayudar a los analistas de valores, inversores y otras partes a evaluarnos.

En el ejercicio 2023 los ingresos han aumentado en un 0,2% hasta alcanzar la cifra de 479 millones de euros comparado con la cifra de 2022 de 478 millones de euros.

El EBITDA ajustado de 2023 ha ascendido a 320 millones de euros, manteniéndose constante comparado con el ejercicio 2022, en el cual se situó en 314 millones de euros.

2. Liquidez y recursos de capital

Nuestras principales necesidades de liquidez y capital son las siguientes:

- necesidades de servicio de la deuda existente y futura,
- dividendos en efectivo a los inversores; e

- inversiones en nuevos activos, empresas y operaciones.

Como parte normal de nuestro negocio, dependiendo de las condiciones del mercado, consideraremos oportunidades para reembolsar, redimir, recomprar o refinanciar nuestra deuda. Los cambios en nuestros planes operativos, las ventas inferiores a las previstas, el aumento de los gastos, las adquisiciones u otros acontecimientos pueden hacer que busquemos financiación adicional de deuda o de capital en períodos futuros. No se puede garantizar que la financiación esté disponible en condiciones aceptables o en absoluto. La financiación de la deuda, en caso de estar disponible, podría imponer obligaciones adicionales de pago en efectivo y cláusulas y restricciones operativas adicionales.

Posiciones de liquidez a 31 de diciembre de 2023 y 2022 (expresado en miles de euros):

	A 31 de diciembre de 2023	A 31 de diciembre de 2022
Deuda con entidades de crédito	1.714.517	1.846.384
Caja no restringida	121.744	205.042
Deuda neta	1.592.773	1.641.342

La caja no restringida de los activos incluye, entre otros, el efectivo necesario para la gestión diaria de las empresas, así como las cantidades que se destinan al servicio de la deuda en el futuro.

La Dirección cree que la posición de liquidez de la Compañía, los flujos de caja de las operaciones y la disponibilidad bajo sus líneas de créditos serán adecuados para cumplir con los compromisos financieros y las obligaciones de deuda del Grupo. La dirección sigue supervisando regularmente la capacidad de Grupo AIS para financiar las necesidades de sus actividades de explotación, financiación e inversión dentro de las directrices de una gestión prudente del balance.

3. Principales riesgos e incertidumbres

3.1 Riesgo de mercado

El Grupo está expuesto a riesgo de mercado, derivado de variaciones en los tipos de cambio y tipos de interés. Estos riesgos de mercado surgen en el curso normal de los negocios y el Grupo no realiza operaciones con fines especulativos. Con el objetivo de controlar estos riesgos, el Grupo emplea swaps y opciones sobre tipos de interés, así como opciones sobre divisas. Ninguno de los contratos de derivados firmados tiene una exposición a pérdidas ilimitada.

3.1.1 Riesgo de tipo de cambio

Los principales flujos de efectivo de las entidades incluidas en estos estados financieros consolidados son los cobros de efectivo derivados de los contratos a largo plazo con los clientes y los pagos de la deuda derivados de la financiación de los proyectos. Dado que la financiación de los proyectos se cierra siempre en la misma moneda en la que se firma el contrato con el cliente, existe una cobertura natural para las principales operaciones del Grupo.

3.1.2 Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge cuando el grupo está expuesto a las variaciones en los tipos de interés, que se derivan de los pasivos financieros a tipo de interés variable. La principal exposición a los tipos de interés del Grupo se corresponde con el tipo de interés variable referenciado al Euribor y SOFR. Para minimizar el riesgo de tipo de interés, el Grupo principalmente emplea swaps de tipo de interés y opciones de tipo de interés (caps), que, a cambio de una prima, ofrecen una protección al alza de la evolución del tipo de interés. El Grupo no se utiliza derivados con fines especulativos.

A 31 de diciembre de 2023, aproximadamente el 94% de la deuda con entidades de crédito del Grupo tiene interés fijo o ha sido cubierto con swaps o caps.

4. Hechos significativos ocurridos tras el cierre del ejercicio

Con posterioridad al cierre del ejercicio no han ocurrido otros acontecimientos susceptibles de influir significativamente en la información que reflejan las Cuentas anuales consolidadas formuladas por el Accionista Único con esta misma fecha, o que deban destacarse por tener trascendencia significativa.

5. Información sobre la evolución previsible del Grupo

Si los proyectos en desarrollo y construcción una vez concluidos funcionan como se espera, esperamos que estos activos tengan un impacto positivo en nuestros resultados operativos en 2024 y en los próximos años.

La disponibilidad del recurso solar puede afectar a los resultados financieros de nuestros activos renovables, lo que puede repercutir en nuestros resultados financieros generales. Debido a la naturaleza variable de los recursos solares, no podemos predecir las disponibilidades futuras ni las posibles variaciones de los niveles de rendimiento previstos de un trimestre a otro. En la medida en que los recursos solares no estén disponibles en los niveles esperados, se podría producir un impacto negativo en los resultados operativos del Grupo.

Por otro lado, los mercados de capitales en general están sujetos a una volatilidad que no guarda relación con los resultados operativos de las empresas. Nuestra estrategia de crecimiento depende de nuestra capacidad para cerrar adquisiciones, desarrollar y construir infraestructuras sostenibles, lo que a menudo requiere el acceso a la financiación de la deuda y el capital para completar estas adquisiciones. Las fluctuaciones de los mercados de capitales pueden afectar a nuestra capacidad de acceder a este capital.

6. Otra información relevante

6.1 Período medio de pago a proveedores

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3

de diciembre preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales:

	2023	2022
Días		
Ratio de operaciones pagadas (días)	32	32
Ratio de operaciones pendientes de pago (días)	25	16
Periodo medio de pago a proveedores (días)	25	31
Miles de euros		
Total pagos realizados	134.980	168.107
Total pagos pendientes	13.665	9.117
Volumen monetario facturas pagada periodo inferior al máximo permitido normativa morosidad	97.094	145.457
Porcentaje pagos inferiores dicho máximo sobre total pagos	72%	87%
Número de facturas		
Facturas pagadas periodo inferior al máximo permitido normativa morosidad	16.757	9.840
Porcentaje sobre el total de facturas	78%	75%

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre para todas las sociedades del Grupo domiciliadas en España.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

6.2 Remuneraciones

No existen gastos por remuneraciones a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

6.3 Información relativa al personal

El número medio de empleados (incluyendo directores ejecutivos) para los ejercicios 2023 y 2022, ha sido:

	2023			2022		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Gerentes	45	10	55	47	15	62
Ingenieros y licenciados	66	23	89	46	17	63
Asistentes y profesionales	3	15	18	1	8	9
Empleados de operaciones	489	29	518	161	13	174
TOTAL	603	77	680	255	53	308

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad mayor o igual al 33% es de 5 (2 durante el ejercicio 2022).

6.4 Adquisición de acciones propias

La Sociedad ha cumplido en su momento con las prescripciones legales establecidas para los negocios sobre acciones propias y no tiene actualmente en su cartera ningún paquete de títulos propios, ni lo ha tenido durante el ejercicio 2023.

6.5 Gastos en investigación y desarrollo

Los gastos en investigación y desarrollo para los ejercicios 2023 y 2022 no han sido significativos.

**Informe de Verificación Independiente del Estado de Información
No Financiera Consolidado correspondiente al ejercicio anual finalizado el
31 de diciembre de 2023**

**ATLÁNTICA INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE, S.L.U. Y SOCIEDADES
DEPENDIENTES**

INFORME DE VERIFICACIÓN INDEPENDIENTE DEL ESTADO DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA CONSOLIDADO

Al socio único de ATLÁNTICA INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE, S.L.U.:

De acuerdo con el artículo 49 del Código de Comercio hemos realizado la verificación, con el alcance de seguridad limitada, del Estado de Información No Financiera Consolidado adjunto (en adelante EINF) correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2023, de ATLÁNTICA INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE, S.L.U. y sociedades dependientes (en adelante, el Grupo) que forma parte del Informe de Gestión Consolidado adjunto.

El contenido del EINF incluye información adicional a la requerida por la normativa mercantil vigente en materia de información no financiera que no ha sido objeto de nuestro trabajo de verificación. En este sentido, nuestro trabajo se ha limitado exclusivamente a la verificación de la información identificada en el apartado "Anexo: Tabla de contenidos conforme a la Ley 11/2018" incluido en el EINF adjunto.

Responsabilidad de los Administradores

La formulación del EINF incluido en el Informe de Gestión Consolidado del Grupo, así como el contenido del mismo, es responsabilidad de los Administradores de ATLÁNTICA INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE, S.L.U. El EINF se ha preparado de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los *Sustainability Reporting Standards de Global Reporting Initiative* (estándares GRI) seleccionados, así como aquellos otros criterios descritos de acuerdo a lo mencionado para cada materia en el apartado "Anexo: Tabla de contenidos conforme a la Ley 11/2018" del citado Estado.

Esta responsabilidad incluye asimismo el diseño, la implantación y el mantenimiento del control interno que se considere necesario para permitir que el EINF esté libre de incorrección material, debida a fraude o error.

Los administradores de ATLÁNTICA INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE, S.L.U. son también responsables de definir, implantar, adaptar y mantener los sistemas de gestión de los que se obtiene la información necesaria para la preparación del EINF.

Nuestra independencia y gestión de la calidad

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos de ética del Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las normas internacionales de independencia) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código de ética del IESBA, por sus siglas en inglés) que está basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia y diligencia profesionales, confidencialidad y comportamiento profesional.

Nuestra firma aplica la Norma Internacional de Gestión de la Calidad (NIGC) 1, que requiere que la firma diseñe, implemente y opere un sistema de gestión de la calidad que incluya políticas y procedimientos relativos al cumplimiento de los requerimientos de ética, normas profesionales y requerimientos legales y reglamentarios aplicables.

