

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

**FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Accionista Único de FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U. (la Sociedad), que comprenden el Balance a 31 de diciembre de 2022, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y la Memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

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 del período actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Valoración de las inversiones en empresas del Grupo y asociadas

Descripción Tal y como se detalla en la Nota 5 de la memoria adjunta, la Sociedad tiene registrados a 31 de diciembre de 2022, en el epígrafe "Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo", participaciones en empresas del Grupo y asociadas y créditos concedidos a empresas del Grupo y asociadas por importe de 1.046.180 miles de euros y 794.971 miles de euros, respectivamente, y en el epígrafe "Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo", principalmente préstamos y otros créditos no comerciales concedidos a empresas del Grupo y asociadas por importe de 91.123 miles de euros.

La Dirección de la Sociedad evalúa, al menos al cierre de cada ejercicio, la existencia de indicios de deterioro y efectúa las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable, siendo el importe de la corrección valorativa la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable.

La determinación del importe recuperable requiere de la realización de estimaciones significativas, lo que conlleva la aplicación de juicios en el establecimiento de las hipótesis consideradas por la Dirección de la Sociedad en relación con dichas estimaciones.

Hemos considerado esta área como aspecto más relevante de nuestra auditoría debido a la complejidad inherente al proceso de estimación para la determinación del importe recuperable de las mencionadas inversiones, así como a la significatividad de los importes involucrados.

La información relativa a las normas de valoración aplicadas y las principales hipótesis utilizadas en la determinación de los deterioros de valor de las inversiones en empresas del Grupo y asociadas se encuentra recogida en la Nota 4.a) de la memoria adjunta.

Nuestra respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes:

- ▶ Entendimiento del proceso establecido por la Dirección de la Sociedad para identificar indicios de deterioro y determinar el importe recuperable de las inversiones en empresas del Grupo y asociadas, y evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes establecidos en el mencionado proceso.
- ▶ Evaluación del análisis de los indicadores de deterioro de valor de las inversiones en empresas del Grupo y asociadas realizado por la Dirección de la Sociedad.
- ▶ Revisión del modelo utilizado por la Dirección de la Sociedad para la determinación del importe recuperable, cubriendo, en particular, la coherencia matemática del modelo, y la razonabilidad de los flujos de caja proyectados y las tasas de descuento y de crecimiento a largo plazo.

- ▶ Revisión de los análisis de sensibilidad realizados por la Dirección de la Sociedad respecto de las estimaciones realizadas en la determinación del importe recuperable ante cambios en las hipótesis relevantes consideradas.
- ▶ Revisión de los desgloses incluidos en la memoria y evaluación de su conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

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

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

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

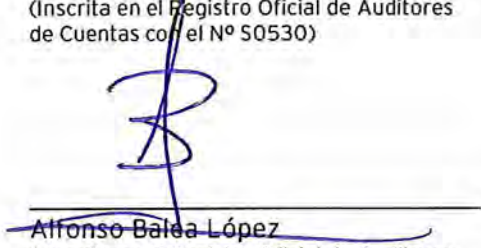
Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

Este informe se corresponde con el
sello distintivo nº 01/23/05811
emitido por el Instituto de Censores
Jurados de Cuentas de España

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

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



Alfonso Balsa López
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº 20970)

11 de mayo de 2023

ERNST & YOUNG, S.L.

2023 Núm.01/23/05811

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



CLASE 8.^a



006269141

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTION DE
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE HOLDING, S.A.U.
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022**



006269142

CLASE 8.^a

FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.

Cuentas Anuales 2022

BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2022
(en miles de euros)

ACTIVO	31/12/2022	31/12/2021
ACTIVO NO CORRIENTE	1.841.151	1.790.458
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo (Nota 5.a y 12.b)	1.841.151	1.790.458
Instrumentos de patrimonio	1.046.180	823.439
Créditos a empresas	794.971	967.019
Activos por impuesto diferido		
ACTIVO CORRIENTE	93.149	162.124
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	620	587
Clientes empresas del grupo y asociadas (Nota 12.b)	17	11
Créditos con las administraciones públicas (Nota 9)	603	576
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo (Notas 5.b y 12.b)	91.123	157.953
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.406	3.584
TOTAL ACTIVO	1.934.300	1.952.582

Las notas 1 a 14 forman parte integrante de los estados financieros, conformando junto con éstos las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022.

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31/12/2022	31/12/2021
PATRIMONIO NETO (Nota 6)	250.925	239.988
Fondos propios	250.925	239.988
Capital	10.000	10.000
Capital escriturado	10.000	10.000
Prima de emisión	190.632	190.632
Reservas	39.356	19.294
Pérdidas y ganancias	10.937	20.062
Dividendo a cuenta		
Otros instrumentos de patrimonio neto		
PASIVO NO CORRIENTE	902.587	1.490.325
Deudas a largo plazo (nota 7)	498.361	1.096.168
Obligaciones y otros valores negociables	498.361	1.096.168
Otros pasivos financieros		
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo (notas 5.c y 12.b)	404.226	394.157
Pasivos por impuesto diferido		
PASIVO CORRIENTE	780.788	222.269
Deudas a corto plazo (nota 7)	733.795	181.600
Obligaciones y otros valores negociables	733.795	181.600
Deudas con entidades de crédito		
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo (notas 5.d y 12.b)	46.932	40.488
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	61	181
Acreedores varios	56	176
Otras deudas con las administraciones públicas (Nota 9)	5	5
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.934.300	1.952.582

Las notas 1 a 14 forman parte integrante de los estados financieros, conformando junto con éstos las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022.



006269143

CLASE 8.^a

FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.

Cuentas Anuales 2022

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(en miles de euros)**

	31/12/2022	31/12/2021
OPERACIONES CONTINUADAS		
Importe neto de la cifra de negocios (Nota 10.a)	39.237	36.653
Ingresos de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	11.340	7.088
Ingresos financieros de valores negociables y otros instrumentos	27.897	29.565
Otros ingresos de explotación	140	152
Otros gastos de explotación (Nota 10.c)	(305)	(514)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	39.072	36.291
Ingresos financieros	14	199
De valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros	14	199
Gastos financieros (Nota 10.d)	(26.975)	(24.459)
Por deudas con empresas del Grupo y asociadas	(10.183)	(9.995)
Por deudas con terceros	(16.792)	(14.464)
Diferencias de cambio	(2.250)	12.023
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros		
RESULTADOS FINANCIEROS	(29.211)	(12.237)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	9.861	24.054
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (Nota 9.c)	1.076	(3.992)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	10.937	20.062
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.937	20.062

Las notas 1 a 14 forman parte integrante de los estados financieros, conformando junto con éstos las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
(en miles de euros)

	31/12/2022	31/12/2021
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	10.937	20.062
Ingresos y gastos imputados directamente a patrimonio Neto		
Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	10.937	20.062

Las notas 1 a 14 forman parte integrante de los estados financieros, conformando junto con éstos las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022.

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(en miles de euros)

CLASE 8.^a

	Capital social	Prima de emisión	Reservas	Resultados del ejercicio	dividendo a cuenta	Patrimonio Neto
Patrimonio neto a 31 de diciembre de 2020	10.000	190.632	9.260	170.034	(160.000)	219.926
Total de ingresos y gastos reconocidos				20.062		20.062
Operaciones con socios y propietarios						
Otras variaciones del patrimonio neto			10.034	(170.034)	160.000	
Distribución del Resultado			10.034	(170.034)	160.000	
Patrimonio neto a 31 de diciembre de 2021	10.000	190.632	19.294	20.062		239.988
Total de ingresos y gastos reconocidos				10.937		10.937
Operaciones con socios y propietarios						
Otras variaciones del patrimonio neto			20.062	(20.062)		
Distribución del Resultado			20.062	(20.062)		
Patrimonio neto a 31 de diciembre de 2022	10.000	190.632	39.356	10.937		250.925



006269144

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(en miles de euros)

