

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Cuentas Anuales Abreviadas

31 de diciembre de 2021

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Balance de Situación

31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

<i>Activo</i>	<i>Nota</i>	<i>2021</i>
Activos por impuesto diferido	Nota 12	<u>5.799.003</u>
Total activos no corrientes		<u>5.799.003</u>
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 7	60.000
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 7	<u>2.020.118.011</u>
Total activos corrientes		<u>2.020.178.011</u>
Total activo		<u>2.025.977.014</u>

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Balance de Situación

31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

<i>Patrimonio Neto y Pasivo</i>	<i>Nota</i>	<i>2021</i>
Fondos propios	Nota 8	(17.337.009)
Capital		
Capital escriturado		60.000
Resultado del ejercicio		(17.397.009)
Total patrimonio neto		(17.337.009)
Deudas a corto plazo	Nota 10	2.008.224.990
Obligaciones y otros valores negociables		2.008.224.990
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 10	764
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 10	35.088.269
Acreedores varios		35.088.177
Otras deudas con las Administraciones Públicas		92
Total pasivos corrientes		2.043.314.023
Total patrimonio neto y pasivo		2.025.977.014

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)
Cuenta de Pérdidas y Ganancias Abreviada
para el ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

	<i>Nota</i>	2021
Otros gastos de explotación		<u>(857)</u>
Resultado de explotación		<u>(857)</u>
Ingresos financieros	Nota 6	24.897
Gastos financieros	Nota 9	(23.061.374)
Diferencias de cambio		<u>(158.678)</u>
Resultado financiero		<u>(23.195.155)</u>
Resultado antes de impuestos		(23.196.012)
Impuesto sobre beneficios	Nota 12	<u>5.799.003</u>
Resultado del ejercicio		<u><u>(17.397.009)</u></u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales abreviadas del ejercicio.

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Estado Abreviado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2021

A) Estado Abreviado de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

	2021
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	<u>(17.397.009)</u>
Total de ingresos y gastos reconocidos	<u>(17.397.009)</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales abreviadas del ejercicio.

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Estado Abreviado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2021

**B) Estado Abreviado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2021**

(Expresado en euros)

	Capital escriturado	Resultado del ejercicio	Total
Ingresos y gastos reconocidos	-	(17.397.009)	(17.397.009)
Operaciones con socios o propietarios			
Otros movimientos	60.000	-	60.000
Saldo al 31 de diciembre de 2021	60.000	(17.397.009)	(17.337.009)

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales abreviadas del ejercicio.

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

31 de diciembre de 2021

(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad y Composición del Grupo

Grifols Escrow Issuer, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó en España el 12 de abril de 2021 como sociedad de responsabilidad anónima y fue adquirida por Grifols, S.A. el 26 de agosto de 2021. Su domicilio social está radicado en Avda. Generalitat, 152 de Sant Cugat del Vallés y el fiscal está radicado en la c/Jesús y María, 6 de Barcelona. En fecha 26 de Agosto de 2021, la Sociedad cambió su denominación social de Tenser Trade, S.A. a Grifols Escrow Issuer, S.A.

El objeto social de la Sociedad consiste en la prestación de servicios de administración, gestión y control de empresas y negocios, así como la inversión en bienes muebles e inmuebles, así como la prestación de servicios de asesoramiento a cualesquiera entidades participadas o del mismo grupo y su financiación a través de cualesquiera formas admitidas en Derecho, y en particular, de la emisión, negociación y colocación de obligaciones y/o bonos. Dichas actividades podrán ser realizadas por la sociedad, ya directamente, ya indirectamente, mediante su participación en otras sociedades de objeto idéntico o análogo.

La Sociedad forma parte del Grupo Grifols, y según lo indicado en la Nota 8, la sociedad dominante directa es Grifols, S.A., sociedad cotizada en las Bolsas de Valores de Barcelona, Madrid, Valencia y Bilbao, así como en el mercado continuo. Con fecha 2 de junio de 2011, las acciones sin voto de la clase B de Grifols, S.A. comenzaron a cotizar en el NASDAQ (Estados Unidos) y en el Sistema de Interconexión Bursátil (SIBE/Mercado Continuo). La sociedad Grifols, S.A tiene su domicilio fiscal y social en la calle Jesús y María, 6, de Barcelona.