El equipo de trabajo ha estado formado por profesionales expertos en revisiones de Información no Financiera y, específicamente, en información de desempeño económico, social y medioambiental.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es expresar nuestras conclusiones en un informe de verificación independiente de seguridad limitada basándonos en el trabajo realizado¹. Hemos llevado a cabo nuestro trabajo de acuerdo con los requisitos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3000 Revisada en vigor, “Encargos de Aseguramiento distintos de la Auditoría o de la Revisión de Información Financiera Histórica” (NIEA 3000 Revisada) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y con la Guía de Actuación sobre encargos de verificación del Estado de Información No Financiera emitida por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España.

En un trabajo de seguridad limitada los procedimientos llevados a cabo varían en su naturaleza y momento de realización, y tienen una menor extensión, que los realizados en un trabajo de seguridad razonable y, por lo tanto, la seguridad que se obtiene es sustancialmente menor.

Nuestro trabajo ha consistido en la formulación de preguntas a la Dirección, así como a las diversas unidades del Grupo que han participado en la elaboración del EINF, en la revisión de los procesos para recopilar y validar la información presentada en el EINF y en la aplicación de ciertos procedimientos analíticos y pruebas de revisión por muestreo que se describen a continuación:

- ▶ Reuniones con el personal del Grupo para conocer el modelo de negocio, las políticas y los enfoques de gestión aplicados, los principales riesgos relacionados con esas cuestiones y obtener la información necesaria para la revisión externa.
- ▶ Análisis del alcance, relevancia e integridad de los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2023 en función del análisis de materialidad realizado por el Grupo y descrito en el apartado “2. Enfoque general de la compañía”, subapartado “b. Materialidad”, considerando contenidos requeridos en la normativa mercantil en vigor.
- ▶ Análisis de los procesos para recopilar y validar los datos presentados en el EINF del ejercicio 2023.
- ▶ Revisión de la información relativa a los riesgos, las políticas y los enfoques de gestión aplicados en relación a los aspectos materiales presentados en el EINF del ejercicio 2023.
- ▶ Comprobación, mediante pruebas, en base a la selección de una muestra, de la información relativa a los contenidos incluidos en el EINF del ejercicio 2023 y su adecuada compilación a partir de los datos suministrados por las fuentes de información.
- ▶ Obtención de una carta de manifestaciones de los Administradores y la Dirección.

Conclusión

Basándonos en los procedimientos realizados en nuestra verificación y en las evidencias que hemos obtenido no se ha puesto de manifiesto aspecto alguno que nos haga creer que el EINF del Grupo correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2023 no ha sido preparado, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los contenidos recogidos en la normativa mercantil vigente y siguiendo los criterios de los estándares GRI seleccionados así como aquellos otros criterios descritos de acuerdo a lo mencionado para cada materia en el apartado "Anexo: Tabla de contenidos conforme a la Ley 11/2018" del citado Estado.

Uso y distribución

Este informe ha sido preparado en respuesta al requerimiento establecido en la normativa mercantil vigente en España, por lo que podría no ser adecuado para otros propósitos y jurisdicciones.

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

ERNST & YOUNG, S.L.



2024 Núm. 01/24/14550

SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR
.....

Elena Fernández García

Sello distintivo de otras actuaciones
.....

17 de junio de 2024

Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U. y sociedades dependientes

Estado de Información No Financiera correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Contenido.

1. Acerca de este informe

2. Enfoque general de la compañía

- a. Modelo de negocio
- b. Materialidad
- c. Enfoque de gestión

3. Medioambiente

- a. Gestión ambiental
- b. Contaminación
- c. Economía circular y prevención y gestión de residuos
- d. Uso sostenible de los recursos
- e. Cambio climático
- f. Protección de la biodiversidad

4. Personal

- a. Empleo
- b. Organización del trabajo
- c. Seguridad y salud
- d. Relaciones sociales
- e. Formación
- f. Accesibilidad universal de las personas con discapacidad
- g. Igualdad

5. Derechos humanos

6. Corrupción y soborno

7. Sociedad

- a. Compromiso de la empresa con el desarrollo sostenible
- b. Cadena de suministros responsable
- c. Clientes
- d. Información fiscal

Anexo: Tabla de contenidos conforme a la Ley 11/2018

1. Acerca de este informe

Este documento presenta el Estado de Información No Financiera ("EINF") de Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U., (en adelante "AIS", la "Sociedad" o "Compañía") en línea con los requisitos establecidos en la Ley 11/2018 de 28 de diciembre de 2018 de información no financiera y diversidad, aprobada el 13 de diciembre de 2018 por el Congreso de los Diputados por la que se modifican el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad (procedente del Real Decreto-ley 18/2017, de 24 de noviembre).

En su elaboración, también se han considerado las directrices sobre la presentación de informes no financieros de la Comisión Europea (2017/C 215/01) derivadas de la Directiva 2014/95/UE. Asimismo, se han seleccionado indicadores de la guía para la elaboración de memorias de sostenibilidad de Global Reporting Initiative (Estándares GRI).

Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U. está controlada por Atlantica Sustainable Infrastructure, Plc (juntamente con sus filiales, "Atlantica" o "Grupo"), constituida en Reino Unido y cotizada en el NASDAQ Global Select Market desde el 18 de junio de 2014. Atlantica Sustainable Infrastructure, Plc posee el 100% de las acciones de Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U.

La Sociedad ha preparado el presente documento con la única finalidad de cumplir con la Ley 11/2018. Este informe no debe considerarse representativo de las actividades de Atlantica Sustainable Infrastructure, Plc.

Atlantica tiene establecidas políticas y procedimientos en todos los países donde está presente que regulan el funcionamiento de sus operaciones. En la preparación de este EINF se han considerado las políticas y procedimientos globales que son de aplicación obligatoria en todas las filiales. A tal efecto, diferentes secciones del presente documento están referenciadas al Informe Anual Integrado del ejercicio 2023 de Atlantica, preparado conforme a los principios establecidos por GRI, *Sustainability Accounting Standards Board (SASB)* y *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)*, y disponible en la página web de Atlantica (www.atlantica.com) desde marzo 2024.

Los datos recogidos en este EINF están consolidados a 31 de diciembre de 2023 y 2022, fecha de cierre del ejercicio.

De conformidad con la Ley 11/2018, se adjunta a este informe el informe de Verificación Independiente correspondiente.

2. Enfoque general de la compañía

a. Modelo de negocio

Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U. es una compañía de infraestructuras sostenibles con la mayor parte de su negocio en activos de energía renovable. AIS administra e invierte en activos de energías renovables, líneas de transmisión eléctrica y plantas desaladoras localizadas en EMEA (España, Italia y Argelia) y Sudamérica (Chile y Uruguay).

AIS aplica la misma estrategia y modelo de negocio que su matriz, Atlantica Sustainable Infrastructure Plc. La Sociedad proporciona electricidad limpia, transmisión eléctrica y agua

desalinizada de forma segura y medioambientalmente responsable.

El modelo de negocio de la Sociedad incluye:

- Crecer mediante el desarrollo y la inversión en activos nuevos manteniendo el foco en activos de energía renovable y almacenamiento.
- Enfocarse en activos estables de energía renovable, almacenamiento y transmisión que generalmente estén contratados o estén regulados.
- Mantener una cartera de activos diversificada por sectores de actividad y geografías.
- Crecer mediante la optimización y expansión de la cartera actual de activos.
- Mantener un enfoque de bajo-riesgo.
- Mantener una política financiera prudente.

La Compañía posee las siguientes ventajas competitivas para ejecutar su estrategia y modelo de negocio:

- Flujos de caja estables y previsibles a largo plazo.
- Presente en sectores con buenas perspectivas de crecimiento.
- Bien posicionada para capturar oportunidades de crecimiento.
- Capacidad demostrada para gestionar la operación y mantenimiento de los activos.
- Experiencia financiera sólida.
- Estructura organizativa ágil y enfocada en la creación de valor.
- Bien posicionada en temas ambientales, sociales y de gobernanza (ASG).

Según el informe "Bloomberg New Energy Finance 2023", las energías renovables representarán un alto porcentaje de las nuevas inversiones en el sector eléctrico en muchos mercados. La energía solar fotovoltaica, eólica y el almacenamiento en batería tendrán el mayor despliegue con la instalación de 680 GW en 2024, un 22% más respecto al 2023. Se prevé que la instalación de activos de energía solar va a liderar el mercado de las inversiones con la instalación de aproximadamente 500 GW en 2024, lo que posicionará a la energía solar como la mayor fuente de capacidad y de generación a nivel mundial. La instalación de activos eólicos será aproximadamente de 100 GW en 2024 y la de almacenamiento de aproximadamente 50 GW. Para alcanzar este objetivo, la inversión requerida en infraestructura energética durante las próximas tres décadas se sitúa entre los \$46 billones y los \$131 billones (~€50.8 y €144.6 billones de euros) lo que se traduce en una inversión anual de entre \$1.5 billones y \$4.4 billones (~€1.7 y €4.9 billones de euros).

El Informe Anual Integrado de Atlantica proporciona información detallada sobre la estrategia, el modelo de negocio y las ventajas competitivas (páginas 12 – 18).

b. Materialidad

En la preparación de este informe se ha seguido el análisis de materialidad realizado para la elaboración del Informe Anual Integrado de Atlantica Sustainable Infrastructure Plc. En su elaboración, se consideraron los requisitos establecidos por GRI, SASB y las mejores prácticas identificadas en ratings de ASG.

El estudio de la materialidad ha sido actualizado en 2023. A través de este estudio se determinó los grupos de interés de la Sociedad, los asuntos materiales a abordar y la prioridad de éstos en función del impacto en la organización y de su relevancia para los grupos de interés.

En la matriz de materialidad mostrada a continuación se presentan los 10 asuntos relevantes en función de su impacto a la sociedad y al negocio de la Compañía.



Nota: el equipo gestor de la Compañía considera todos los temas incluidos en la Matriz de Materialidad al planificar y ejecutar sus actividades, independientemente de cómo se muestre su impacto en la Matriz.