	31/12/2022	31/12/2021
Resultado del ejercicio antes de impuestos	9.861	24.054
Ajustes al resultado	(10.025)	(24.416)
Ingresos financieros	(39.251)	(36.852)
Gastos financieros	26.976	24.459
Diferencias de cambio	2.250	(12.023)
Cambios en el capital corriente	(237)	(701)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(130)	(119)
Otros activos corrientes		
Acreedores y otras cuentas a pagar	(107)	(582)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	13.321	5.615
Pagos de intereses	(6.281)	(14.627)
Cobros de intereses y dividendos	15.661	26.968
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	3.941	(6.726)
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	12.920	4.552
Pagos por inversiones	(79.441)	(97.463)
Empresas del Grupo y asociadas (Nota 5)	(79.441)	(97.463)
Otros activos financieros		
Cobros por desinversiones	95.628	42.500
Empresas del Grupo y asociadas (Nota 5)	95.628	42.500
Otros activos financieros		
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	16.187	(54.963)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(31.619)	53.180
Emisión de:		
Obligaciones y otros valores negociables	-	58.600
Deudas con empresas del grupo y asociadas	34.284	16.341
Devolución y amortización de:		
Obligaciones y otros valores negociables	(47.000)	
Deudas con empresas del grupo y asociadas	(18.903)	(21.761)
Pagos por divid. y remun. de otros instrum. de patrimonio	-	-
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(31.619)	53.180
Efecto de las variaciones de los tipos de cambios	336	401
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(2.176)	3.170
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	3.584	-
Efectivo y equivalentes al final del periodo	1.406	3.584

Las notas 1 a 14 forman parte integrante de los estados financieros, conformando junto con éstos las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



006269145

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U. (en adelante la Sociedad) fue constituida en Madrid el 10 de julio de 2008 bajo la denominación de Dédalo Patrimonial, S.L. Con fecha 20 de mayo de 2019 se elevó a público el acuerdo de cambio de denominación social por la que pasó a denominarse FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U. mediante escritura pública el 18 de julio de 2019 y es participada íntegramente por Fomento de Construcciones y Contratas, S.A. (nota 6).

FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U. es la holding del Grupo FCC Servicios, el cual está formado por un amplio conjunto de compañías dependientes y asociadas, nacionales y extranjeras, que desarrollan las diversas actividades de negocio relacionadas con la prestación de servicios de recolección y tratamiento de residuos sólidos y la limpieza de vías públicas y de redes de alcantarillado, el tratamiento de residuos industriales, incluyendo tanto la construcción como la operación de plantas, y la valorización energética de residuos.

El objeto social de la empresa, de acuerdo con sus estatutos es el siguiente:

- La prestación directa o indirecta de los servicios de recogida transporte y eliminación de residuos químicos o contaminantes, tanto sólidos como líquidos, cualquiera sea su naturaleza.
- Eliminación de residuos industriales, cualquiera sea su naturaleza.
- La gestión, contratación, construcción, mantenimiento o explotación de plantas de regeneración, neutralización, transformación o eliminación de residuos industriales de cualquier naturaleza, o de recuperación de residuos químicos o contaminantes.
- La gestión, contratación, construcción, mantenimiento o explotación de vertederos de residuos industriales.
- La realización de todo tipo de proyectos, estudios e informes técnicos en el ámbito de la regeneración, neutralización, transformación o eliminación de residuos industriales en general y la recuperación de residuos químicos o contaminantes de naturaleza industrial.
- Comprar, vender o permutar, a título oneroso o gratuito cualquier materia prima o producto industrial, intermedio o final, así como prestar servicios de cualquier naturaleza relacionados con las actividades sociales.
- La explotación de cualquier tipo de patentes y licencias, tanto nacionales como extranjeras, y el desarrollo de la ingeniería en relación con cualquier tipo de procesos o licencias, que estén relacionados con la regeneración, neutralización, transformación o eliminación de residuos industriales en general y con la recuperación de residuos químicos o contaminantes.
- La compra, suscripción, tenencia, permuta y venta de valores mobiliarios nacionales y extranjeros por cuenta propia y sin actividad de intermediación. Se exceptúan las actividades expresamente reservadas por la ley a las instituciones de Inversión Colectiva, así como lo expresamente reservado por la Ley del mercado a las Agencias y/o Sociedades de Valores y Bolsa.

- Dirigir y gestionar la participación de la Sociedad en el capital social de otras entidades mediante la correspondiente organización de medios personales y materiales, y asesorar y participar en la dirección, gestión y financiamiento de las actividades de las compañías participadas.

Su domicilio social se encuentra en la Calle Federico Salmón, 13 de Madrid.

La Sociedad inscribió con fecha 29 de junio de 2019 su condición de unipersonalidad en el Registro Mercantil. Asimismo, la Sociedad no mantiene contratos con su Accionista Único adicionales a los desglosados en la Nota 12.

La Sociedad pertenece a un grupo superior sujeto a la legislación española vigente, cuya cabecera es Fomento de Construcciones y Contratas, S.A., con domicilio en Calle Balmes, 36 de Barcelona. El Grupo FCC Fomento de Construcciones y Contratas, S.A. (en adelante "Grupo FCC") formuló sus cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 con fecha 25 de febrero de 2022 y fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de Fomento de Construcciones y Contratas, S.A., con fecha 14 de junio de 2022 y depositadas en el Registro Mercantil de Barcelona.

Reordenación societaria

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de mayo de 2019 de la cabecera del Grupo al que pertenece la Sociedad (Fomento de Construcciones y Contratas, S.A.), acordó aprobar la aportación a una filial de activos esenciales (segregación) y la reorganización societaria dentro del Grupo FCC Servicios de la que FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U es la Sociedad Dominante. El Grupo FCC realiza esta operación con el objetivo de racionalizar su estructura organizativa mediante la ordenación de toda la línea de negocio de servicios medioambientales bajo una entidad independiente con el fin de optimizar la gestión de los riesgos, comercial y económico - financiero a través de una mayor especialización y foco individualizado.

Con fecha 22 de noviembre de 2019 se acordó la ampliación de capital de FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U., por importe de 9.939 miles de euros, y una prima de emisión de 190.362 miles de euros mediante la compensación parcial de créditos líquidos, vencidos y exigibles que ostentaba con su sociedad matriz, Fomento de Construcciones y Contratas, S.A. (Nota 6).

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Marco Normativo de información financiera e Imagen Fiel

Las cuentas anuales han sido elaboradas a partir de los registros contables de FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U., formuladas de acuerdo con el Código de Comercio, el Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y las modificaciones introducidas mediante la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, y el Real Decreto 1514/2007 que introduce el Plan General de Contabilidad, junto con su modificación introducida mediante el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre. Adicionalmente, con fecha 30 de



006269146

CLASE 8.ª*FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.**Cuentas Anuales 2022*

enero de 2021 se publicó el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre. Los cambios al Plan General de Contabilidad son de aplicación a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 y se centran principalmente en los criterios de reconocimiento, valoración y desglose de ingresos e instrumentos financieros.

Igualmente se han incorporado la totalidad de principios y normas contables contenidas en las modificaciones normativas del Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, la de los planes sectoriales, entre otros la orden EHA/3362/2010 que desarrolla el plan contable de las empresas concesionarias de infraestructuras públicas, así como las normas de obligado cumplimiento, resoluciones y recomendaciones del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) que son de aplicación, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio.

En particular, hay que destacar que a raíz de la publicación en 2009 por parte del ICAC de una consulta relativa a la presentación contable de los ingresos de sociedades holding, se han clasificado como "Importe neto de la cifra de negocios" los epígrafes "Ingresos financieros de valores negociables y otros instrumentos financieros en empresas del Grupo y asociadas" y "Ingresos de participaciones" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

En las presentes cuentas anuales se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo con el concepto de materialidad o importancia relativa definido en el marco conceptual del PGC 2007.

Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación por el Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte las cuentas anuales del ejercicio 2021 fueron aprobadas por el Accionista Único el 30 de junio de 2022.

Las presentes cuentas anuales se expresan en miles de euros.

b) Agrupación de epígrafes

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

c) Empresa en funcionamiento

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad ha reclasificado a pasivos financieros corrientes el bono que vence el 4 de diciembre de 2023, lo que hace que presente un fondo de maniobra negativo de 687.639 miles de euros, (fondo de maniobra negativo de 60.145 a 31 de diciembre de 2021). El proceso de renovación del bono comenzará en breve y los Administradores de la Sociedad estiman que el

mencionado proceso de refinanciación concluirá con éxito.

Los Administradores y la Dirección de la Sociedad dominante están realizando una supervisión constante de la evolución de la situación actual, así como de los efectos que pueda tener en el mercado de crédito, y consideran que la situación a 31 de diciembre de 2022 garantiza que el Grupo pueda hacer frente con solvencia a las obligaciones corrientes recogidas en el balance al 31 de diciembre de 2022 y asegurar la continuidad de sus operaciones.

