

ANEXO I. RESUMEN FINANCIERO

ACCIONA, S.A. y sociedades dependientes

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO DE LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015 (miles de euros)

ACTIVO	31.12.2016	31.12.2015
Inmovilizado material	7.965.873	7.664.187
Inversiones inmobiliarias	511.594	675.215
Fondo de comercio	79.284	79.296
Otros activos intangibles	1.496.958	508.484
Activos financieros no corrientes	179.080	160.045
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	1.160.821	409.114
Activos biológicos	--	6.839
Activos por impuestos diferidos	997.393	926.764
Deudores a largo plazo y otros activos no corrientes	293.401	455.002
ACTIVOS NO CORRIENTES	12.684.404	10.884.946
Activos biológicos	--	--
Existencias	782.725	740.102
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.723.658	1.612.418
Otros activos financieros corrientes	211.223	412.863
Activos por impuestos sobre las ganancias corrientes	95.872	68.298
Otros activos corrientes	154.402	167.756
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	1.428.319	1.460.173
Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas	327.161	431.061
ACTIVOS CORRIENTES	4.723.360	4.892.671
TOTAL ACTIVO	17.407.764	15.777.617

ACCIONA, S.A. y sociedades dependientes

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO DE LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015 (miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31.12.2016	31.12.2015
Capital	57.260	57.260
Ganancias acumuladas y prima de emisión	3.849.495	3.544.231
Valores propios	(14.403)	(20.238)
Diferencias de conversión	(60.876)	(87.968)
Dividendo a cuenta	--	--
Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de p. neto de dominante	3.831.476	3.493.285
Intereses minoritarios	265.870	260.860
PATRIMONIO NETO	4.097.346	3.754.145
Participaciones preferentes, obligaciones y otros valores negociables	621.201	802.078
Deudas con entidades de crédito	4.981.051	5.092.945
Pasivos por impuestos diferidos	804.282	739.686
Provisiones	497.472	420.245
Otros pasivos no corrientes	1.935.335	848.247
PASIVOS NO CORRIENTES	8.839.341	7.903.201
Participaciones preferentes, obligaciones y otros valores negociables	493.408	373.801
Deudas con entidades de crédito	675.098	763.340
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.297.429	2.024.533
Provisiones	164.967	157.154
Pasivos por impuestos sobre las ganancias corrientes	57.927	25.784
Otros pasivos corrientes	596.098	355.593
Pasivos mantenidos para la venta y actividades interrumpidas	186.150	420.066
PASIVOS CORRIENTES	4.471.077	4.120.271
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	17.407.764	15.777.617

ACCIONA, S.A. y sociedades dependientes

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA DE LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015
(miles de euros)

	2016	2015
Importe neto de la cifra de negocios	5.977.419	6.543.524
Otros ingresos	554.705	247.425
Variación de existencias de productos terminados o en curso	8.395	(2.775)
Aprovisionamientos	(1.595.057)	(1.830.221)
Gastos de personal	(1.287.557)	(1.254.250)
Otros gastos de explotación	(2.466.378)	(2.529.621)
Dotación a la amortización y variación de provisiones	(778.381)	(563.118)
Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado	532.194	(11.436)
Otras ganancias o pérdidas	42.837	27.391
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	988.177	626.919
Ingresos financieros	61.921	34.844
Gastos financieros	(732.653)	(424.425)
Diferencias de cambio	27.689	22.771
Resultado por variaciones de valor de instrumentos financieros a valor razonable	(7.069)	(1.580)
Resultado de sociedades por el método de participación	69.570	60.054
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	407.635	318.583
Gasto por impuesto sobre las ganancias	(33.780)	(82.824)
RESULTADO DEL EJERCICIO DE ACTIVIDADES CONTINUADAS	373.855	235.759
Resultado después de impuestos de las actividades interrumpidas	--	--
RESULTADO DEL EJERCICIO	373.855	235.759
Intereses minoritarios	(21.874)	(28.435)
RESULTADO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE	351.981	207.324
BENEFICIO BÁSICO POR ACCIÓN ACTIV. CONTINUADAS (euros)	6,17	3,65
BENEFICIO DILUIDO POR ACCIÓN ACTIV. CONTINUADAS (euros)	6,22	3,63
BENEFICIO BÁSICO POR ACCIÓN (euros)	6,17	3,65
BENEFICIO DILUIDO POR ACCIÓN (euros)	6,22	3,63