Los Administradores han formulado el 25 de febrero de 2022 las cuentas anuales consolidadas de Grifols,S.A. y sociedades dependientes del ejercicio 2021 de acuerdo con las normas internacionales de información financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF UE). Las cuentas anuales consolidadas serán depositadas en el Registro Mercantil de Barcelona.

(2) Bases de presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de Grifols Escrow Issuer, S.A. Las cuentas anuales del ejercicio 2021 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2021, de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2021, que han sido formuladas el 25 de marzo de 2022, serán aprobadas por el Socio Único sin modificación alguna.

(b) Comparación de la información

(i) Primer ejercicio de actividad

Tal y como se detalla en la Nota 1, la Sociedad se ha constituido el 12 de abril de 2021, por lo que su ejercicio social corresponde al ejercicio comprendido entre el 12 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021. Dado que éste es el primer ejercicio de actividad de la Sociedad, los Administradores no han incluido saldos comparativos en el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, redondeadas a cifras enteras sin incluir decimales, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(Continúa)

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

- (d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las presentes cuentas anuales no requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

- (e) Principio de empresa en funcionamiento

La Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo de 23.136 miles de euros a 31 de Diciembre de 2021 originado principalmente por saldos a pagar con la sociedad dominante. Los Administradores de la Sociedad han formulado estas cuentas anuales siguiendo el principio de empresa en funcionamiento dado que existe la voluntad por parte del socio único de apoyar financieramente a la Sociedad.

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de aplicación del resultado de 2021 de la Sociedad a presentar por el socio único es como sigue:

	Euros
Base de reparto	
Pérdidas del ejercicio	(17.397.008,71)
Aplicación	
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(17.397.008,71)

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(4) Normas de Registro y Valoración

(a) Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

(i) Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se realizan.

Las transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio medio del mes anterior para todas las transacciones que han tenido lugar durante el mes en curso.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando el tipo existente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios valorados a coste histórico, se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha en la que tuvieron lugar las transacciones.

Las diferencias positivas y negativas que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a euros de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

(b) Instrumentos financieros

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

A efectos de su valoración, la Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las categorías de activos y pasivos financieros valorados a coste amortizado; activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, separando aquellos designados inicialmente de aquellos mantenidos para negociar y los valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados; activos financieros valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, separando los instrumentos de patrimonio designados como tales, del resto de activos financieros; y activos financieros valorados a coste.

(i) Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(ii) Intereses

La Sociedad reconoce los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad reconoce los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(iii) Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

(iv) Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

(c) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

Las deducciones y otras ventajas fiscales del impuesto sobre beneficios concedidas por Administraciones Públicas como una minoración de la cuota de dicho impuesto se reconocen como menos gasto por impuesto de sociedades en el ejercicio en que se devengan.

(i) Reconocimiento de activos por impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que resulte probable que existan bases imponibles futuras suficientes para su compensación o cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración Pública.

(ii) Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

(iii) Compensación y clasificación

La Sociedad sólo compensa los activos y pasivos por impuesto diferido si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo.

(Continúa)

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance de situación como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha de esperada de realización o liquidación.

(d) Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

La Sociedad presenta el balance de situación clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes.
- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

(e) Transacciones entre empresas del grupo

Las transacciones entre empresas del grupo se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

(5) Política y Gestión de Riesgos

(a) Factores de riesgo financiero

Por las características del negocio de la Sociedad, la Dirección considera que la Sociedad no está expuesta a riesgos financieros significativos.

(i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con el dólar americano.

El detalle de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera se presenta en la Nota 7 (c) y 10 (d).

(ii) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

A 31 de diciembre de 2021 la Sociedad no está expuesta a riesgos significativos por tipo de interés dado que los pasivos financieros son a tipo fijo.

(iii) Riesgo de liquidez

Tal y como se detalla en la Nota 10, los fondos recibidos por la emisión de los bonos han sido depositados en una cuenta de depósitos (escrow) y el resto del endeudamiento financiero de la Sociedad es con empresas del Grupo. En caso de ser necesario, la Sociedad dispondrá del apoyo financiero del Grupo (véase Nota 2 (e) Principio de empresa en funcionamiento).