Las cuentas anuales han sido preparadas de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento al considerar los Administradores que no existen dudas acerca de la capacidad del Grupo FCC Servicios, del cual la Sociedad es cabecera, la calidad crediticia de la Sociedad dominante con grado de inversión (BBB-), la caja recurrente de los negocios en los que el Grupo FCC Servicios realiza su actividad, las líneas de financiación disponibles y la capacidad de renegociación y obtención de nuevas líneas de financiación basadas en los planes de negocio a largo plazo y en la calidad de sus activos permiten hacer frente a los pasivos corrientes. Además, los Administradores manifiestan que la Sociedad cuenta con el apoyo patrimonial y financiero de su Accionista Único (Fomento de Construcciones y Contratas, S.A.) para posibilitar el cumplimiento de los compromisos y de las obligaciones de pago contraídas por la Sociedad y asegurar la continuidad de sus operaciones.

d) Reexpresiones practicadas

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

e) Comparación de la información

La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2022 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2021.

f) Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

g) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

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

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (véase Nota 4.a).
- El valor razonable de determinados activos financieros, incluidas las inversiones empresas del Grupo (véase Nota 4.a).



006269147

CLASE 8.ª

FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.

Cuentas Anuales 2022

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos (véanse Notas 4.c y 9).
- Los resultados fiscales de la Sociedad que se declararán ante las autoridades Tributarias en el futuro que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con el IS en las presentes cuentas anuales (véanse Notas 4.c y 9).
- La estimación del riesgo de liquidez, crédito y mercado. (véase Nota 8).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

h) Cambios en criterios contables

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

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de beneficios formulada por los Administradores de la Sociedad y que se someterá a la aprobación del Accionista Único es la siguiente (en miles de euros):

Base de reparto:		
	Beneficio del ejercicio	10.937
Aplicación:		
	A reserva voluntaria	10.937
	Total	10.937

El importe del beneficio del ejercicio al haber sido dotada ya en su totalidad la reserva legal será destinado a las reservas voluntarias.

4. - NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2022 de acuerdo con lo establecido por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Instrumentos financieros**a.1) Activos financieros**

Clasificación

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

- Activos financieros a coste amortizado. Con carácter general se incluyen en esta categoría:
 - Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la Sociedad con cobro aplazado.
 - Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la Sociedad

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método del coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (ingresos financieros), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

- Activos financieros a coste: se incluyen inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, asociadas y multigrupo. Se consideran empresas del Grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control, y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluyen aquellas sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior también es a coste menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, la estimación de la pérdida por



006269148

CLASE 8.ª*FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.**Cuentas Anuales 2022*

deterioro se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada, consolidado en su caso, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, incluyendo el fondo de comercio, si lo hubiera.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a las correcciones valorativas de los activos financieros que no están registrados a valor razonable cuando exista evidencia objetiva de deterioro si dicho valor es inferior a su importe en libros, en cuyo caso este deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, la Sociedad procede a calcular las correspondientes correcciones valorativas, si las hubiera, en base a análisis específicos del riesgo de insolvencia en cada cuenta por cobrar.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

a.2) Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros que posee la Sociedad se clasifican en la categoría de pasivos financieros a coste amortizado.

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquéllos que, sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

Las deudas con entidades de crédito y los otros pasivos financieros corrientes y no corrientes se clasifican en función de los vencimientos a la fecha del balance, considerando corrientes aquellas deudas cuyo vencimiento tiene lugar en los 12 meses siguientes al cierre de cuentas y no corrientes las que superan dicho período.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

a.3) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos de los activos todos sus pasivos y los títulos emitidos se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, una vez deducidos los gastos de emisión netos de impuestos.

b) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el Euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance de situación. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

Del mismo modo, los instrumentos financieros en patrimonio de empresas del grupo en moneda extranjera cuya compra se ha financiado con préstamos en la misma moneda, han sido convertidos al tipo de cambio de cierre.

c) Impuestos sobre beneficios

El gasto por el impuesto sobre beneficios se determina a partir del beneficio antes de impuestos, aumentado o disminuido por las diferencias permanentes entre la base imponible del citado impuesto y el resultado contable. A dicho resultado contable ajustado se le aplica el tipo impositivo que corresponde según la legislación que le resulta aplicable y se minoran en las bonificaciones y deducciones devengadas durante el ejercicio, añadiendo a su vez aquellas diferencias, positivas o negativas, entre la estimación del impuesto realizada para el cierre de cuentas del ejercicio anterior y la posterior liquidación del impuesto en el momento del pago. Adicionalmente, también se registra como gasto por impuesto sobre sociedades la regularización de los impuestos diferidos de activo y pasivo por cambios del tipo impositivo vigente.

Las diferencias temporales entre el resultado contable y la base imponible del impuesto sobre sociedades, así como las diferencias entre el valor contable reconocido en el balance de activos y pasivos y su correspondiente valor a efectos fiscales, dan lugar a impuestos diferidos que se reconocen como activos o pasivos no corrientes, calculados a los tipos impositivos que se espera aplicar en los ejercicios en los que previsiblemente revertirán sin realizar en ningún caso la actualización financiera.

La Sociedad activa los impuestos diferidos de activo correspondientes a las diferencias temporales y bases imponibles negativas pendientes de compensar, salvo en los casos en que existen dudas razonables sobre su recuperación futura o la misma se extienda por un periodo superior a 10 años.



006269149

CLASE 8.^a**FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.****Cuentas Anuales 2022**

La Sociedad forma parte del grupo de consolidación fiscal 18/89 encabezado por Fomento de Construcciones y Contratas, S.A. y tributa, en relación con el Impuesto sobre Sociedades, de acuerdo con el Régimen Especial de Consolidación Fiscal.

d) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos. Hay que destacar que a raíz de la publicación en el ejercicio 2009 por parte del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de una consulta relativa a la representación contable de los ingresos de sociedades holding, se clasifican como "Importe neto de la cifra de negocios" el epígrafe "Ingresos financieros de valores negociables y otros instrumentos financieros en empresas del Grupo y asociadas" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos.

Siguiendo el principio de prudencia, la Sociedad únicamente contabiliza beneficios realizados a la fecha del cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos previsibles y las pérdidas, aún eventuales, tan pronto como son conocidas, mediante la dotación de las oportunas provisiones.

e) Transacciones entre partes vinculadas

La Sociedad realiza todas sus operaciones entre partes vinculadas a valores de mercado.

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas

En la nota 12 "Operaciones y saldos con partes vinculadas" de la presente Memoria se detallan las principales operaciones con el Accionista Único de la Sociedad, con Administradores y altos directivos y entre sociedades o entidades del Grupo.

f) Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes.
- Flujos de efectivo de las actividades de explotación: pagos y cobros de las actividades de la entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.

- Flujos de efectivo de las actividades de inversión: pagos y cobros que tienen su origen en adquisiciones y enajenaciones de activos no corrientes.
- Flujos de efectivo de las actividades de financiación: pagos y cobros procedentes de la colocación y cancelación de pasivos financieros, instrumentos de patrimonio o dividendos.

5. INVERSIONES Y DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

a) Inversiones a largo plazo en empresas del Grupo y asociadas

La composición de las inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Coste	Deterioro acumulado	Total
2022			
Instrumentos de Patrimonio de empresas del Grupo	1.046.180		1.046.180
Créditos a empresas del Grupo	794.971		794.971
	1.841.151	-	1.841.151
2021			
Instrumentos de Patrimonio de empresas del Grupo	823.439		823.439
Créditos a empresas del Grupo	967.019		967.019
	1.790.458	-	1.790.458

El detalle de los movimientos de estos epígrafes es el siguiente:

	Instrumentos de patrimonio empresas Grupo	Créditos a empresas del Grupo	Deterioros	Total
Saldo a 31.12.20	823.439	869.556	-	1.692.995
Entradas o dotaciones	—	97.463	—	97.463
Salidas o reversiones	—	—	—	-
Traspasos	—	—	—	-
Saldo a 31.12.21	823.439	967.019	-	1.790.458
Entradas o dotaciones	50	79.440	—	79.490
Salidas o reversiones	—	(28.797)	—	(28.797)
Traspasos	222.691	(222.691)	—	-
Saldo a 31.12.22	1.046.180	794.971	-	1.841.151



006269150

CLASE 8.ª*FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.**Cuentas Anuales 2022*

Los principales movimientos de 2022 han sido los siguientes:

- Capitalización en FCC Environmental Services (USA) LLC por valor de 222.691 miles de euros compensando los siguientes créditos e intereses con saldos a 28 de febrero de 2022:
 - ✓ Capitalización y cancelación por el impuesto dispuesto e intereses de la línea de Crédito creada en diciembre 2021 para las inversiones en Florida, siendo el importe capitalizado 37.628 miles de euros.
 - ✓ Capitalización y cancelación del préstamo subordinado que provenía de Fomento de Construcciones y Contratas S.A. junto con los intereses no pagados, importe capitalizado 71.871 miles de euros
 - ✓ Capitalización e intereses de la primera línea de crédito creada en diciembre de 2020 que se mantiene, importe capitalizado 113.192 miles de euros. Dentro de la capitalización se han incorporado derechos de crédito e intereses en el periodo Enero-febrero por valor de 34.197
- Ampliación en enero de 2022 de la primera línea de crédito con FCC Environmental Services (USA) LLC hasta los 150 millones de dólares, los incrementos de los derechos de Crédito para financiar sus proyectos desde el mes de marzo ascienden a 39.846 miles de euros.
- Capitalización de los intereses en los derechos de Crédito con FCC Ámbito, S.A.U. por importe de 1.585 miles de euros y los intereses en los derechos de Crédito con FCC Medio Ambiente S.A.U de 3.803 miles de euros

Los principales movimientos de 2021 fueron los siguientes:

- Creación el 1 de diciembre de 2021 de una nueva Línea de Crédito intragrupo a favor de FCC Environmental Services (USA) LLC por un importe máximo de 42.000 miles de dólares usa, para las inversiones en las nuevas contratas de Florida, las principales cláusulas son vencimiento en diciembre 2026, prorrogable por otros cinco años más y tipo de interés del 1,98% pagadero trimestralmente. A cierre de ejercicio el importe dispuesto de la póliza alcanza los 19.424 miles de euros.
- Incrementos de los derechos de Crédito de la primera línea con FCC Environmental Services (USA) LLC para financiar sus proyectos en 50.297 miles de euros.
- Incrementos de los derechos de Crédito con FCC Medio Ambiente Reino Unido, S.L.U para financiar sus proyectos en 21.676 miles de euros.
- Capitalización de los intereses en los derechos de Crédito con FCC Ámbito, S.A.U. por importe de 1.827 miles de euros y los intereses en los derechos de Crédito con FCC Medio Ambiente S.A.U de 4.239 miles de euros

Dentro de las salidas o reversiones en 2022 destacar en FCC Servicios MA Holding una variación por un importe de 28.797 miles de euros recibidos de FCC Medio Ambiente Reino Unido de movimiento dentro de las líneas de crédito existentes

Los datos relevantes de las participaciones en empresas del grupo, se incluyen en el anexo I.

Su valor al cierre de cada uno de los ejercicios son los siguientes expresados en miles de euros:

	2022	2021
FCC MEDIO AMBIENTE, S.A.U.	510.835	510.835
GRUPO ASA	219.079	219.079
FCC AMBITO NACIONAL, S.A.U.	84.829	84.829
FCC ENVIRONMENTAL SERVICES (USA) LLC.	231.324	8.633
INTERNATIONAL SERVICES INC, S.A.U.	60	60
FCC MEDIO AMBIENTE REINO UNIDO	3	3
FCC MEDIOAMBIENTE INTERNACIONAL, S.L.U.	50	-
	1.046.180	823.439

Créditos a empresas del Grupo a largo plazo

Los saldos más significativos al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

	2022	2021
FCC MEDIO AMBIENTE REINO UNIDO	537.885	566.683
FCC MEDIO AMBIENTE, S.A.U.	144.648	140.845
FCC AMBITO, S.A.U.	59.841	58.247
INTERNATIONAL SERVICES INC, S.A.U.	12.751	12.750
FCC ENVIRONMENTAL SERVICES (USA) LLC	39.846	188.494
	794.971	967.019

Las principales características de los créditos anteriormente indicados son las siguientes:

	Vencimiento	Renovación	Tipo de interés
FCC MEDIO AMBIENTE REINO UNIDO, S.L.U.	2024	Tácita por 5 años	2,70%
FCC MEDIO AMBIENTE, S.A.U.	2024	Tácita por 5 años	2,70%
FCC AMBITO, S.A.U.	2024	Tácita por 5 años	2,70%
INTERNATIONAL SERVICES INC, S.A.U.	2024	Tácita por 5 años	2,70%
FCC MEDIO AMBIENTE REINO UNIDO, S.L.U. (Póliza 170 Mn)	2024	Tácita por 5 años	2,70%
FCC ENVIRONMENTAL SERVICES (USA) LLC. (Póliza 150 Mn de USD)	2025	Tácita por 5 años	4,00%



006269151

CLASE 8.ª*FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.**Cuentas Anuales 2022***b) Inversiones a corto plazo en empresas del Grupo y asociadas**

En este apartado se incluyen, principalmente, los préstamos y otros créditos no comerciales concedidos a empresas del Grupo y asociadas, entre otros, para atender determinadas situaciones puntuales de tesorería, así como otras inversiones financieras transitorias, valorados a coste o valor de mercado, si éste fuera menor, incrementado por los intereses devengados según tipos de mercado. También recoge los saldos generados por el efecto impositivo con las sociedades filiales del grupo de consolidación fiscal 15.302 miles de euros a cierre 2022 (11.023 miles de euros en 2021).

Con fecha 30 de diciembre de 2019 la sociedad firmó un contrato de servicios de centralización de tesorería con FCC Medio Ambiente S.A.U. y FCC Ámbito S.A.U. como sociedades de primer nivel y una serie de filiales 100% grupo, el contrato tiene carácter indefinido y un tipo de interés que se va ajustando las condiciones de mercado, siendo el interés inicial del 2% anual a favor de la sociedad centralizadora.

Los saldos por este concepto son los siguientes:

	2022	2021
FCC MEDIO AMBIENTE, S.A.U.	87.762	146.871
FCC ENVIRONMENTAL SERVICES (USA) LLC.	212	3.022
FCC ÁMBITO, S.A.U.	508	8.060
FCC MEDIO AMBIENTE REINO UNIDO	2.610	-
INTERNATIONAL SERVICES INC, S.A. UNIPERSONAL	31	-
	91.123	157.953

c) Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo

La composición de las deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	2022	2021
Deudas financieras con empresas del grupo	401.880	393.530
Intereses de deudas con empresas del grupo	2.346	627
Total	404.226	394.157

Los saldos más significativos incluidos en este epígrafe son los siguientes:

	2022	2021
FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS, S.A.	370.469	359.687
FCC MEDIO AMBIENTE, S.A.	33.757	32.859
FCC MEDIO AMBIENTE REINO UNIDO	-	1.611
	404.226	394.157

Los movimientos del ejercicio 2022 corresponden, principalmente, capitalización de intereses de los préstamos subordinados con Fomento de Construcciones y Contratas S.A. por un importe de 10.782 miles de euros y capitalización de intereses en los préstamos con FCC Medio Ambiente S.A.U. 892 miles de euros.

Adicionalmente se ha cancelado un préstamo de 1.283 miles de libras de FCC Medio Ambiente Reino Unido S.A.L. que provenía de una filial en el Reino Unido.

Los movimientos del ejercicio 2021 corresponden, principalmente, capitalización de intereses de los préstamos subordinados con Fomento de Construcciones y Contratas S.A. por un importe de 7.068 miles de euros y capitalización de intereses en los préstamos con FCC Medio Ambiente S.A.U. 1.728 miles de euros.

Adicionalmente se ha cancelado un préstamo de 8.089 miles de libras de FCC Medio Ambiente Reino Unido S.A.L. que provenía de una filial en el Reino Unido.

d) Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo

Las deudas con empresas del Grupo y asociadas recogen los préstamos recibidos por la Sociedad que se remuneran a precios de mercado y las deudas por operaciones de tráfico con dichas empresas.

Los saldos más significativos que figuran en el pasivo del balance adjunto son los siguientes:

	2022	2021
FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS, S.A.	2.921	21.825
FCC MA REINO UNIDO	11.080	10.538
INTERNATIONAL SERVICES - MEDIO AMBIENTE	796	535
FCC ÁMBITO, S.A.U.	17.559	45
GRUPO ASA	14.575	7.545
FCC MEDIOAMBIENTE INTERNACIONAL, S.L.U.	1	-
	46.932	40.488



006269152

CLASE 8.^a*FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.**Cuentas Anuales 2022*

El saldo con Fomento de Construcciones y Contratas S.A, por 2.921 miles de euros se corresponde con los saldos generados por el efecto impositivo con el grupo de consolidación fiscal (656 miles de euros de efecto impositivo en 2021), adicionalmente en 2021 existía una cuenta corriente con 21.170 miles de euros de saldo que se remunera al mismo tipo de interés de las cuentas de "Cash Pooling" del Grupo.