ACCIONA, S.A. y sociedades dependientes

ESTADO CONSOLIDADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015
(miles de euros)

	2016	2015
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	373.855	235.759
1. Resultado atribuido a la sociedad dominante	351.981	207.324
2. Intereses minoritarios	21.874	28.435
B) PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(1.146)	433
1. Por revalorización / (reversión de la revalorización) del inmovilizado material y de activos intangibles	--	--
2. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	(1.372)	462
3. Efecto impositivo	226	(29)
C) PARTIDAS QUE PODRÁN SER RECLASIFICADAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	173.771	11.689
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto:	(61.232)	(110.811)
1. Por valoración de instrumentos financieros:	269	(40)
a) Activos financieros disponibles para la venta	269	(40)
b) Otros ingresos / (gastos)	--	--
2. Por coberturas de flujos de efectivo	(130.766)	(75.193)
3. Diferencias de conversión	48.854	(72.515)
4. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	--	--
5. Efecto impositivo	20.411	36.937
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:	235.003	122.500
1. Por valoración de instrumentos financieros:	--	--
a) Activos financieros disponibles para la venta	--	--
b) Otros ingresos / (gastos)	--	--
2. Por coberturas de flujos de efectivo	320.010	163.333
3. Diferencias de conversión	(6.672)	--
4. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	--	--
5. Efecto impositivo	(78.335)	(40.833)
TOTAL INGRESOS / (GASTOS) RECONOCIDOS (A+B+C)	546.480	247.881
a) Atribuidos a la sociedad dominante	529.624	207.532
b) Atribuidos a intereses minoritarios	16.856	40.349

ACCIONA, S.A. y sociedades dependientes

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(miles de euros)

Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante (miles de euros)								
	Fondos Propios							Total Patrimonio neto
	Capital	Prima de emisión, Reservas y Div. a cuenta	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Otros Instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambio de valor	Intereses minoritarios	
Saldo inicial al 01.01.2016	57.260	3.702.890	(20.238)	207.324	--	(453.951)	260.860	3.754.145
Ajuste por cambios de criterio contable	--	--	--	--	--	--	--	--
Ajuste por errores	--	--	--	--	--	--	--	--
Saldo inicial ajustado	57.260	3.702.890	(20.238)	207.324	--	(453.951)	260.860	3.754.145
Total ingresos/ (gastos) reconocidos	--	--	--	351.981	--	177.643	16.856	546.480
Operaciones con socios o propietarios	--	(197.355)	16	--	--	--	(12.259)	(209.598)
Aumentos/ (Reducciones) de capital	--	--	--	--	--	--	(12)	(12)
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	--	--	--	--	--	--	--	--
Distribución de dividendos	--	(143.104)	--	--	--	--	(46.018)	(189.122)
Operaciones con acciones u obligaciones en patrimonio propias (netas)	--	(58.029)	16	--	--	--	--	(58.013)
Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	--	--	--	--	--	--	32.009	32.009
Otras operaciones con socios o propietarios	--	3.778	--	--	--	--	1.762	5.540
Otras variaciones de patrimonio neto	--	207.411	5.819	(207.324)	--	--	413	6.319
Pagos basados en instrumentos de patrimonio	--	368	5.819	--	--	--	--	6.187
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	--	207.324	--	(207.324)	--	--	--	--
Otras variaciones	--	(281)	--	--	--	--	413	132
Saldo final al 31.12.2016	57.260	3.712.946	(14.403)	351.981	--	(276.308)	265.870	4.097.346

ACCIONA, S.A. y sociedades dependientes

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(miles de euros)

Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante (miles de euros)								
	Fondos Propios							Total Patrimonio neto
	Capital	Prima de emisión, Reservas y Div. a cuenta	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Otros Instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambio de valor	Intereses minoritarios	
Saldo inicial al 01.01.2015	57.260	3.620.894	(28.895)	184.949	--	(454.159)	233.438	3.613.487
Ajuste por cambios de criterio contable	--	--	--	--	--	--	--	--
Ajuste por errores	--	--	--	--	--	--	--	--
Saldo inicial ajustado	57.260	3.620.894	(28.895)	184.949	--	(454.159)	233.438	3.613.487
Total ingresos/ (gastos) reconocidos	--	--	--	207.324	--	208	40.349	247.881
Operaciones con socios o propietarios	--	(103.423)	5.800	--	--	--	(3.706)	(101.329)
Aumentos/ (Reducciones) de capital	--	--	--	--	--	--	3.612	3.612
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	--	--	--	--	--	--	--	--
Distribución de dividendos	--	(114.483)	--	--	--	--	(11.851)	(126.334)
Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	--	4.715	5.800	--	--	--	--	10.515
Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	--	--	--	--	--	--	4.533	4.533
Otras operaciones con socios o propietarios	--	6.345	--	--	--	--	--	6.345
Otras variaciones de patrimonio neto	--	185.419	2.857	(184.949)	--	--	(9.221)	(5.894)
Pagos basados en instrumentos de patrimonio	--	909	2.857	--	--	--	--	3.766
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	--	184.949	--	(184.949)	--	--	--	--
Otras variaciones	--	(439)	--	--	--	--	(9.221)	(9.660)
Saldo final al 31.12.2015	57.260	3.702.890	(20.238)	207.324	--	(453.951)	260.860	3.754.145

ACCIONA, S.A. y sociedades dependientes

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO DE LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015

(miles de euros)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	823.002	682.953
Resultado antes de impuestos de actividades continuadas	407.635	318.583
Ajustes al resultado:	684.491	747.372
Amortización del inmovilizado y variación de provisiones y deterioros	892.998	586.920
Otros ajustes del resultado (netos)	(208.507)	160.452
Cambios en el capital corriente	162.145	(35.845)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:	(431.269)	(347.157)
Pagos de intereses	(379.063)	(418.041)
Cobros de intereses	65.431	52.524
Cobros de dividendos	21.808	55.186
Cobros/(Pagos) por impuestos sobre beneficios	(79.387)	(43.507)
Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación	(60.058)	6.681
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(625.930)	(167.251)
Pagos por inversiones:	(823.776)	(234.658)
Empresas del Grupo, asociadas y unidades de negocio	(33.540)	(28.539)
Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	(790.236)	(206.119)
Cobros por desinversiones:	65.289	62.475
Empresas del Grupo, asociadas y unidades de negocio	1.222	3.370
Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	64.067	59.105
Otros flujos de efectivo de actividades de inversión:	132.557	4.932
Otros cobros/(pagos) de actividades de inversión	132.557	4.932
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(231.192)	(358.424)
Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:	(355)	10.516
Adquisición	(355)	(42.747)
Enajenación	--	53.263
Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:	(326.292)	(171.546)
Emisión	3.855.626	614.305
Devolución y amortización	(4.181.918)	(785.851)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	(189.122)	(126.334)
Otros flujos de efectivo de actividades de financiación	284.576	(71.060)
Otros cobros/(pagos) de actividades de financiación	284.576	(71.060)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	2.267	(23.917)
AUMENTO/(DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(31.854)	133.361
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	1.460.173	1.326.812
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.428.319	1.460.173
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja y bancos	1.116.858	1.028.293
Otros activos financieros	311.461	431.880
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.428.319	1.460.173

ANEXO II. INFORMACIÓN SOBRE PROYECTOS DE FINANCIACIÓN VERDE

Información general

En noviembre de 2016, ACCIONA ha firmado un contrato de financiación bajo la modalidad de préstamo *Schuldschein* por importe de 150 millones de euros que tiene por finalidad financiar instalaciones de energía renovable y que se ha estructurado en tramos con vencimiento a 3 y 5 años y que devenga un tipo de interés de mercado.