El Informe Anual Integrado de Atlantica proporciona información detallada sobre el análisis de materialidad (páginas 74 – 79).

En cumplimiento con la Ley 11/2018 se identifican a continuación los aspectos que no resultan materiales a efectos de este informe:

- Acciones para combatir el desperdicio de alimentos: no aplica atendiendo a la actividad desarrollada por la Compañía.
- Consumo de materias primas: El importe económico del consumo de materias primas es inmaterial.

c. Enfoque de gestión

Principales políticas y procedimientos

AIS aplica las mismas políticas y procedimientos que Atlantica con el fin de actuar con el debido control. A continuación, se muestran las principales políticas de la Compañía relacionadas con cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza y el enlace a éstas:

Ámbitos	Políticas / Compromisos	Enlace
Cumplimiento	Código de conducta	https://www.atlantica.com/wp-content/uploads/documents/Code-of-Conduct_2021.pdf
	Código de conducta de proveedores	https://www.atlantica.com/wp-content/uploads/documents/Supplier Code of Conduct_2021.pdf
	Derechos Humanos	https://www.atlantica.com/wp-content/uploads/documents/Human-Rights-Policy_2021.pdf
	Antisoborno y anticorrupción	https://www.atlantica.com/documents/Atlantica-Anti-Bribery-and-Corruption-Policy_www.atlantica.com.pdf
	Seguridad de la Información	https://www.atlantica.com/wp-content/uploads/documents/Information-Security-Policy.pdf
	Divulgación de información	https://www.atlantica.com/wp-content/uploads/documents/Atlantica_Disclosure_Policy.pdf
	Grupos de interés	https://www.atlantica.com/web/en/sustainability/stakeholder-policy/
Cuestiones ambientales	Medioambiente	https://www.atlantica.com/web/en/sustainability/environmental-policy/
	Biodiversidad	https://www.atlantica.com/web/en/sustainability/biodiversity-policy/
Cuestiones sociales y de personal	Seguridad y salud	https://www.atlantica.com/web/en/sustainability/health-and-safety-policy/
	Diversidad e inclusión	https://www.atlantica.com/web/en/sustainability/diversity-and-inclusion-policy/
	Desarrollo y participación de comunidades locales	https://www.atlantica.com/web/en/sustainability/community-development-and-involvement-policy/
Cuestiones operacionales	Gestión de activos	https://www.atlantica.com/web/en/sustainability/asset-management-policy/

La Compañía cuenta igualmente con Políticas de Gestión internas – denominadas “Management Policies” – que guían todas las actividades de la Compañía y que son aplicables a todos los empleados.

Gestión del riesgo

La gestión eficaz del riesgo es parte esencial de la cultura y estrategia de la Compañía. Las políticas corporativas están respaldadas por un compromiso diario con la gestión de riesgos.

La Sociedad cuenta con un modelo de gestión y control de riesgos cuyo objetivo es la identificación y prevención de la materialización de riesgos, así como procedimientos asociados para la mitigación de dichos riesgos.

Los riesgos inherentes al negocio de AIS, así como su apetito al riesgo, modelo de gestión, líneas de defensa, y la evaluación y mitigación de los riesgos, están detallados en el Informe Anual Integrado de Atlantica (páginas 56 – 74).

Los principales riesgos de AIS son:

- Incidentes de seguridad y salud.
- Bajo rendimiento de los activos.
- Dependencia de personal clave y riesgo de paros.
- Consecuencias del cambio climático.
- Repagos de la financiación de proyecto.
- Tipo de interés.
- Tipo de cambio.
- Mercados emergentes.
- Regulación: legal, medioambiental y cumplimiento general de cada activo.
- Ciberseguridad

3. Medioambiente

a. Gestión ambiental

La Compañía fomenta los más altos estándares ambientales y una cultura de continua mejora que permitan optimizar la gestión de sus activos y minimizar todos los riesgos, incluyendo aquellos relacionados con el medioambiente.

AIS está alineada con el principio de precaución. La Compañía gestiona sus activos en línea con las políticas, procedimientos y procesos de Atlantica, que incluyen: (i) monitorización periódica de los indicadores de rendimiento ambiental, (ii) auditorías ambientales anuales a los activos para asegurar el cumplimiento de sus políticas, identificando y mitigando riesgos, y compartiendo lecciones aprendidas para promover la mejora continua, (iii) un sistema de ERP que permite controlar los activos, (iv) un departamento legal interno que supervisa el cumplimiento de la regulación existente y/o nueva regulación, (v) formación ambiental a los empleados y subcontratistas que trabajan en los activos, y (vi) planes de actuación para mitigar los efectos ambientales provocados por eventos catastróficos.

Atlantica Sustainable Infrastructure Plc., matriz de la Compañía, tiene el sistema de gestión ambiental (EMS) certificado bajo la ISO 14001. Dicho EMS es aplicado por todo el Grupo, incluyendo Atlantica Infraestructura Sostenible S.L.U. y sus filiales.

En 2023 y 2022, la Compañía no recibió multas ni sanciones derivadas del incumplimiento de las leyes o normativas en materia de medio ambiente.

El departamento corporativo de operaciones, medio ambiente, seguridad y salud de Atlantica cuenta con un presupuesto aproximado de 3.2 millones de euros para gestionar sus actividades.

b. Contaminación

Calidad del aire

La Compañía emite óxidos de nitrógeno (NO_x), dióxido de azufre (SO₂) y monóxido de carbono (CO) como consecuencia principalmente de: (i) la combustión de gas natural de manera ocasional en las plantas solares en España y (ii) la combustión de gas natural en una de las desaladoras en Argelia para producir dióxido de carbono, que se utiliza en una de las etapas de potabilización del agua desalada. En ambos casos se cumple estrictamente con los límites legales.

Adicionalmente, en el caso de los activos solares en España, en 2018 la Compañía implementó una política de reducción de consumo de gas natural licuado (GNL) en todas las plantas, reduciendo el consumo a la mitad desde dicha fecha.

Emisiones de NO_x, SO₂ y CO (toneladas)

	2023	2022
NO _x	21,8	21,6
SO ₂	0,9	0,9
CO	8,5	8,4

Por otro lado, Atlantica, matriz de AIS, tiene un objetivo para reducir emisiones de NO_x, SO₂ y CO por kWh generado en un 50% en 2035 respecto a 2020.

Contaminación acústica

Con respecto a las medidas que regulan la emisión de ruidos, todas las plantas solares en España cumplen con el Real Decreto 212/2002 y sus modificaciones posteriores, así como aquellas de desarrollo autonómico, como el Decreto 6/2012 de Andalucía, que establecen las normas de calidad acústica.

Por otro lado, en Uruguay, los tres parques eólicos cumplen con los planes de gestión ambiental de operación (PGA-O), que, además de otros parámetros, establecen los límites de decibelios diurnos y nocturnos. Estos planes, que se renuevan cada tres años, exigen una medición de ruidos anual en los parques para asegurar el cumplimiento de los límites máximos permitidos.

Por último, también se han realizados mediciones de ruido en las plantas desalinizadoras en Argelia. Los resultados obtenidos indican que los niveles de ruido se encuentran dentro de los umbrales aceptables establecidos por las normativas locales.

Contaminación lumínica

Con relación a las medidas de protección lumínica, todas las instalaciones en España cumplen con el Real Decreto 1890/2002, que tiene como objeto minimizar los efectos de la luz intrusa o molesta procedente de las instalaciones sobre las personas y el medio ambiente.

c. Economía circular y prevención y gestión de residuos

En las actividades desarrolladas por la Compañía se generan las siguientes cantidades de residuos peligrosos y no peligrosos.

Residuos peligrosos y no peligrosos (miles de toneladas)⁽¹⁾

	2023	2022
Residuos peligrosos	1,0	1,6
Residuos no peligrosos	15,6	14,0

Nota 1: Hemos revisado las unidades del ejercicio 2022 para ajustarlo al nuevo perímetro de consolidación.

Residuos peligrosos: generados principalmente durante el proceso de producción eléctrica en las plantas solares.

Residuos no peligrosos: generados principalmente por el agua residual de las depuradoras y por la reutilización de agua residual antes de su vertido, ambos en las plantas solares.

Las plantas solares en España elaboran cada 4 años y dan seguimiento anual al plan de minimización de residuos, tal y como establece la normativa nacional de residuos. El objeto del plan de minimización es la reducción de la producción de residuos peligrosos.

Por otro lado, en una de las plantas desalinizadoras en Argelia, la Compañía cede las membranas de filtración al final de su vida útil a otra planta de desalinización para reutilizarla en la filtración de agua no apta para el consumo humano, que requiere de un grado de filtración menor. De esta forma la Compañía promueve el aumento de la vida útil de las membranas y la reducción de los residuos generados.

Otros ejemplos de iniciativas se llevan a cabo en los tres parques eólicos en Uruguay. En este caso, además de gestionar los residuos cumpliendo con todas las normativas locales, la Sociedad aprovecha todos los años el día mundial del reciclaje para concienciar a todos los trabajadores sobre la importancia de reducir, reutilizar y reciclar los residuos generados para minimizar el impacto sobre el medioambiente.

Adicionalmente, en 2023, Atlantica, matriz de AIS, ha fijado un objetivo de reducción de residuos por el que se compromete a reducir los residuos peligrosos y no peligrosos por KWh generado en un 30% y 40%, respectivamente, en 2035 respecto a 2023.

d. Uso sostenible de los recursos

La Compañía está comprometida con el uso eficiente del agua en sus operaciones. Esto abarca dos tipos de uso:

1. Agua consumida en los activos de generación de electricidad.
2. Generación de agua potable suministrada a comunidades e industrias locales mediante la desalinización del agua de mar.

Adicionalmente, la Compañía se compromete a: (i) calcular y controlar el consumo de agua y promover un uso racional y sostenible del agua en cumplimiento de su política medioambiental y (ii) limitar el consumo de agua en la medida de lo posible y gestionar los activos utilizando una cantidad de agua por debajo de los límites legales.