En el saldo de la cuenta a corto con FCC Medio Ambiente Reino Unido están incluidos 11.080 miles de euros generados por el efecto impositivo con el grupo de consolidación fiscal (6.056 miles de euros de efecto impositivo en 2021) además en 2021 existía una cuenta corriente por 4.482 miles de euros que se remunera al mismo tipo de interés de las cuentas de "Cash Pooling" del Grupo

El saldo con el Grupo ASA en 2022 son dos préstamos:

- ✓ Primero de 7.500 miles de euros de principal y 40 miles de euros de intereses con FCC Environment CEE GmbH (Grupo ASA), un tipo de interés referenciado al Euribor más 0,2 puntos y vencimiento de principal más intereses en febrero de 2023
- ✓ Segundo de 7.000 miles de euros de principal y 350 miles de euros de intereses con FCC Environment CEE GmbH (Grupo ASA), un tipo de interés referenciado al Euribor más 0,7 puntos y vencimiento de principal más intereses en junio de 2023

El saldo con el Grupo ASA en 2021 era un préstamo de 7.500 miles de euros de principal y 45 miles de euros de intereses con FCC Environment CEE GmbH (Grupo ASA), un tipo de interés referenciado al Euribor más 1,3 puntos y vencimiento de principal más intereses en junio de 2022.

6. PATRIMONIO NETO**a) Capital**

Con fecha 22 de noviembre de 2019 se acuerda la ampliación de capital en 9.939 acciones por un importe nominal de 1 miles de euros y una prima de emisión de 19,18 miles de euros mediante la compensación parcial de créditos líquidos, vencidos y exigibles que ostentaba con su sociedad matriz, Fomento de Construcciones y Contratas, S.A. La operación ha supuesto, por tanto, una ampliación de capital de 9.939 miles de euros y un aumento de la prima de emisión de 190.632 miles de euros.

Como consecuencia de lo anterior, el capital de FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U. está constituido por 10.000 acciones ordinarias representadas mediante anotaciones en cuenta de 1.000 euros de valor nominal cada una.

Todas las acciones tienen los mismos derechos y se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas.

El siguiente cuadro muestra cómo quedan los Fondos Propios de FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.:

	2022	2021
Capital	10.000	10.000
Prima de emisión	190.632	190.632
Reserva legal	2.000	2.000
Otras reservas	37.356	17.294
Resultado del ejercicio	10.937	20.062
Total Fondos Propios	250.925	239.988

Al 31 de diciembre de 2022, Fomento de Construcciones y Contratas, S.A. ostenta el 100% de las acciones de la Sociedad Dominante. Según la Ley de Sociedades de Capital, en relación a los artículos 438 y siguientes, la Sociedad tiene inscrita la condición de Unipersonalidad en el Registro Mercantil.

b) Prima de emisión

El texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital permite, expresamente, la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de su saldo para otros fines.

c) Reservas

El desglose de este epígrafe para los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
Reserva legal	2.000	2.000
Otras reservas	37.356	17.294
	39.356	19.294

De acuerdo con el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital. La reserva legal no puede distribuirse al Accionista Único, excepto en caso de liquidación. En el ejercicio 2022 alcanza el 20% del capital.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado.

Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.



006269153

CLASE 8.ª

FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.

Cuentas Anuales 2022

7. DEUDAS A LARGO Y CORTO PLAZO

El saldo de los epígrafes de "Deudas a largo plazo" y de "Deudas a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

	Largo plazo	Corto plazo
2022		
Obligaciones y otros valores negociables	498.361	733.795
	498.361	733.795
2021		
Obligaciones y otros valores negociables	1.096.168	181.600
	1.093.658	181.600

Obligaciones y empréstitos no corrientes y corrientes

El detalle de las emisiones de obligaciones y empréstitos vigentes es el siguiente:

FCC Servicios Medioambiente Holding S.A.U., con fecha 4 de diciembre de 2019 completó con éxito dos emisiones de bonos simples. Uno de ellos por importe de 600 millones de euros, remuneración anual del 0,815% y vencimiento en 2023; y el segundo por importe de 500 millones de euros, remuneración anual del 1,661% y vencimiento en 2026.

Ambas emisiones cuentan con la garantía personal de FCC Medio Ambiente, S.A.U. y FCC Ámbito, S.A.U.

La emisión y puesta en circulación de ambos bonos tuvo lugar el citado 4 de diciembre de 2019, siendo admitidos a negociación en el mercado no regulado (Global Exchange Market) de la Bolsa de Irlanda, y con una calificación de grado de inversión por la agencia de rating Fitch.

Se ha emitido opinión por parte de una institución independiente, CICERO Shades of Green, en virtud de la cual los procedimientos de gobierno de la Sociedad fueron calificados como "Good" y las emisiones de los Bonos fueron calificadas como emisiones "Light Green".

Gran parte de los fondos obtenidos por FCC Servicios Medioambiente Holding, S.A.U. han sido destinados al repago de la deuda con su Accionista Único Fomento de Construcciones y Contratas, S.A.

El saldo a 31 de diciembre de 2022 que figura por este concepto asciende a 1.097.445 miles de euros y se encuentra registrado 498.361 miles de euros en el largo plazo y 599.084 miles de euros en el corto plazo (1.096.168 miles de euros registrados en 2021 en el largo plazo). Asimismo, se han registrado 1.200 miles de euros (1.100 miles de euros en 2021) por intereses devengados y no

pagados en el corto plazo.

A 31 de diciembre de 2022 la cotización del bono por importe de 600 millones de euros era el 97,456% (101,376% en 2021) y la correspondiente al bono de 500 millones de euros del 88,852% (105,152% en 2021).

Por otro lado, en julio de 2022, FCC Servicios Medioambiente Holding S.A.U registró en un programa de pagarés - Euro Commercial Paper Programme (ECP)- en el mercado de cotización de Irlanda por un importe de 400.000 miles de euros el saldo dispuesto a 31 de diciembre de 2022 asciende a 133.500 miles de euros. (el programa de pagarés tenía un importe de 400.000 miles de euros con un saldo dispuesto de 180.500 miles de euros en 2021).

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte del epígrafe “Deudas a largo plazo” es el siguiente:

	Vencimiento					Total
	2023	2024	2025	2026	2027 2028 y siguientes	
Obligaciones y otros valores negociables	-	-	-	498.361	-	- 498.361
	-	-	-	498.361	-	- 498.361

8. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y RIESGO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera del Grupo FCC, la cual tiene establecidos mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como los riesgos de crédito y liquidez.

Dada la actividad de la Sociedad y las operaciones a través de las cuales ejecuta estas actividades, se encuentra actualmente expuesto a los siguientes riesgos financieros:

a) Riesgo de capital

A efectos de gestión de capital el objetivo fundamental de la Sociedad y el Grupo FCC es el reforzamiento de la estructura financiero-patrimonial, para mejorar el equilibrio entre fondos ajenos y propios, tratando, por un lado, de reducir el coste de capital y preservar a su vez la capacidad de solvencia, tal que permita seguir gestionando sus actividades y, por otro lado, la maximización de valor para el Accionista Único, no sólo a nivel Grupo, sino también a nivel de la empresa matriz, FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U. La base fundamental que la Sociedad considera como capital se encuentra en el Patrimonio Neto del Balance.

Los saldos bancarios se encuentran depositados en bancos e instituciones financieras de reconocido prestigio y solvencia. Los créditos a empresas del grupo se corresponden con los créditos concedidos a empresas del Grupo FCC.



CLASE 8.ª



006269154

FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.

Cuentas Anuales 2022

Dado el sector en el que operan, la Sociedad y el Grupo no están sujetos a requerimientos externos de capital, aunque esto no impide que se lleve a cabo un seguimiento periódico del patrimonio neto para garantizar una estructura financiera basada en el cumplimiento de la normativa vigente de los países en los que opera, analizando además la estructura de capital de cada una de las filiales para permitir una adecuada distribución entre deuda y capital.