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(6) Activos Financieros por Categorías

(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases es como sigue:

	Euros	
	Corriente	
	Valor contable	Total
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>	-	-
Otros créditos, empresas del grupo	60.000	60.000
Inversiones financieras a corto plazo	2.020.118.011	2.020.118.011
Total activos financieros	2.020.178.011	2.020.178.011

El valor contable de los activos financieros no difiere significativamente de su valor razonable.

(b) Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros es como sigue:

	Euros	
	Activos financieros a coste amortizado	Total
Ingresos financieros aplicando el método de coste amortizado	24.897	24.897
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	24.897	24.897
Total	24.897	24.897

(Continúa)

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(7) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales

(a) Inversiones financieras en empresas del grupo

El detalle de las inversiones financieras en empresas del grupo es como sigue:

	<u>Corriente</u>
Grupo (Nota 14)	
Otros créditos	60.000
Total	<u>60.000</u>

(b) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	<u>Corriente</u>
No vinculadas	
Otros activos financieros	2.020.118.011
Total	<u>2.020.118.011</u>

El importe registrado en Otros activos financieros corresponde a los fondos recibidos por la emisión de los bonos corporativos, ver Nota 10.

(c) Importes denominados en moneda extranjera

El detalle de los activos financieros monetarios denominados en moneda extranjera es como sigue:

	<u>Euros</u>	
	<u>Dólar americano</u>	<u>Total</u>
Inversiones financieras a corto plazo		
Otros activos financieros	622.486.868	622.486.868
Total activos financieros corrientes	<u>622.486.868</u>	<u>622.486.868</u>
Total activos financieros	<u>622.486.868</u>	<u>622.486.868</u>

(8) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(Continúa)

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2021 el capital social de Grifols Escrow Issuer, S.A. está representado por 60.000 participaciones nominativas de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas.

No existen restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas.

Las sociedades que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

Sociedad	Número de acciones	Porcentaje de participación
Grifols, S.A.	60.000	100,00 %

(b) Reservas

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el epígrafe de reservas y resultados se muestran en el Anexo I.

(i) Reserva legal

De conformidad con el artículo 274 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(9) Pasivos Financieros por Categorías

(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases, así como la comparación del valor razonable y el valor contable es como sigue:

	Euros	
	Corriente	
	Valor contable	Total
<i>Pasivos financieros a coste amortizado</i>		
Deudas a corto plazo		
Obligaciones y otros valores negociables	2.008.224.990	2.008.224.990
Deudas con empresas del grupo a corto plazo		
	764	764
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Acreedores a corto plazo	25.002	25.002
Acreedores, empresas del grupo y asociadas	35.063.175	35.063.175
Total pasivos financieros	2.043.313.931	2.043.313.931

(b) Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros es como sigue:

	Euros	
	Pasivos financieros a coste amortizado	Total
Gastos financieros aplicando el método de coste amortizado	23.061.374	23.061.374
Pérdidas netas en pérdidas y ganancias	23.061.374	23.061.374
Total	23.061.374	23.061.374

(Continúa)

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(10) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales

(a) Deudas con empresas del grupo

El detalle de las deudas con empresas del grupo es como sigue:

	Euros
	Corriente
Otras deudas (Nota 14)	764
Total	764

(b) Deudas

El detalle de las deudas es como sigue:

	Euros
	Corriente
<i>No vinculadas</i>	
Obligaciones no convertibles	1.988.435.386
Intereses	19.789.604
Total	2.008.224.990

Con fecha 5 de Octubre de 2021, la Sociedad cerró la emisión de un bono corporativo senior no asegurado en dos tramos por importes de 1.400 millones de euros y 705 millones de dólares americanos. Ambos tramos tienen un vencimiento en 2028 y devengan un cupón anual de 3,875% y 4,75% respectivamente.