1. Activos de generación de electricidad

Agua extraída, consumida y vertida por fuente de extracción (miles de m³)

	2023		
	Extracción	Consumo	Vertido
Superficial	5.984,6	4.223,9	1.760,7
Subterránea	910,5	695,6	215,0
Terceras partes	11,5	11,5	11,4
Total	6.906,7	4.931,0	1.987,0

	2022		
	Extracción	Consumo	Vertido
Superficial	6.384,3	4.537,5	1.846,8
Subterránea	701,9	515,3	186,6
Terceras partes	14,6	14,6	14,5
Total	7.100,8	5.067,4	2.047,9

El agua consumida en los activos de generación de electricidad se usa principalmente en las torres de refrigeración de las plantas solares en España. La extracción de esta agua cumple con los permisos de captación de cada uno de los activos, e históricamente se ha captado un volumen inferior al 60% del límite permitido. Esto se ha conseguido gracias a la reutilización del agua a través de un mayor número de ciclos en las torres de refrigeración, alcanzando una tasa de reciclaje muy alta sobre el total de agua extraída.

Adicionalmente, Atlantica, matriz de AIS, tiene un objetivo para reducir el consumo de agua por KWh generado en un 50% en 2035 respecto a 2020.

2. Activos de desalinización

Agua de mar extraída y vertida y agua potable producida por las plantas desalinizadoras (miles de m³)⁽¹⁾

	2023	2022
	Extracción	234.838
Producción de agua potable	102.335	105.195
Vertido	132.503	135.206

Nota 1: Hemos revisado las unidades del ejercicio 2022 para ajustarlo al nuevo perímetro de consolidación.

Los activos de desalación en Argelia extraen agua del mar Mediterráneo y producen agua potable para el consumo de aproximadamente 3 millones de personas que habitan en zonas de escasez de agua.

Iniciativas para minimizar el consumo de agua

La Compañía tiene la intención de seguir mejorando la gestión del agua y de reducir su consumo de agua. Para ello, se han puesto en marcha distintas iniciativas.

Por ejemplo, en las plantas solares en España, para las que se cuenta con un equipo multidisciplinar con el objetivo de encontrar formas innovadoras de reducir el uso del agua, se han llevado a cabo las siguientes acciones:

- ✓ Se está valorando el uso de plantas de depuración innovadoras para filtrar de forma más eficiente el agua de las torres de refrigeración después de cada ciclo. Esto permitiría

aumentar el número de ciclos y, como consecuencia, reducir el volumen de agua captada en temporadas de alto consumo.

- ✓ La Compañía participa activamente en un grupo de trabajo liderado por la Asociación Española para la Promoción de la Industria Termosolar (Protermosolar), donde se están valorando soluciones para el ahorro de agua como la electrodiálisis, filtrados, ósmosis, evaporación, cristalizaciones, etc., cuyo objetivo es reducir al mínimo los vertidos de las plantas. La Compañía está analizando la viabilidad de estas propuestas.

Finalmente, cabe mencionar que la Sociedad es representante invitado del sector industrial en la Confederación Hidrográfica del Guadiana y Guadalquivir.

Gestión de la energía

A continuación, se presentan los datos de energía consumida por la Compañía durante 2023.

Energía consumida (GWh)

2023				
Consumo de electricidad		Consumo de combustibles		Total
Generación propia (fuentes renovables)	Electricidad comprada	Unidades de consumo estacionarias	Unidades de consumo móviles	
122,1	493,6	63,1	3,3	682,0

2022				
Consumo de electricidad		Consumo de combustibles		Total
Generación propia (fuentes renovables)	Electricidad comprada	Unidades de consumo estacionarias	Unidades de consumo móviles	
105,2	507,1	72,6	1,2	686,1

El consumo de energías renovables representa el 18% del consumo total.

En relación con la energía consumida, tenemos varios apartados, que se explican a continuación.

Consumo de electricidad

- Generación propia (fuentes renovables): corresponde a la energía producida y consumida por los activos solares en España (autoconsumo).
- Electricidad comprada: se trata principalmente de la electricidad adquirida por las plantas desalinizadoras en Argelia para producir agua potable.

Consumo de combustibles

- Unidades de consumo estacionarias: este apartado hace referencia principalmente (i) al gas natural consumido de manera ocasional en las plantas solares en España para evitar la congelación del fluido de transferencia de calor y (ii) al gas natural consumido en una de las desaladoras en Argelia para producir dióxido de carbono, que se usa en una de las etapas de potabilización del agua desalada.
- Unidades de consumo móviles: combustible usado por vehículos dentro de las plantas.

Eficiencia energética

En cumplimiento del Real Decreto 56/2016 relativo a la eficiencia energética, se realizan cada 4 años auditorías energéticas que revisan el estado de las plantas solares en España. En base a las mismas y como parte de un plan de la mejora energética, en 2023 se ha completado la sustitución de las luminarias de todas las plantas solares, con una inversión total de 638 mil euros. Con esta sustitución se ha reducido el consumo energético en aproximadamente un 52%.

Otra de las medidas ha consistido en sustituir los vehículos a motor por bicicletas eléctricas, lo que ha resultado en una reducción tanto de la energía consumida como de las emisiones de gases de efecto invernadero.

Adicionalmente, la Compañía implementó en 2018 la política de reducción de consumo de gas natural en las plantas solares en España, reduciendo su consumo a la mitad desde dicha fecha.

Por otro lado, en 2023 los activos de desalinización en Argelia han obtenido la certificación ISO 50001 para la gestión eficiente de la energía.

e. Cambio climático

Para el cálculo de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) la Compañía cumple con: (i) el Reglamento de la Comisión (UE) n.º 601/2012, (ii) la ISO 14064-1:2018 Gases de efecto invernadero, Parte 1, sobre cuantificación y notificación de emisiones y absorciones de GEI, y (iii) el Protocolo GEI para la cuantificación de GEI.

Durante el ejercicio 2023, la Compañía ha aplicado el enfoque de control financiero.

Emisiones de gases de efecto invernadero (miles de toneladas de CO₂e)

	2023	2022
Alcance 1	22,5	24,4
Alcance 2	217,2	221,5
Alcance 3	122,6	169,0
Total	362,3	414,9

- Alcance 1: emisiones generadas por (i) la combustión de gas natural en nuestras plantas en España y (ii) la combustión de gas natural en una de las desaladoras en Argelia para producir dióxido de carbono.
- Alcance 2: emisiones asociadas principalmente a la electricidad adquirida por las plantas desalinizadoras en Argelia para producir agua potable.
- Alcance 3: emisiones asociadas principalmente a la cadena de suministro de las plantas (i) desaladoras en Argelia y (ii) solares en España, y las participaciones por puesta en equivalencia.

Riesgos y oportunidades derivados del cambio climático

En 2023, Atlantica analizó los posibles riesgos y oportunidades asociados al cambio climático. A continuación, se detallan los principales riesgos:

- Cambio en los patrones de viento (dirección y velocidad).
- Aumento de temperaturas medias.
- Sequías/escasez de agua.
- Deslizamientos de tierras a causa de inundaciones.

Considerando el análisis realizado, la estrategia de Atlantica y su portfolio de activos, el Grupo es resiliente a los posibles riesgos físicos derivados del cambio climático. Adicionalmente, considerando las actividades de Atlantica – principalmente generación de energía renovable -, se prevé que las políticas que fomenten la transición energética generen nuevas oportunidades de crecimiento para el Grupo.

El Informe Anual Integrado de Atlantica proporciona información detallada sobre los posibles riesgos y oportunidades derivados del cambio climático (páginas 82-85).

Objetivos de reducción de emisiones

Atlantica, matriz de AIS, posee los siguientes objetivos de reducción de emisiones:

- Reducir las emisiones de alcance 1 y 2 por KWh generado en un 70% en 2035 respecto a 2020. Este objetivo está aprobado por la "Science Based Targets initiative (SBTi)".
- Reducir las emisiones de alcance 3 por KWh generado en un 70% en 2035 respecto a 2020.
- Conseguir cero emisiones netas en 2040.

Atlantica prevé cumplir estos objetivos entre otros, mejorando la eficiencia de sus activos e invirtiendo en tecnologías avanzadas que permitan reducir las emisiones del portfolio actual. Adicionalmente, Atlantica prevé destinar un porcentaje importante de sus inversiones al desarrollo, construcción y adquisición de activos de energía renovable, lo cual contribuirá a reducir las emisiones por unidad de electricidad generada (CO₂e / KWh).

AIS no tiene objetivos de reducción de emisiones independientes a los establecidos por su matriz.

f. Protección de la biodiversidad

La Compañía se compromete a conservar, proteger y fomentar la biodiversidad y el ecosistema.

ASI cuenta con una línea de transmisión eléctrica de 3,2 km de longitud dentro de los límites de una zona protegida. En este caso, la reserva natural "Altos de Pemehue", en Chile. El activo tiene todos los permisos ambientales en regla y se monitorizan constantemente todas las actividades de operación y mantenimiento para garantizar el cumplimiento de las normativas ambientales y minimizar cualquier impacto posible.

No hay otros activos ubicados en zonas protegidas.

En 2023, la Compañía ha llevado a cabo varias iniciativas para promover la protección de la biodiversidad.

Reforestación

Como parte de los programas de reforestación compensatoria en España, la Compañía ha realizado siguientes proyectos:

- ✓ Proyecto de reforestación de "La Atalaya", una superficie de aproximadamente 48 hectáreas en el término municipal de Ciudad Real. Este proyecto ha reforestado el área con aproximadamente 8.820 encinas, 180 almececes y 9.900 plantas arbustivas autóctonas de la región. La inversión ascendió a 220 mil euros.
- ✓ Plan de mantenimiento de las 339 hectáreas reforestadas hasta la fecha, que ha resultado en una inversión de 191 mil euros.