Riesgo de tipo de cambio

Se origina por los distintos tipos de cambio empleados en las inversiones y transacciones con sociedades dependientes, asociadas y negocios conjuntos, así como con terceros cuyas actividades se llevan a cabo en una moneda funcional distinta a la de la empresa que elabora las cuentas anuales.

Los Administradores de la Sociedad estiman que el impacto de este riesgo será poco significativo.

b) Riesgo de tipos de interés

La Sociedad se encuentra expuesto al riesgo derivado de las variaciones en los tipos de interés debido a que la política financiera de la Sociedad tiene por objeto garantizar que sus activos financieros corrientes y su deuda estén parcialmente ligados a tipos de interés variables. El tipo de interés de referencia de la deuda de la Sociedad con entidades de crédito contratada en euros es, fundamentalmente, el Euríbor.

Cualquier aumento de los tipos de interés podría provocar un aumento de los costes financieros de la Sociedad vinculados a su endeudamiento ligado a tipos de interés variables y podría aumentar, asimismo, los costes de la refinanciación del endeudamiento y de la emisión de nueva deuda.

Con el objetivo de estar en la posición más adecuada para los intereses de la Sociedad, se mantiene una política activa en la gestión del riesgo de tipo de interés, con seguimiento constante del mercado y asumiendo diferentes posiciones en función principalmente del activo financiado.

c) Riesgo de solvencia

La Sociedad en el ejercicio 2022 modifica la solvencia respecto del ejercicio anterior por la evolución del endeudamiento financiero (ver notas 5 y 7) tal como se muestra en el siguiente cuadro:

	2022	2021
Deudas financieras con empresas del Grupo y asociadas	451.158	434.645
Obligaciones y otros valores negociables	1.232.156	1.277.768
Créditos financieros con empresas del Grupo y asociadas	(886.094)	(1.124.972)
Tesorería y equivalentes	(1.406)	(3.584)
	795.814	583.857

d) Riesgo de liquidez

Este riesgo viene motivado por los desfases temporales entre los recursos generados por la actividad y las necesidades de fondos para atender al pago de las deudas, circulante, etc.

Para gestionar de forma adecuada este riesgo, la Sociedad lleva un exhaustivo seguimiento de los vencimientos de sus financiaciones con el fin de tener cerradas con antelación suficiente las renovaciones de las mismas en las mejores condiciones que los mercados ofrezcan, analizando en cada caso la idoneidad de la financiación y estudiando en su caso alternativas en aquellas donde las condiciones sean más favorables.

Al 31 de diciembre de 2022 el fondo de maniobra de la Sociedad es negativo en 687.639 miles de euros. (a 31 de diciembre de 2021 era negativo en 60.145 miles de euros) (ver nota 2.c).

e) Riesgo de concentración

Es el riesgo derivado de la concentración de operaciones de financiación bajo unas características comunes, se distribuye de la siguiente manera:

- Fuentes de financiación: Con objeto de diversificar este riesgo, FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U. diversifica su deuda entre deudas con empresas del grupo y asociadas, y bonos emitidos.
- Mercados/Geografía (doméstico, extranjero): La deuda se concentra principalmente con sociedades del grupo españolas, pero también presenta deuda en libras por sus operaciones con sociedades del grupo de Reino Unido, además de la emisión de bonos en el mercado alternativo de Irlanda.
- Productos: La Sociedad se financia con dos productos financieros: préstamos a sociedades del grupo y emisión de bonos.

f) Riesgo Covid-19

La pandemia del Covid-19 ha supuesto una serie de impactos en los estados financieros adjuntos tanto en términos operacionales y de liquidez, lo que ha llevado, asimismo, a actualizar las principales estimaciones que afectan a los estados financieros.

En términos operacionales, el impacto de la crisis del Covid-19 en la Sociedad ha sido limitado dado que la actividad de la Sociedad ha sido considerada por las distintas autoridades nacionales como esenciales sin interrupciones relevantes de actividad ni pérdida de rentabilidad en la mayor parte de los activos.

En este sentido, tal y como muestra la cuenta de resultados adjunta, la Sociedad mantiene un "Resultado de Explotación" positivo de 39.072 miles de euros. Por su parte los "Flujos de efectivo de las actividades de explotación" han alcanzado un importe de 12.920 miles de euros tal y como se puede observar en el estado de flujos de efectivo adjunto.



006269155

CLASE 8.ª

FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.

Cuentas Anuales 2022

En términos de liquidez, la Sociedad mantiene cuentas corrientes de cash pooling con su sociedad matriz asegurando una posición financiera confortable frente a eventuales tensiones de liquidez.

La Sociedad, a la luz de la situación creada por la crisis del Covid-19 ha procedido a realizar un análisis en relación con las principales estimaciones que afectan a los estados financieros adjuntos (incluir las que apliquen de las siguientes):

- Instrumentos financieros: Se ha revisado el valor recuperable de los principales instrumentos financieros (Nota 5).

Por todo lo anterior, teniendo en cuenta el impacto limitado, las medidas para asegurar los activos emprendidas así como las holguras de liquidez existentes, la Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, ya que no existen dudas sobre la continuidad de la Sociedad.

9. IMPUESTOS DIFERIDOS Y SITUACIÓN FISCAL**a) Saldos con las Administraciones Públicas e impuestos diferidos**

Los saldos que se recogen en los epígrafes de administraciones públicas del balance de situación, tanto en el activo como en el pasivo del mismo, son los siguientes:

Saldos deudores:	2022		2021	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos por impuestos diferidos	-	-	-	-
Hacienda Pública deudora por IVA	603	-	564	-
Impuestos Indirectos soportados	-	-	12	-
	603	-	576	-

Saldos Acreedores:	2022		2021	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Hacienda Pública acreedora por IRPF	5	-	-	-
Impuestos indirectos repercutidos	-	-	5	-
	5	-	5	-

b) Conciliación del Resultado contable y la base imponible fiscal

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

Resultado contable del ejercicio antes de impuestos 2022			9.861
	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	
Diferencias permanentes	-	(10.773)	(10.773)
Diferencias temporales tratadas como permanentes	-	(3.381)	(3.381)
Resultado contable ajustado	-	(14.154)	(4.293)
Diferencias temporarias	-	-	-
-Con origen en el ejercicio	-	-	-
-Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	-	(14.154)	(4.293)

Resultado contable del ejercicio antes de impuestos 2021			24.054
	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	
Diferencias permanentes	-	(6.733)	(6.733)
Diferencias temporales tratadas como permanentes	-	(2.505)	(2.505)
Resultado contable ajustado	-	(9.238)	14.816
Diferencias temporarias	-	-	-
-Con origen en el ejercicio	-	(196)	(196)
-Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	-	(9.434)	14.620

Las diferencias permanentes se corresponden con la deducción por los dividendos recibidos.

Los gastos financieros no deducibles conforme al artículo 16.1 de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, "los gastos financieros netos serán deducibles con el límite del 30% del beneficio operativo del ejercicio siendo en todo caso deducibles los gastos financieros netos del periodo impositivo por importe de 1 millón de euros", producidos en 2013 son tratados como Diferencias temporarias y los producidos a partir de 2014 son tratados como Diferencias temporales tratadas como permanentes.

c) Conciliación entre el resultado contable y gasto por impuesto de sociedades.

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por impuesto sobre sociedades es la siguiente:



006269156

CLASE 8.ª

FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.

Cuentas Anuales 2022

	2022	2021
Resultado contable ajustado	(4.293)	14.816
Cuota del Impuesto sobre Sociedades (25%)	(1.073)	3.704
Deducciones / Bonificaciones	-	-
Otros ajustes	(3)	288
Gasto Impuesto sobre Sociedades	(1.076)	3.992

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio corresponde en su totalidad a operaciones continuadas.

En otros ajustes se refleja la aplicación en la liquidación el Grupo Fiscal 18/89 (Grupo FCC) y en 2021 se corresponde a Bases imponibles negativas.

d) Bases imponibles negativas y deducciones pendientes de aplicar

La Sociedad tributa formando parte del Grupo Consolidado 18/89 (Grupo FCC). Por otro lado, la Sociedad únicamente procede a activar el crédito fiscal generado por resultados negativos en la medida en que esté garantizada la recuperabilidad del mismo.