PROYECTOS E INDICADORES ASOCIADOS:

Los proyectos que han sido objeto de esta financiación son el parque eólico San Gabriel y la planta fotovoltaica El Romero Solar, ambos situados en Chile, con una inversión conjunta de 562 millones de dólares estadounidenses.

A continuación se detalla más información de dichos proyectos así como sus indicadores sociales y ambientales asociados.

- Parque eólico San Gabriel: Estará ubicado en la región de La Araucanía estando previsto el inicio de construcción durante la segunda mitad del 2017. Su entrada en operación comercial (Commercial Operation Date (COD)) se prevé para 2019. Por tanto, la capacidad instalada a 31 de diciembre de 2016 es 0 MW.

Parque eólico San Gabriel (Datos estimados en el momento de entrada en operación)

Indicadores de impacto positivo en el medio ambiente (datos previstos)	
Potencia nominal instalada	183 MW
Capacidad media anual de generación renovable en base a la potencia nominal que será instalada	660 GWh
Emisiones evitadas al año considerando el mix de producción de energías convencionales de Chile de 2016 (AIE 2016)	454.320 tCO ₂

- Planta fotovoltaica El Romero Solar: Planta ubicada en el desierto de Atacama, que consta de 776.000 módulos fotovoltaicos. Construida en 13 meses, fue conectada a red en noviembre de 2016.

Planta fotovoltaica El Romero Solar	
Indicadores de impacto positivo en el medio ambiente	
Potencia pico instalada (datos reales a 31.12.2016)	246 MWp
Potencia nominal instalada (datos reales a 31.12.2016)	196 MW
Capacidad media anual prevista de generación renovable en base a potencia nominal a partir de su entrada en operación comercial	493 GWh
Emisiones evitadas previstas al año considerando el mix de producción de energías convencionales de Chile de 2016 (AIE 2016)	339.363 tCO ₂
Otros indicadores ambientales y sociales de gestión y desempeño en 2016	
Certificaciones	ISO 9001:2015 ISO 14001:2015 OHSAS 18001:2007
Nº de trabajadores (en la etapa de construcción en la región de Atacama)	311
Nº total de asistentes a cursos de formación en Prevención de riesgos laborales y/o Medio ambiente	1.876

Informe de Revisión Independiente

A la Dirección de Acciona, S.A.

Hemos sido contratados por Acciona, S.A. (en adelante, Acciona) para revisar un informe sobre los indicadores de desempeño no financiero incluidos en el Anexo 2 a su Informe Integrado del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2016 (en adelante, el Anexo 2), seleccionados entre los propuestos por la carta de opinión de segunda parte asociada al bono verde emitido con el objeto de dar cumplimiento al cuarto principio, relativo a la rendición de cuentas, de los *Green Bond Principles*.

Nuestro informe se presenta en forma de una conclusión de seguridad limitada independiente que indique que, basándonos en el trabajo que hemos realizado y en la evidencia que hemos obtenido, no hay nada que nos haya llamado la atención y nos haga pensar que los indicadores no son fiables y no cumplen, en todos sus aspectos significativos, con los principios y directrices para la determinación de indicadores incluidos en la Guía para la elaboración de Memorias de Sostenibilidad de Global Reporting Initiative versión 4.0 (G4).

La información revisada se circunscribe al contenido del Anexo 2 anteriormente indicado, en el que Acciona ha incluido los indicadores no financieros seleccionados para rendir cuentas en relación a los avances y el desempeño ambiental y social actual y previsto del parque eólico San Gabriel (construcción prevista para la segunda mitad de 2017) y la planta fotovoltaica El Romero Solar, ambos situados en Chile.

Responsabilidades de la Dirección de Acciona

La Dirección de Acciona es responsable de la selección, preparación y presentación del Anexo 2 de conformidad con el cuarto principio de los *Green Bond Principles* (directrices y procedimientos para la emisión de bonos verdes), publicado por la International Capital Market Association y con los principios y directrices para la determinación de indicadores incluidos en la Guía para la elaboración de Memorias de Sostenibilidad de Global Reporting Initiative versión 4.0 (G4). Asimismo, es responsable de la selección y presentación de los indicadores no financieros del Anexo 2 de entre los propuestos por la carta de opinión de segunda parte asociada al bono verde emitido, incluyendo el establecimiento y mantenimiento de los sistemas de control y gestión del desempeño de los que se obtiene la información.