Protección de aves

- Extremadura (España)
 - Programa de conservación de aves necrófagas centrado en el mantenimiento de tres muladares de la región, cuyo objetivo es la recuperación de la población de diversas especies, incluyendo buitres, milanos, cuervos y alimoches.
 - Campaña de aves esteparias enfocada en mejorar el conocimiento de especies como la avutarda y el sisón comunes en relación con su distribución, abundancia, ecología aplicada a su seguimiento y conservación.
- Uruguay
 - La Compañía es consciente del posible impacto sobre las aves que pueden tener los aerogeneradores en sus tres parques eólicos. Como consecuencia, la Sociedad monitoriza constantemente la actividad de las aves cerca de los parques. Y en el caso de algunas especies en riesgo, la Compañía tiene un plan de actuación que supone la detención inmediata de las turbinas si se avista algún ejemplar volando a menos de 300 metros.

El Informe Anual Integrado de Atlantica proporciona información detallada sobre biodiversidad (páginas 109-116).

4. Personal

a. Empleo

Se presentan a continuación los principales datos de empleados de la Compañía para dar cumplimiento a la información solicitada por la Ley 11/2018.

Distribución de empleados

A 31 de diciembre de 2023 el número total de empleados ha incrementado en 345 personas respecto al mismo periodo del año anterior. El incremento se debe principalmente a la integración de trabajadores de operación y mantenimiento en los activos españoles. A 31 de diciembre de 2023 esta integración aportó 339 trabajadores a la plantilla de Atlantica, (a 31 de diciembre de 2022 la integración de trabajadores de operación y mantenimiento sumó 205 empleados a la plantilla).

Número total y distribución de empleados por sexo

	2023	2022
Mujeres	84	59
Hombres	643	323
Total	727	382

Número total y distribución de empleados por edad

	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
<= 30	13	53	66	3	26	29
31-40	28	225	253	26	133	159
41-50	35	258	293	23	116	139
>=51	8	107	115	7	48	55
Total	84	643	727	59	323	382

Número total y distribución de empleados por país

	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
España	71	589	660	47	288	335
Italia	0	1	1	-	-	-
Argelia	5	8	13	8	9	17
Sudáfrica	-	14	14	-	-	-
Uruguay	2	11	13	2	9	11
Chile	4	11	15	-	9	9
Estados Unidos	-	5	5	-	-	-
Otros ¹	2	4	6	2	8	10
Total	84	643	727	59	323	382

Número total y distribución de empleados por categoría profesional

	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Gerentes y Mandos Intermedios	9	44	53	13	51	64
Ingenieros y Licenciados	24	70	94	19	59	78
Asistentes y Profesionales	17	5	22	9	1	10
Empleados de Operaciones	34	524	558	18	212	230
Total	84	643	727	59	323	382

¹ Corresponde a empleados en países donde la Compañía no tiene activos y no genera ingresos. Suponen un 0.8% del total de la plantilla en 2023 y un 2.6% del total de la plantilla en 2022. Inmaterial para mayor análisis.

Número total y distribución de modalidades de contratos de trabajo²

	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Indefinidos	73	614	687	57	312	369
Temporales	11	29	40	2	11	13
Total	84	643	727	59	323	382

	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Jornada completa	84	643	727	59	323	382
Jornada parcial	-	-	-	-	-	-
Total	84	643	727	59	323	382

Promedio anual de contratos indefinidos por sexo³

	2023	2022
Mujeres	69	52
Hombres	570	242
Total	639	294

Promedio anual de contratos indefinidos por edad³

	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
<= 30	5	35	40	2	14	16
31-40	23	202	225	23	90	113
41-50	33	234	267	21	98	119
>=51	8	100	107	6	40	46
Total	69	570	639	52	242	294

Promedio anual de contratos indefinidos por clasificación profesional³

	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Gerentes y Mandos Intermedios	10	46	56	15	47	62
Ingenieros y Licenciados	21	65	86	17	45	62
Asistentes y Profesionales	13	2	16	8	1	9
Empleados de Operaciones	25	457	482	12	149	161
Total	69	570	639	52	242	294

² En 2023 y 2022 no existen contratos de trabajo a tiempo parcial.

³ En 2023, la Compañía continuó con la internalización de los servicios de operación y mantenimiento en parte de los activos solares en España, aportando 339 empleados.

Promedio anual de contratos temporales por sexo³

	2023	2022
Mujeres	7	1
Hombres	34	13
Total	41	14

Promedio anual de contratos temporales por edad³

	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
<= 30	3	9	12	-	4	4
31-40	2	14	16	-	6	6
41-50	2	7	9	1	2	3
>=51	-	4	4	-	1	1
Total	7	34	41	1	13	14

Promedio anual de contratos temporales por clasificación profesional³

	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Gerentes y Mandos Intermedios	0	0	0	-	-	0
Ingenieros y Licenciados	2	1	3	-	1	1
Asistentes y Profesionales	1	1	2	-	-	0
Empleados de Operaciones	4	32	36	1	12	13
Total	7	34	41	1	13	14

Número de despidos por sexo

	2023	2022
Mujeres	-	2
Hombres	20	15
Total	20	17

Número de despidos por edad

	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
<= 30	-	1	1	-	-	0
31-40	-	6	6	2	2	4
41-50	-	10	10	-	12	12
>=51	-	3	3	-	1	1
Total	-	20	20	2	15	17

Número de despidos por categoría profesional

	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Gerentes y Mandos Intermedios	-	2	2	1	-	1
Ingenieros y Licenciados	-	-	-	-	1	1
Asistentes y Profesionales	-	-	-	-	-	-
Empleados de Operaciones	-	18	18	1	14	15
Total	-	20	20	2	15	17

Empleados con discapacidad

	2023	2022
Mujeres	-	1
Hombres	5	1
Total	5	2

Empleados con discapacidad: Atlantica, por confidencialidad, no pregunta a los candidatos ni a sus trabajadores posibles discapacidades. Solo se han incluido aquellos trabajadores que comunicaron su discapacidad voluntariamente. Solo se incluyen empleados que trabajan en España.

Remuneraciones*

Remuneración media por categoría profesional

En euros	2023		2022	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Gerentes y Mandos Intermedios	68.779	102.643	49.132	78.333
Ingenieros y Licenciados	41.887	45.391	35.118	38.158
Asistentes y Profesionales	25.225	23.735	29.092	29.015
Empleados de Operaciones	27.441	31.355	20.787	25.472
Promedio Total	35.549	37.702	32.914	36.147

*Incluye retribución fija y variable.

Remuneración media por edad

En euros	2023	2022
<= 30	27.654	23.809
31-40	32.946	29.270
41-50	40.493	41.528
>=51	45.249	45.467
Promedio Total	37.453	35.648

Remuneración media por sexo y brecha salarial

En euros	2023		2022	
	Remuneración media	Brecha salarial	Remuneración media	Brecha salarial
Mujeres	35.549	-	32.914	-
Hombres	37.702	+6%	36.147	+9%
Promedio Total	37.453	-	35.648	-

La brecha salarial se calcula: (Remuneración media de hombres – Remuneración media de mujeres) / Remuneración media de hombres.

La brecha se explica principalmente por una mayor presencia de hombres en la categoría de gerentes y mandos intermedios.

Los consejeros de la Compañía no perciben remuneración por su función como consejeros. Los consejeros son trabajadores de AIS y su retribución está ligada a su desempeño profesional y responsabilidades en el grupo Atlantica.

Los dos directivos de la Compañía son trabajadores de AIS y su retribución está ligada a su desempeño profesional y responsabilidades tanto en AIS como en otras compañías del grupo Atlantica.

Implantación de políticas de desconexión laboral

La conciliación de la vida familiar y laboral se promueve en el conjunto de la organización.

En el caso del personal corporativo, existe flexibilidad en los horarios de entrada y salida, además de la posibilidad de teletrabajar un día a la semana.

Y si bien no se ha adoptado formalmente un sistema de desconexión digital, se respeta el derecho de todos los empleados a desconectar fuera del horario laboral.

b. Organización del trabajo

Jornada laboral

Dada la diversidad de los puestos de trabajo, entre los que se incluyen personal de oficina y empleados de operación y mantenimiento y fábricas, la Compañía aplica diferentes políticas dependiendo del puesto de trabajo.

En España, que representa un 98% de la plantilla de AIS, el personal de oficina y mantenimiento a tiempo completo posee de una jornada laboral de 40 horas distribuida de lunes a viernes con flexibilidad tanto en el inicio como en la finalización de la jornada. Por otra parte, la jornada del personal de operación de las plantas consiste en turnos de 12 horas continuas 4 días seguidos, intercalados con 6 días consecutivos de descanso.

Todas las horas de trabajo cumplen con lo establecido en los Convenios.

	Número de horas de absentismo	
	2023	2022
Mujeres	1.792	896
Hombres	19.968	4.568
Total	21.760	5.464

Retribución flexible

La Compañía ofrece diferentes opciones de retribución flexible. Por ejemplo, el personal corporativo en España puede solicitar las siguientes modalidades de retribución:

- ✓ Seguro médico
- ✓ Guardería
- ✓ Ticket restaurante
- ✓ Transporte público

c. Seguridad y Salud

En Atlantica, la seguridad y salud de sus empleados y de los subcontratistas que trabajan en sus instalaciones es la máxima prioridad a todos los niveles. El Grupo, que está firmemente comprometido con la cultura de cero accidentes, promueve un entorno de trabajo seguro y aplica rigurosos estándares en materia de seguridad y salud.

El sistema de gestión de la seguridad y salud cumple con el estándar internacional ISO 45001. Éste es auditado anualmente por un proveedor externo. Además, se realizan auditorías internas periódicamente en las plantas para garantizar el cumplimiento de todos los requisitos legales, contractuales y de mejores prácticas.

El Informe Anual Integrado de Atlantica proporciona información detallada sobre el sistema de gestión, procesos e iniciativas relacionadas con la seguridad y salud (páginas 123 – 130).