De acuerdo al anterior criterio, la Sociedad dispone de bases imponibles negativas no activadas al 31 de diciembre de 2022, que calculadas al tipo fiscal aplicable a la fecha, supone un total de cuotas no activadas de 3.281 miles de euros (3.349 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

e) Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

La Sociedad tiene abiertos a inspección, por los impuestos que le sean de aplicación, todos los ejercicios que legalmente no han prescrito. Así, en materia del Impuesto sobre Sociedades, la sociedad tiene abiertos a inspección los últimos cuatro años a partir de la fecha en que la declaración de pertinente sea efectivamente presentada. No obstante, este período de prescripción se amplía de 4 a 10 años para la aplicación de bases imponibles negativas y/o créditos fiscales. De los criterios que las autoridades fiscales pudieran adoptar en la interpretación de las normas fiscales, los resultados de las inspecciones actualmente en curso o las que en el futuro pudieran llevar a cabo para los ejercicios abiertos a inspección, podrían derivarse pasivos fiscales de carácter contingente cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de manera objetiva. Los Administradores de la Sociedad estiman que los pasivos resultantes de esta situación no afectarían de forma significativa al patrimonio de la misma.

Para el cumplimiento de los requisitos legales en materia de precios de transferencia, la Sociedad tiene establecidos los procedimientos necesarios para justificarlos y se considera que no existen riesgos significativos de los que se puedan derivar pasivos contingentes.

10. INGRESOS Y GASTOS

a) Ingresos de explotación

El importe neto de la cifra de negocios incluye los dividendos percibidos por las participaciones en empresas del grupo, así como los intereses devengados procedentes de la financiación concedida a participadas (nota 5):

	2022	2021
Ingresos de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	11.340	7.088
Ingresos financieros de valores negociables y otros instrumentos financieros en empresas del Grupo y asociadas	27.897	29.565
Total	39.237	36.653

b) Personal

La sociedad no tiene personal a 31 de diciembre de 2022 ni a diciembre de 2021. Todos aquellos servicios necesarios para el buen funcionamiento de la Sociedad se realizan a través de subcontrataciones con empresas del Grupo FCC.

c) Servicios exteriores

El saldo de la cuenta "Servicios exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021 es principalmente por la contratación de servicios de profesionales para el buen funcionamiento de la Sociedad.

d) Gastos financieros

El importe de gastos financieros calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo, ha sido el siguiente:

	2022	2021
Gastos financieros	26.975	24.459



006269157

CLASE 8.^a*FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.**Cuentas Anuales 2022*

Los gastos financieros se corresponden con los importes devengados por financiación de grupo 10.183 miles de euros (9.995 miles de euros en 2021) y los importes devengados por la financiación de los bonos y pagarés emitidos 16.694 miles de euros (14.464 miles de euros en 2021) (notas 5.c, 5.d y 7).

11. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS CONTINGENTES

Al cierre del ejercicio 2022 no hay garantías comprometidas.

12. OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS**a) Operaciones vinculadas**

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Ingresos financieros (Nota 10)	Gastos financieros (Nota 10)
<u>2022</u>		
FCC MEDIO AMBIENTE REINO UNIDO, S.L.U.	15.174	28
FCC MEDIO AMBIENTE, S.A.U.	9.789	898
FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS, S.A.	-	9.036
FCC AMBITO, S.A.U	1.638	32
FCC AUSTRIA ABFALL A.S.A. SERVICE AG	11.340	188
FCC ENVIRONMENTAL SERVICES (USA) LLC	947	-
Resto	349	-
Total	39.237	10.182
<u>2021</u>		
FCC MEDIO AMBIENTE REINO UNIDO, S.L.U.	15.227	60
FCC MEDIO AMBIENTE, S.A.U.	9.467	874
FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS, S.A.	-	8.814
FCC AMBITO, S.A.U	1.595	-
FCC AUSTRIA ABFALL A.S.A. SERVICE AG	7.088	247
FCC ENVIRONMENTAL SERVICES (USA) LLC	2.927	-
Resto	349	-
Total	36.653	9.995

b) Saldos con vinculadas

El detalle por epígrafe de balance de los saldos con vinculadas a la fecha de cierre del ejercicio es el siguiente:

	Empresas del Grupo
	2022
Inversiones a corto plazo (Nota 5)	91.123
Inversiones a largo plazo (Nota 5)	1.841.151
Deudas a corto plazo (Nota 5.d)	46.932
Deudas a largo plazo (Nota 5.c)	404.226
Deudores comerciales	17
	2021
Inversiones a corto plazo (Nota 5)	157.953
Inversiones a largo plazo (Nota 5)	1.790.458
Deudas a corto plazo (Nota 5.d)	40.488
Deudas a largo plazo (Nota 5.c)	394.157
Deudores comerciales	11

c) Retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección

Durante el ejercicio económico no se han devengado remuneraciones, salarios ni dietas a favor del Órgano de Administración, ni se han contraído obligaciones en materia de pensiones y seguros de vida, ni existen anticipos en relación con los mismos.

El Consejo de Administración está formado por cuatro hombres.

d) Deber de lealtad y situaciones de conflicto de interés

Al cierre del ejercicio 2022 ni los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad ni las personas vinculadas a los mismos han puesto de manifiesto situaciones de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad, con arreglo a la normativa aplicable (artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital), sin perjuicio de las operaciones de la Sociedad con sus partes vinculadas reflejadas en esta memoria o, en su caso, de los acuerdos relacionados con cuestiones retributivas o de nombramiento de cargos.

e) Mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de interés entre la Sociedad Dominante y/o su Grupo, y sus consejeros, directivos o Accionista Único.

El Grupo FCC, al que pertenece esta sociedad, cabecera del Grupo FCC Servicios, tiene establecidos mecanismos precisos para determinar y resolver posibles conflictos de intereses entre las sociedades



CLASE 8.ª



006269158

FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.

Cuentas Anuales 2022

del Grupo y sus consejeros, directivos y Accionista Único, tal y como se indica en el artículo 20 y siguientes del Reglamento del Consejo del Grupo.

f) Operaciones y contratos con el Accionista Único

Durante el ejercicio 2022 y 2021 se han producido operaciones con el Accionista Único con motivo de la reorganización societaria y operaciones financieras (Notas 1 y 5). Asimismo, los contratos vigentes a la fecha actual con el Accionista Único se han explicado en la Nota 5.

No se han producido operaciones con el Accionista Único distintas a las comentadas anteriormente.

13. OTRA INFORMACIÓN

a) Información sobre el período medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de Información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

En relación con la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) de 29 de enero de 2016, dictada en cumplimiento de la Disposición Final Segunda de la Ley 31/2014 de 3 de diciembre, y que modifica a la Disposición Adicional Tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se expone a continuación un cuadro con información sobre el período medio de pago a proveedores para aquellas operaciones comerciales devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la citada Ley 31/2014, es decir, el 24 de diciembre de 2014:

	2022	2021
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	75,34	86,62
Ratio de operaciones pagadas	76,28	62,23
Ratio operaciones pendientes de pago	65,71	141,10
	Importe	Importe
Total pagos realizados	127	296
Total pagos pendientes	12	133
Total pagos realizados en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	51,00	248,82
Número total de facturas pagadas en el periodo	29,00	10,00
Número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	16,00	7,00

b) Remuneraciones a los auditores

Los honorarios devengados correspondiente al ejercicio 2022 relativo a servicios de auditoría de cuentas prestados a la Sociedad, por el auditor principal, Ernst & Young S.L. con de 37 miles de euros (35 miles de euros en 2021).

14. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales, no se ha producido ningún hecho relevante que afecte de manera significativa a la situación económica y financiera de la Sociedad y que no haya sido informado en memoria.