Estas responsabilidades incluyen el establecimiento de los controles que la Dirección considere necesarios para permitir que la preparación de los indicadores no financieros esté libre de errores materiales debidos a fraude o errores.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad consiste en examinar el Anexo 2 e informar al respecto en forma de una conclusión de seguridad limitada independiente basada en la evidencia obtenida. Nuestro trabajo ha sido realizado de acuerdo con la Norma ISAE 3000, *Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information* y con la Norma ISAE 3410, *Assurance Engagements on Greenhouse Gas Statements*, emitidas por el International Auditing and Assurance Standard Board (IAASB). Esta norma exige que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de forma que obtengamos un nivel significativo de seguridad sobre si el Anexo cumple, en todos sus aspectos significativos, con los principios y directrices para la determinación de indicadores incluidos en la Guía para la elaboración de Memorias de Sostenibilidad de Global Reporting Initiative versión 4.0 (G4), como base para nuestra conclusión de seguridad limitada.

Aplicamos la norma ISQC1 (*International Standard on Quality Control 1*) y de conformidad con la misma mantenemos un sistema integral de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados en relación con el cumplimiento de los requerimientos éticos, estándares profesionales y requerimientos legales y regulatorios aplicables.

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y otros requerimientos de ética del *Code of Ethics for Professional Accountants* emitido por el International Ethics Standards Board for Accountants, el cual está basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia y diligencia profesionales, confidencialidad y comportamiento profesional.

Procedimientos llevados a cabo

Nuestro trabajo de seguridad limitada se ha llevado a cabo mediante entrevistas con la Dirección y las personas encargadas de la preparación de la información incluida en el Anexo 2 y la aplicación de procedimientos analíticos y otros dirigidos a recopilar evidencias, como:

- El análisis de los procesos de recopilación y de control interno de los datos cuantitativos reflejados en el Anexo 2 en cuanto a la fiabilidad de la información, utilizando procedimientos analíticos y pruebas de revisión en base a muestreos.
- La revisión de consistencia con los principios y directrices para la determinación de indicadores incluidos en la Guía para la elaboración de Memorias de Sostenibilidad de Global Reporting Initiative versión 4.0 (G4).
- La lectura de la información incluida en el Anexo 2 para determinar si está en línea con nuestro conocimiento general y experiencia, en relación con el desempeño ambiental de proyectos de energía renovable.
- El contraste de la información financiera reflejada en el Anexo 2 con la incluida en las cuentas anuales de Acciona, auditadas por terceros independientes.

Nuestro equipo multidisciplinar ha incluido especialistas en el desempeño social y ambiental de la empresa.

Los procedimientos llevados a cabo en un encargo de aseguramiento limitado varían en naturaleza y tiempo empleado, siendo menos extensos que los de un encargo de aseguramiento razonable. Consecuentemente, el nivel de aseguramiento obtenido en un trabajo de revisión limitada es inferior al de uno de aseguramiento razonable. El presente informe en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría.

Conclusiones

Nuestra conclusión se basa, y está sujeta a los aspectos indicados en este Informe. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestras conclusiones.

En base a los procedimientos realizados y a la evidencia obtenida, no se ha puesto de manifiesto ningún aspecto que nos haga creer que los indicadores de desempeño no financiero incluidos en el Anexo 2 a al Informe Integrado de Acciona, S.A. del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2016 no hayan sido preparados, en todos los aspectos significativos, de conformidad con los principios y directrices para la determinación de indicadores incluidos en la Guía para la elaboración de Memorias de Sostenibilidad de Global Reporting Initiative versión 4.0 (G4), lo que incluye la fiabilidad de los datos, la adecuación de la información presentada y la ausencia de desviaciones y omisiones significativas.