	Indicadores de seguridad y salud					
	2023			2022		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Número de accidentes con baja	0	7	7	1	11	12
Número de accidentes sin baja	0	7	7	0	7	7
Tasa de frecuencia⁴	-	4.1	3.6	-	-	4.8
Tasa de gravedad⁵	-	77.0	68.7	-	-	139.7
Enfermedades profesionales	0	0	0	0	0	0

Nota 1: Atlantica reporta los principales indicadores de rendimiento de seguridad y salud en su Informe Anual Integrado sin diferenciar entre hombres y mujeres. Atlantica, tal y como establece su política de seguridad y salud, está firmemente comprometida con la cultura de cero accidentes – independientemente al género de las personas -. La Sociedad no dispone de la Tasa de frecuencia ni la Tasa de gravedad desagregados por sexo. La tasa de frecuencia y de gravedad que mostramos desagregada entre hombres y mujeres es un cálculo aproximado considerando el número de trabajadores en función del género y las horas totales trabajadas.

Nota 2: Hemos revisado las unidades del ejercicio 2022 para ajustarlo al nuevo perímetro de consolidación.

⁴ Fórmula de la tasa de frecuencia: (número de accidentes con baja / número de horas trabajadas) * 1.000.000 de horas.

⁵ Fórmula de la tasa de gravedad: (número de jornadas perdidas / número de horas trabajadas) * 1.000.000 de horas.

d. Relaciones sociales

El 93% de los empleados de la Compañía están cubiertos por convenios colectivos. Y en el caso de España, también existe representación a nivel sindical para los empleados de oficinas y plantas. Atlantica garantiza el derecho de sus empleados a la libertad de asociación y negociación colectiva, este derecho se recoge en la Política de Derechos Humanos y en el Código de Conducta de Atlantica.

Dependiendo de cada caso, la representación se da a través de comités de empresa con representantes independientes o pertenecientes a algún sindicato, o bien a través de delegados de personal.

Porcentaje de empleados cubiertos por convenios colectivos por país

	2023	2022
España	100%	100%
Italia	n/a	n/a
Argelia	0%	0%
Sudáfrica	0%	-
Uruguay	100%	100%
Chile	0%	0%
Estados Unidos	0%	-
Otros	0%	0%
Total	93%	90%

En el caso de los países donde los empleados están cubiertos por convenios colectivos, estos últimos incluyen cuestiones relativas a la seguridad y la salud. Por ejemplo, en España, los aspectos relacionados con la seguridad y la salud están recogidos en el artículo 21 del Convenio colectivo nacional de empresas de ingeniería; oficinas de estudios técnicos; inspección, supervisión y control técnico y de calidad.

Por otro lado, tanto a nivel de la Compañía como de su matriz, Atlantica, existen mecanismos y procedimientos para promover la implicación de los trabajadores en la gestión, en términos de información, consulta y participación. Estos procedimientos incluyen:

- ✓ Aproximadamente cada dos años Atlantica lanza una encuesta de clima laboral para evaluar la satisfacción de los empleados. La encuesta, que es gestionada de forma independiente por un proveedor externo para garantizar la privacidad de todos los participantes, ayuda a identificar áreas de mejora y preparar planes de acción para dichas áreas.
- ✓ Anualmente los gerentes de Atlantica imparten un curso de formación sobre su modelo de gestión (denominado "Atlantica Management Model"). En éste, los empleados tienen la oportunidad de expresar sus ideas y preocupaciones. Sus opiniones son analizadas por la dirección de Atlantica y cuando procede, se establecen planes de acción y se asigna a uno o varias personas la responsabilidad de su aplicación.
- ✓ Mensualmente se realizan comités corporativos, de negocio y comités a nivel de cada geografía para involucrar a los empleados y promover su participación en la gestión de las diferentes áreas de la empresa.
- ✓ Atlantica dispone de diversos canales para comunicar quejas o sugerencias, incluyendo la web de Atlantica y correo electrónico (compliance@atlantica.com).

e. Formación

Los supervisores establecen la formación anual propuesta para cada trabajador bajo su responsabilidad durante el proceso de evaluación anual de rendimiento. En 2023 y 2022, Atlantica ofreció a sus empleados diferentes programas de formación, entre los que se incluyen:

- ✓ Introducción a Atlantica. Todos los empleados nuevos asisten al curso de "Introducción a Atlantica" cuando se unen a la Compañía. Además, todos los empleados reciben formación sobre las políticas de cumplimiento y gestión.
- ✓ Habilidades de gestión. Se ofrecen cursos de habilidades directivas para mejorar la negociación, el trabajo en equipo, la formación de equipos, la toma de decisiones, el liderazgo y la comunicación, entre otras habilidades.
- ✓ Cursos de conocimientos técnicos. Los planes de formación también incluyen cursos de conocimientos técnicos específicos de diferentes campos técnicos.
- ✓ Idiomas. Se ofrecen varios cursos de idiomas a los empleados para permitirles operar de manera efectiva en un entorno internacional.
- ✓ Seguridad y salud. Este apartado forma parte de los valores fundamentales de la empresa. Se ofrecen varios cursos de formación tanto a los empleados como a los subcontratistas de operación y mantenimiento para mejorar sus habilidades y fomentar un entorno de trabajo lo más seguro posible.

Cantidad total de horas de formación por categorías profesionales

	2023	2022
Gerentes y Mandos Intermedios	2,419	903
Ingenieros y Licenciados	3,210	1.936
Asistentes y Profesionales	332	36
Empleados de Operaciones	10,352	3.836
Total	16,313	6.711

f. Accesibilidad universal de las personas con discapacidad

Las instalaciones permiten el acceso de personas que necesitan silla de ruedas para garantizar su movilidad. Atlantica no tolera ningún tipo de discriminación entre sus empleados, incluyendo la discriminación hacia personas con discapacidad. Atlantica enfoca sus esfuerzos a crear ambientes de trabajo donde todos los empleados se sientan acogidos y bienvenidos independientemente de su religión, raza, edad, sexo, estado civil, orientación sexual, discapacidad o cualquier otra condición protegida por la Ley. En Atlantica avanzamos en la igualdad de oportunidades y la inclusión sociolaboral.

g. Igualdad

La Compañía, tal y como recoge el Código de Conducta y la Política de Diversidad e Inclusión de Atlantica, fomenta un entorno de trabajo inclusivo que se rige por el principio de igualdad de trato y oportunidades y la no discriminación por ninguna razón, independientemente de la raza, sexo, religión, opinión, discapacidad o cualquier otra condición o circunstancia personal o social.

La Compañía espera registrar durante el ejercicio 2024 el Plan de Igualdad de una de sus filiales que supera los 250 trabajadores.

Para acelerar la reducción progresiva de las diferencias salariales entre hombres y mujeres, Atlantica está analizando varias iniciativas, incluyendo:

- La creación de una cantera de mujeres que pueda ocupar puestos directivos.
- La promoción de carreras STEM entre las estudiantes.
- Siempre considerar candidatas mujeres en las posiciones ofertadas.

5. Derechos humanos

La Compañía respeta y promueve los derechos y la dignidad de sus empleados y de las personas vinculadas a su actividad, incluyendo la cadena de suministro.

Todos los negocios de Atlantica y sus filiales están sujetos a la Política de Derechos Humanos. El objetivo de esta política es garantizar el respeto de los derechos humanos en todas las actividades diarias, independientemente de las prácticas locales, y aplicando los compromisos definidos en las políticas internas y por las normas, directivas y convenciones internacionales del trabajo de referencia, así como establecer los procedimientos que garanticen su cumplimiento.

Adicional a la Política de Derechos Humanos, la Compañía cuenta con la Política de Diversidad e Inclusión, Código de Conducta, Código de Conducta de Proveedores y Directrices de Gobierno Corporativo para identificar y mitigar cualquier tipo de violaciones de los derechos humanos que estén relacionadas con sus operaciones.

La Compañía prohíbe expresamente la discriminación en el empleo, el trabajo forzoso u obligatorio y el trabajo infantil, proporciona un salario justo y competitivo y reconoce el derecho de los trabajadores a negociar colectivamente las condiciones de trabajo definidas por las normas internacionales de referencia, las directivas y los convenios colectivos.

En 2023 y 2022 los empleados recibieron formación sobre la Política de Derechos Humanos, Código de Conducta y otras políticas corporativas a través de la plataforma de formación online de Atlantica, formación presencial y/o videoconferencias.

La Compañía, a través de su matriz, proporciona canales de comunicación para denunciar cualquier conducta indebida o caso de incumplimiento de derechos humanos, incluyendo el canal de denuncias y el canal de cumplimiento.

AIS no registró ningún incidente ni denuncia relacionado con la vulneración de derechos humanos durante 2023 ni 2022.

El Informe Anual Integrado de Atlantica proporciona información detallada sobre derechos humanos y las diferentes medidas implantadas para prevenir los riesgos de vulneración de derechos humanos, así como las medidas para identificar, gestionar y mitigar posibles riesgos de derechos humanos (páginas 117 – 119).

6. Corrupción y soborno

La Compañía cuenta con una política contra el soborno y la corrupción que establece la prohibición de: (1) cualquier tipo de soborno, (2) contribuciones políticas, (3) viajes, actividades de ocio y regalos con el fin de obtener, retener negocios o asegurar cualquier ventaja indebida de funcionarios o particulares, y (4) pagos en efectivo.

Adicionalmente, las actividades de Atlantica y todas sus filiales se rigen por leyes que prohíben el soborno y apoyan los esfuerzos globales contra la corrupción, incluyendo el cumplimiento del *U.S. Foreign Corrupt Practices Act (FCPA)* y *U.K. Bribery Act 2010*.

Atlantica dispone de un canal de denuncias accesible en la página web de la Compañía en dos idiomas. Este canal es un elemento clave para combatir fraude, irregularidades y corrupción. A través de este canal los empleados u otros grupos de interés pueden denunciar malas conductas, incumplimientos del Código de Conducta de Atlantica, o comportamientos poco éticos.