ANEXO I



006269159

EJERCICIO 2022	Valor en libros		Participación	Dividendos percibidos	Capital	Reservas	Otras partidas del patrimonio neto	Resultado del ejercicio 2022	
	Activo	Deterioro						Explotación	Operaciones continuadas
Sociedad			%						
FCC AMBITO, S.A.U. Federico Salmón, 13 - Madrid - Saneamiento Urbano -	84.829	-	100%	-	30.089	18.144	-	15.463	13.618
FCC ENVIRONMENTAL SERVICES LLC Texas (Estados Unidos) - Saneamiento Urbano -	231.324	-	100%	-	260.026 (USD) (*)	(6.464) (USD) (*)	-	559 (USD) (*)	(644) (USD) (*)
FCC MEDIO AMBIENTE, S.A.U. Federico Salmón, 13 - Madrid - Saneamiento Urbano -	510.835	-	100%	-	50.000	696.214	-	122.092	-
FCC MEDIO AMBIENTE REINO UNIDO, S.L. Avda. Camino de Santiago, 40 - Madrid - Sociedad de cartera -	3	-	100%	-	3	18.069	-	79.787	-
FCC MEDIOAMBIENTE INTERNACIONAL, S.L.U. Avda. Camino de Santiago, 40 - Madrid - Saneamiento Urbano -	50	-	100%	-	50	-	-	(41)	-
FCC Austria Abfall A.S.A. Service AG Hans-Hruschka-Gasse, 9 - Himberg (Austria) - Saneamiento Urbano -	219.078	-	dta. 94,50% indt. 5,50%	11.340	5.000	48.285	-	1.945	10.217
INTERNATIONAL SERVICES INC., S.A.U. Federico Salmón, 13 - Madrid - Sociedad de cartera -	60	-	100%	-	60	534	-	804	304
TOTAL	1.046.180	-		11.340					

(USD) (*): Dólar Estados Unidos

EJERCICIO 2021	Valor en libros		%	Participación	Dividendos percibidos	Resultado del ejercicio 2021				
	Activo	Deterioro				Capital	Reservas	Otras partidas del patrimonio neto	Explotación	Operaciones continuadas
FCC AMBITO, S.A.U. Federico Salmón, 13 - Madrid - Saneamiento Urbano -	84.829	-	100%	-	-	30.089	5.367	-	6.079	3.906
FCC ENVIRONMENTAL SERVICES LLC Texas (Estados Unidos) - Saneamiento Urbano -	8.633	-	100%	-	-	10.634 (USD) (*)	(8.707) (USD) (*)	-	(4.138) (USD) (*)	2.243 (USD) (*)
FCC MEDIO AMBIENTE, S.A.U. Federico Salmón, 13 - Madrid - Saneamiento Urbano -	510.835	-	100%	-	-	50.000	602.938	-	109.150	91.452
FCC MEDIO AMBIENTE REINO UNIDO, S.L. Avda. Camino de Santiago, 40 - Madrid - Sociedad de cartera -	3	-	100%	-	-	3	(2.596)	-	(146)	20.665
FCC Austria Abfall A.S.A. Service AG Hans-Hruschka-Gasse, 9 - Himberg (Austria) - Saneamiento Urbano -	219.078	-	dta. 94,50% indt. 5,50%	7.088	-	5.000	58.062	-	1.955	15.281
INTERNATIONAL SERVICES INC., S.A.U. Federico Salmón, 13 - Madrid - Sociedad de cartera -	60	-	100%	-	-	60	495	-	1	40
TOTAL	823.439	-			7.088					

(USD) (*): Dólar Estados Unidos

(USD) (*): Dólar Estados Unidos



CLASE 8.ª



006269160

INFORME DE GESTIÓN

Evolución de la Sociedad en el ejercicio 2022

La Sociedad es holding del Grupo FCC Servicios, el cual está formado por un amplio conjunto de compañías dependientes y asociadas, nacionales y extranjeras, que desarrollan las diversas actividades de negocio relacionadas con la prestación de servicios de recolección y tratamiento de residuos sólidos y la limpieza de vías públicas y de redes de alcantarillado, el tratamiento de residuos industriales, incluyendo tanto la construcción como la operación de plantas, y la valorización energética de residuos.

Los riesgos principales a los que se encuentra afecta la Sociedad son, el riesgo de contratación, ejecución y calidad, en el ámbito de la actividad de la prestación de servicios de saneamiento urbano, limpieza urbana e industrial, e inversión, riesgos financieros y de recursos humanos, como riesgos generales de negocio.

En la medida en que la Sociedad se encuentra integrada en el Grupo FCC, existen políticas de riesgos encaminadas a limitar el impacto de éstos, sobre los estados financieros de la Sociedad y su normal desarrollo de la actividad.

Políticas de Gestión del Riesgo Financiero

Riesgo de tipo de cambio. El posicionamiento que en la actualidad tiene FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S. A.U. en los mercados internacionales hace que el concepto de riesgo de cambio tenga una incidencia moderada. No obstante, la política del Grupo FCC es reducir, dentro de lo posible, el efecto negativo que dicho riesgo podría producir en sus estados financieros, tanto por movimientos transaccionales como puramente patrimoniales. En la práctica el efecto de los primeros queda mitigado, siempre que el volumen de operaciones así lo aconsejen, con la contratación en el mercado de instrumentos apropiados de cobertura. En lo que se refiere a los segundos, es decir, a operaciones de balance, la política de la Sociedad, cuando la situación lo aconseje y siempre que los mercados financieros ofrezcan liquidez, instrumentos y plazos, es tratar de obtener la cobertura a través de la contratación de operaciones de financiación en la misma divisa en que se denomine el activo.

Riesgo de tipo de interés. Dada la naturaleza de nuestras actividades en la que la gestión de circulante juega un papel esencial, es práctica determinar como referencia de nuestra deuda financiera aquel índice que recoja con mayor fidelidad la evolución de la inflación. Es por ello que la política de nuestra sociedad es intentar que tanto los activos financieros circulantes, que proporcionan en gran medida una cobertura natural a nuestros pasivos financieros circulantes, como la deuda de la sociedad quede referenciada a tipo de interés flotante. En el caso de operaciones con un horizonte de largo plazo y siempre que la estructura financiera así lo requiera, la deuda se referencia a tipo de interés fijo y a un plazo que coincida con el ciclo de maduración de la operación de que se trate, todo ello dentro de las posibilidades que ofrezca el mercado.

Riesgo de solvencia. Con el fin de mitigar el riesgo de liquidez, la Sociedad está presente en todo momento en diferentes mercados, para facilitar la consecución de líneas de financiación y minimizar el riesgo derivado de la concentración de operaciones se obtiene financiación de diversas Entidades Financieras tanto nacionales como internacionales y se trabaja con una gran diversidad de productos financieros tales como, créditos, préstamos y descuentos, entre otros.

Políticas de gestión medioambiental

La propia naturaleza de la actividad que realiza la Sociedad, está orientada a la protección y conservación del medio ambiente.

Las contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 mantiene la Sociedad no ascienden a importes significativos, considerando la Dirección que no tendrían un impacto significativo en los estados financieros adjuntos que incorporan provisiones de tráfico para atender contingencias de carácter general y extraordinario que se pudieran producir.

Actividades en Materia de Investigación y Desarrollo

En el ejercicio no hay actividades de Investigación y Desarrollo.

Adquisiciones de Acciones Propias

Durante el presente ejercicio, no se ha realizado ninguna adquisición de acciones propias.

Uso de Instrumentos Financieros

No hay información relevante adicional a la incluida en las cuentas anuales respecto de los instrumentos financieros.

Acontecimientos posteriores al cierre

Hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales, no se ha producido ningún hecho relevante que afecte de manera significativa a la situación económica y financiera de la Sociedad y que no haya sido informado en memoria.



CLASE 8.ª



006269161

FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.

Cuentas Anuales 2022

Previsión para el año 2023

Las perspectivas para el ejercicio 2023 siguen siendo favorables, tanto en orden al mantenimiento de la actividad, como a la obtención de resultados.

Estado de Información No Financiera

La Sociedad está incluida en el Estado de Información No Financiera consolidado que forma parte del Informe de Gestión consolidado de Fomento de Construcciones y Contratas S.A. y Sociedades Dependientes.

Dicho Estado de Información No Financiera ha sido elaborado considerando los requisitos establecidos en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica 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. El Informe de Gestión consolidado de Fomento de Construcciones y Contratas S.A. y Sociedades Dependientes está depositado en el Registro Mercantil de Barcelona.



CLASE 8.^a



006269162

FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.

Cuentas Anuales 2022

Las Cuentas Anuales de la Sociedad "FCC Servicios Medio Ambiente Holding, S.A.U.", correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022, han sido formuladas por los Consejeros de la Sociedad el día 27 de abril de 2023, y se identifican por ir extendidas en el anverso y reverso de 21 hojas de papel timbrado del Estado de la serie 00 números 6269141 al 6269161, ambos inclusive, siendo suscritas, en prueba de conformidad, en la hoja de papel timbrado del Estado de la serie 00 número 6269162.

D. Alejandro Aboumrad González

D. Pablo Colio Abril

D. Gerardo Kuri Kaufman

D. Jorge Payet Pérez

Diligencia que pone el secretario para hacer constar que los Sres. consejeros Aboumrad, Kuri y Payet no firmaron por asistir por medios de comunicación a distancia. Se aprobaron por unanimidad.