AIS no registró ningún incidente ni denuncia relacionado con corrupción o soborno durante 2023 ni 2022.

Adicionalmente, Atlantica imparte formación en materia de corrupción y blanqueo de capitales a todos sus empleados. Estas formaciones son anuales y están destinadas a dar a conocer las políticas corporativas de la Compañía. El Informe Anual Integrado de Atlantica, accesible en la página web de la Compañía, proporciona información detallada sobre las políticas, procesos, comunicación y formación relacionados con la corrupción y soborno.

En 2023, Atlantica contribuyó 95,1 miles de euros a asociaciones u organizaciones relacionadas con la generación de energía, la energía limpia y la sostenibilidad.

Ninguna de las contribuciones está relacionada con asociaciones de índole político, incluyendo campañas políticas, referéndums, organizaciones políticas, grupos de presión u organizaciones de presión, ni otros grupos exentos de impuestos.

Listado de afiliaciones a asociaciones por país (miles de euros)

	2023	2022
España	45	39
Italia	-	-
Argelia	-	-
Uruguay	4	3
Chile	46	42
Total	95	84

7. Sociedad

a. Compromiso de la empresa con el desarrollo sostenible

La Compañía cuenta con una Política de Grupos de Interés y una Política de Desarrollo y Participación de Comunidades Locales que sientan las bases para apoyar a las comunidades locales, colaborar con ellas y promover su desarrollo sostenible. Atlantica fomenta el desarrollo de las comunidades locales a través de la compra a proveedores locales y la contratación de empleados en las comunidades en las que tiene los activos o en sus proximidades.

Los vicepresidentes de cada geografía y los gerentes locales son responsables de las relaciones con las comunidades y de los programas de desarrollo. Para ello, realizan un seguimiento continuo de indicadores que incluyen un análisis cuantitativo y cualitativo.

Cada geografía tiene sus propios procedimientos y pautas de consulta para comunicarse con los líderes de las comunidades e identificar sus necesidades. Esto generalmente implica reuniones físicas o llamadas telefónicas.

Adicionalmente, la Compañía tiene habilitados canales de comunicación corporativos para denunciar cualquier mala conducta, irregularidad o incumplimiento. En 2023 y 2022 no se ha recibido ninguna queja o denuncia.

Por otro lado, siempre que sea posible, se priorizan las compras a través de proveedores locales para fomentar la economía local.

Donaciones por país (miles de euros)

	2023	2022
España	-	2
Argelia	32	29
Chile	139	81
Total	141	112

Las donaciones se han realizado adaptándolas a las necesidades locales.

- ✓ España: se han firmado convenios con seis universidades para que los alumnos graduados puedan realizar prácticas en las plantas de la Compañía. El objetivo es ofrecer oportunidades a las personas que se encuentran cerca de las plantas para fomentar el empleo local.
- ✓ Argelia: las aportaciones han consistido en material escolar para varios colegios y comida para personas necesitadas.
- ✓ Chile: el importe invertido se ha destinado a iniciativas que han beneficiado a más de mil personas pertenecientes a seis comunidades indígenas diferentes. También se han ofrecido becas a 64 estudiantes para cubrir los costes de la matrícula y el material educativo.

Ninguna de las donaciones es de índole política, incluyendo campañas políticas, referéndums, organizaciones políticas, grupos de presión u organizaciones de presión, ni otros grupos exentos de impuestos.

El Informe Anual Integrado de Atlantica proporciona información detallada sobre las donaciones a las comunidades locales donde el Grupo está presente (páginas 143 – 149).

b. Cadena de suministro responsable

El sistema de supervisión de la cadena de suministro consiste en homologar a todos los proveedores que van a trabajar con Atlantica. Adicionalmente, Atlantica realiza una evaluación de sus proveedores en materia de ESG.

El proceso de homologación se realiza a todos los proveedores nuevos y se renueva transcurridos 3 años desde la homologación inicial. El proveedor debe aceptar explícitamente el Código de Conducta de Proveedores de la Compañía para poder iniciar una relación comercial. El código abarca aspectos clave que incluyen la integridad de las relaciones comerciales (conflictos de interés, fraude y corrupción, competencia, regalos entre otros) el respeto por los derechos humanos, la seguridad y la salud de los empleados y subcontratistas y la sostenibilidad a nivel medioambiental. Como parte del proceso de homologación, tanto el departamento de Cumplimiento como el de Gestión de Riesgos se involucran en evaluar la posición del proveedor en el mercado así como su solvencia financiera.

Para realizar las evaluaciones en materia de ESG la Compañía trabaja con un proveedor externo que evalúa a los proveedores de acuerdo con criterios ambientales, sociales y de buen gobierno. Estas evaluaciones son comunicadas a los proveedores, ayudándoles a identificar los posibles aspectos de mejora.

En 2023 la Compañía ha trabajado con un total de 1,460 proveedores, de los cuales 212 han sido evaluados de acuerdo con criterios ambientales, sociales y de buen gobierno. En 2022 la Compañía trabajó con aproximadamente 610 proveedores, de los cuales aproximadamente 100 fueron evaluados.

El Informe Anual Integrado de Atlantica proporciona información detallada sobre la estrategia de la cadena de suministro, así como los objetivos para mitigar los riesgos relacionados con dicha cadena de suministros (páginas 119 – 122).

c. Clientes

La Compañía obtiene ingresos a través de la venta de electricidad y los ingresos derivados de la capacidad de las líneas de transmisión eléctrica y los activos de desalinización de agua. Los clientes son principalmente entidades públicas o privadas de servicios públicos y corporaciones eléctricas. Ninguno de los activos de la Compañía tiene clientes particulares o minoristas.

En 2023 y 2022 no se han recibido quejas a través de ninguno de los canales de comunicación habilitados, y tampoco se ha identificado ningún incidente relacionado con robos o pérdidas de datos de los clientes (incluyendo incidentes de ciberseguridad).

d. Información fiscal

La estrategia fiscal de la Compañía está destinada al cumplimiento pleno y estricto de todas las leyes y reglamentos fiscales aplicables en cada país y jurisdicción donde trabaja.

A continuación, se reporta el Beneficio antes de Impuestos de la Compañía durante 2023 y 2022:

(En millones de €)	2023	2022
España	(15.2)	(21.9)
Argelia	30.3	29.5
Chile	12.5	-
Otro	(4.2)	(1.3)
Total	23.4	6.3

En 2023 y 2022, el gasto por impuesto sobre beneficios de la Compañía ascendió a 0,7 millones de euros y 4.2 millones de euros respectivamente. Este importe se corresponde principalmente con el efecto diferido de créditos e incentivos fiscales disponibles por la Compañía a cierre de ejercicio.

En 2023 y 2022, el pago por impuesto sobre beneficios ascendió a 10,0 millones de euros y 7,5 millones de euros respectivamente. Estos importes incluyen pagos a cuenta correspondiente al ejercicio en curso y excluyen devoluciones del gasto por impuesto sobre beneficios pagado en periodos anteriores. En 2023 los principales pagos por impuesto sobre beneficios se realizaron en España, Chile y Argelia por importe de 4,9, 2,8 y 2,2 millones de euros, respectivamente. En 2022 los principales pagos por impuesto sobre beneficios se realizaron en España y Argelia por importe de 3,7 y 2,8 millones de euros, respectivamente.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 proporcionan información detallada sobre la situación fiscal e impuesto sobre beneficios de la Compañía (nota 17).

En 2023 y 2022 AIS recibió 1,6 millones de euros y 1,8 millones de euros respectivamente en subvenciones públicas en España. En el resto de geografías que forman el consolidado de AIS no se recibieron subvenciones. Estas fueron otorgadas por: (1) la Consejería de Empleo y Desarrollo Tecnológico de la Junta de Andalucía por inversiones específicas en inmovilizado tangible e intangible, (2) el Ministerio de Economía y Competitividad para la investigación y desarrollo de diferentes componentes y equipos, y (3) la Agencia Ejecutiva Europea de Innovación y Redes para mejorar la eficiencia del consumo de agua en las plantas solares.

El Informe Anual Integrado proporciona información detallada sobre la gestión fiscal en Atlantica y sus filiales (páginas 158 – 159).

Anexo: Tabla de contenidos conforme a la Ley 11/2018

Información solicitada por la Ley de Información No Financiera	Relación con GRI	Página(s)	Comentarios / Razón de la omisión	
1. General				
Modelo de negocio				
Breve descripción del modelo de negocio del grupo (entorno empresarial y organización)	2-1	3-4	-	
Presencia geográfica	2-2		-	
Objetivos y estrategias de la organización	2-23		-	
Principales factores y tendencias que pueden afectar a su futura evolución	2-6		-	
	2-9		-	
General: Marco de Reporting utilizado	GRI 1: Fundamentos 2021	3	-	
Enfoque de gestión				
Principales políticas	2-23, 2-24	5-6	-	
Resultados de las políticas corporativas	2-23, 2-24	5-6	-	
Principales riesgos e impactos identificados	3-3	6-7	-	
2. Medioambiente				
Gestión medioambiental				
Efectos actuales y previsibles de las actividades de la empresa en el medio ambiente y en su caso, la seguridad y la salud	201-2	7	-	
Procedimientos de evaluación o certificación ambiental			-	
Recursos dedicados a la prevención de riesgos ambientales			2-23	-
Aplicación del principio de precaución			3-3	-
Cantidad de provisiones y garantías para riesgos ambientales			-	-
Contaminación: Medidas para prevenir, reducir o reparar las emisiones de carbono que afectan gravemente el medio ambiente (incluye también ruido y contaminación lumínica)	3-3, 305-7	7-8	-	
Economía circular y prevención y gestión de residuos				
Medidas de prevención, reciclaje, reutilización, otras formas de recuperación y eliminación de desechos	3-3, 306-3	8-9	-	
Acciones para combatir el desperdicio de alimentos	-	-	No se considera un aspecto material, por el perfil de la compañía. Atlantica no está relacionada con la producción alimentaria y su impacto en el desperdicio de alimentarios se limita al derivado del consumo propio de los empleados.	
Uso sostenible de los recursos				
Consumo de agua y el suministro de agua de acuerdo con las limitaciones locales	3-3, 303-3, 303-4, 303-5	9-10	-	
Consumo de materias primas	-	-	No se considera un aspecto material. Atlantica opera principalmente, activos en operación. El importe	

			económico del consumo de materias primas es inmaterial.
Consumo, directo e indirecto, de energía	302-1	11	-
Medidas tomadas para mejorar la eficiencia energética	3-3	11	-
Uso de energías renovables	302-1	11	-
Cambio climático			
Elementos importantes de las emisiones de gases de efecto invernadero generados como resultado de las actividades de la empresa, incluido el uso de los bienes y servicios que produce	305-1, 305-2, 305-3	12-13	-
Medidas adoptadas para adaptarse a las consecuencias del cambio climático	3-3	12-13	-
Metas de reducción establecidas voluntariamente a medio y largo plazo para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y los medios implementados para tal fin	3-3	12-13	-
Protección de la biodiversidad			
Medidas tomadas para preservar o restaurar la biodiversidad	3-3, 304-3	13-14	-
Impactos causados por las actividades u operaciones en áreas protegidas	3-3, 304-1		-
3. Personal			
Empleo			
Número total y distribución de empleados por sexo	2-7, 405-1	14-18	-
Número total y distribución de empleados por edad	2-7, 405-1	14-18	-
Número total y distribución de empleados por país	2-7, 405-1	14-18	-
Número total y distribución de empleados por categoría profesional	2-7, 405-1	14-18	-
Número total y distribución de modalidades de contrato de trabajo	2-7	14-18	-
Promedio anual de contratos indefinidos por sexo	2-7	14-18	-
Promedio anual de contratos indefinidos por edad	2-7	14-18	-
Promedio anual de contratos indefinidos por clasificación profesional	2-7	14-18	-
Promedio anual de contratos temporales por sexo	2-7	14-18	-
Promedio anual de contratos temporales por edad	2-7	14-18	-
Promedio anual de contratos temporales por clasificación profesional	2-7	14-18	-
Promedio anual de contratos a tiempo parcial por sexo	2-7	14-18	-
Promedio anual de contratos a tiempo parcial por edad	2-7	14-18	-
Promedio anual de contratos a tiempo parcial por clasificación profesional	2-7	14-18	-
Número de despidos por sexo	401-1	14-18	-
Número de despidos por edad	401-1	14-18	-
Número de despidos por categoría profesional	401-1	14-18	-
Brecha salarial	Marco interno: el cálculo se ha realizado con la siguiente fórmula: (Remuneración media de hombres – Remuneración media de mujeres) / Remuneración media de hombres	14-18	-
Remuneraciones medias y su evolución desagregados por sexo	Marco interno: la remuneración	14-18	-

Remuneraciones medias y su evolución desagregados por edad	media incluye retribución fija y variable	14-18	-
Remuneraciones medias y su evolución desagregados por clasificación profesional o igual valor		14-18	-
Remuneración media de los consejeros por sexo		14-18	Los consejeros de la Compañía no perciben remuneración por su función como consejeros. Los consejeros son trabajadores de AIS y su retribución está ligada a su desempeño profesional y responsabilidades en el grupo Atlantica.
Remuneración media de los directivos por sexo		14-18	En la medida en que los dos directivos de la Compañía son trabajadores de AIS y su retribución está ligada a su desempeño profesional y responsabilidades tanto en AIS como en otras compañías del grupo Atlantica, no se muestra la remuneración media ya que ésta no sería representativa del trabajo que desempeñan dentro de AIS y no es posible desagregarla. La remuneración media de los dos directivos no se divulga ya que publicando este dato se vulneraría la confidencialidad.
Implantación de políticas de desconexión laboral	3-3	14-18	-
Empleados con discapacidad	405-1	14-18	-
Organización del trabajo			
Organización del tiempo de trabajo	3-3		-
Número de horas de absentismo	Marco interno: tasa de absentismo	19	-
Medidas destinadas a facilitar el disfrute de la conciliación y fomentar el ejercicio corresponsable de estos por parte de ambos progenitores	3-3		-
Seguridad y salud			
Condiciones de seguridad y salud en el trabajo	403-1	20	-
Número de accidentes de trabajo por sexo	403-9	20	-
Tasa de frecuencia por sexo	-	-	Atlantica reporta los principales indicadores de rendimiento de seguridad y salud en su Informe Anual Integrado sin diferenciar entre hombres y mujeres. Atlantica, tal y como establece su política de seguridad y salud, está firmemente comprometida con la cultura de cero accidentes - independientemente al género de la persona -. La Sociedad no dispone de la Tasa de frecuencia ni la Tasa de gravedad desagregados por sexo.
Tasa de gravedad por sexo	-	-	
Enfermedades profesionales por sexo	403-10	20	-
Relaciones sociales			

Organización del diálogo social, incluidos procedimientos para informar y consultar al personal y negociar con ellos	3-3	21	-
Porcentaje de empleados cubiertos por convenio colectivo por país	2-30	21	-
Balance de los convenios colectivos, particularmente en el campo de la seguridad y la salud en el trabajo	3-3	21	-
Mecanismos y procedimientos con los que cuenta la empresa para promover la implicación de los trabajadores en la gestión de la compañía, en términos de información, consulta y participación	3-3	21	-
Formación			
Políticas implementadas en el campo de la formación	404-2	22	-
Cantidad total de horas de formación por categorías profesionales	Marco interno: total de horas impartidas por categoría profesional		-
Accesibilidad universal de las personas con discapacidad	3-3	22	-
Igualdad			
Medidas adoptadas para promover la igualdad de trato y de oportunidades entre mujeres y hombres	3-3	22	-
Planes de igualdad (Capítulo III de la Ley Orgánica 3/2007, de 22 de marzo, para la igualdad efectiva de mujeres y hombres), medidas adoptadas para promover el empleo, protocolos contra el acoso sexual y por razón de sexo	3-3, 2-23		-
Integración y la accesibilidad universal de las personas con discapacidad	3-3		-
Política contra todo tipo de discriminación y, en su caso, de gestión de la diversidad	3-3, 2-23		-
4. Derechos Humanos			
Información sobre el respeto de los derechos humanos			
Aplicación de procedimientos de diligencia debida en materia de derechos humanos	3-3, 2-26	23	-
Prevención de los riesgos de vulneración de derechos humanos y, en su caso, medidas para mitigar, gestionar y reparar posibles abusos cometidos	3-3, 2-23, 2-26		-
Denuncias por casos de vulneración de derechos humanos	Marco interno: información cuantitativa del número de denuncias		-
Promoción y cumplimiento de las disposiciones de los convenios fundamentales de la OIT relacionadas con el respeto por la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva	3-3, 2-23		-
Eliminación de la discriminación en el empleo y la ocupación	406		-
Eliminación del trabajo forzoso u obligatorio	409		-
Abolición efectiva del trabajo infantil	408		-
5. Corrupción y Soborno			
Información relativa a la lucha contra la corrupción y el soborno			
Medidas adoptadas para prevenir la corrupción y el soborno	2-23, 2-25, 2-26	23-24	-
Medidas para luchar contra el blanqueo de capitales	2-23, 2-25, 2-26		-
Aportaciones a fundaciones y entidades sin ánimo de lucro	201-1		-
6. Sociedad			

Compromisos de la empresa con el desarrollo sostenible			
Impacto de la actividad de la sociedad en el empleo y el desarrollo local	3-3	23-24	-
Impacto de la actividad de la sociedad en las poblaciones locales y en el territorio	3-3	23-24	-
Relaciones mantenidas con los actores de las comunidades locales y las modalidades del diálogo con estos	3-3	23-24	-
Acciones de asociación o patrocinio	2-28, 3-3	23	-
Subcontratación y proveedores			
Inclusión en la política de compras de cuestiones sociales, de igualdad de género y ambientales	2-24	25	-
Consideración en las relaciones con proveedores y subcontratistas de su responsabilidad social y ambiental	2-6		-
Sistemas de supervisión y auditorías y resultados de las mismas	3-3		-
Clientes			
Medidas para la seguridad y la salud de los clientes	3-3	26	-
Sistemas de reclamación	2-16, 2-25		-
Quejas recibidas y resolución de las mismas	2-25		-
Información fiscal			
Beneficios obtenidos país por país	207-4	26	-
Impuestos sobre beneficios	207-4		-
Subvenciones públicas recibidas	201-4		-

Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U. y sociedades dependientes

D. Jerónimo Herrera Casquete de Prado, en su condición de Secretario del Consejo de Administración de Atlantica Infraestructura Sostenible, S.L.U.,

Certifica:

Que las Cuentas anuales consolidadas de la Sociedad y sociedades dependientes (balance consolidado, cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, estado de cambios en el Patrimonio neto consolidado, estado de flujos de efectivo consolidado, memoria consolidada e informe de gestión consolidado) formuladas por el Consejo de Administración, en su reunión de 31 de marzo de 2024 correspondientes al ejercicio 2023, que el Consejo de Administración de la Sociedad somete a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, se contienen en este ejemplar compuesto de ciento diecinueve (119) páginas, firmadas por el Presidente y el Secretario del Consejo de Administración.

Sevilla, 31 de marzo de 2024

Vº Bº El Presidente  D. David Esteban Guitard	El Secretario (no consejero)  D. Jerónimo Herrera Casquete de Prado
--	--

Las presentes Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2023, objeto de la diligencia de esta misma fecha, quedan seguidamente firmadas por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad.

Sevilla, 31 de marzo de 2024

 D. David Esteban Guitard	 D. Antonio Merino Ciudad
 D. Carlos Colón Lasso de la Vega	