Los fondos obtenidos de los bonos se destinarán a financiar la adquisición por valor de 1.100 millones de euros de la totalidad del capital social de Tiancheng (Germany) Pharmaceutical Holdings AG, que posee el 89,88% de las acciones ordinarias de Biotest AG y el 1,08% de las acciones preferentes. Además, los ingresos también se utilizarán para financiar la oferta pública de adquisición voluntaria de las acciones ordinarias y preferentes restantes de Biotest AG.

En el caso en que la transacción no se realice, el Grupo está dispuesto a canjear los bonos inmediatamente, por lo tanto el pasivo está clasificado como pasivo corriente según el período más temprano en el que se pueda requerir que el Grupo lo cancele.

Por lo que respecta a los fondos recibidos, estos han sido transferidos directamente a una cuenta de depósitos en custodia (escrow) y el acceso a ellos está restringido a la espera de la consumación de la transacción y otros hitos contractuales. Al 31 de diciembre de 2021 esta cuenta de depósitos se encuentra clasificada en "Otros activos financieros" corrientes por 2.020.118 miles de euros (ver Nota 7).

(Continúa)

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(c) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

	Euros
	Corriente
<i>Grupo (Nota 14)</i>	
Acreedores, empresas del grupo y asociadas	35.063.175
<i>No vinculadas</i>	
Acreedores varios	25.002
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 12)	92
Total	35.088.269

(d) Importes denominados en moneda extranjera

El detalle de los pasivos financieros denominados en moneda extranjera es como sigue:

	Euros
	Dólares
	americanos
Deudas a corto plazo	
Obligaciones y otros valores negociables	628.698.505
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	
Acreedores, empresas del grupo y asociadas	1.059.509
Total pasivos corrientes	629.758.014
Total pasivos financieros	629.758.014

(11) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores se presenta a continuación:

	Días
Periodo medio de pago a proveedores	8
Ratio de las operaciones pagadas	73
Ratio de las operaciones pendientes de pago	8
	Importe en Euros
Importe de las operaciones pagadas	857
Importe de las operaciones pendientes de pago	37.867.870

(Continúa)

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)
Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(12) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	Euros	
	No corriente	Corriente
Activos		
Activos por impuesto diferido	5.799.003	-
	5.799.003	-
Pasivos		
Retenciones	-	92
	-	92

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables:

Impuesto	Ejercicios abiertos
Impuesto sobre Sociedades	2021
Impuesto sobre el Valor Añadido	2021
Impuesto de Actividades Económicas	2021

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

(a) Impuesto sobre beneficios

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible se detalla en el Anexo II.

La relación existente entre el gasto ingreso por impuesto sobre beneficios y la pérdida del ejercicio se detalla en el Anexo III.

El detalle del gasto por impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias es como sigue:

Impuestos diferidos	
Origen y reversión de diferencias temporarias	
Gastos financieros no deducibles	(5.614.003)
Créditos por bases imponibles negativas	(185.000)
	(5.799.003)

(Continúa)

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

El detalle de activos por impuesto diferido por tipos de activos es como sigue:

	Euros
	Activos
	2021
Gastos financieros	5.614.003
Créditos por bases imponibles negativas	185.000
Total activos/pasivos	5.799.003

(13) Información Medioambiental

La Sociedad no ha incurrido en gastos por razones medioambientales.

(14) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

(a) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas del grupo y partes vinculadas se presentan en las Notas 7 y 10.

El desglose de los saldos por categorías es el siguiente:

	Euros		
	Sociedad dominante (Grifols S.A.)	Sociedades del grupo	Total
Inversiones en empresas del grupo			
Otros créditos	60.000	-	60.000
Total activos corrientes	60.000	-	60.000
Total activo	60.000	-	60.000
Deudas con empresas del grupo	764	-	764
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar a c/p			
Acreedores, empresas del grupo y asociadas a c/p	34.003.666	1.059.509	35.063.175
Total pasivos corrientes	34.004.430	1.059.509	35.063.939
Total pasivo	34.004.430	1.059.509	35.063.939

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

La Sociedad no presenta transacciones con partes vinculadas durante el ejercicio 2021, los saldos existentes con partes vinculadas corresponden a pagos realizados a otras entidades en nombre de la Sociedad.

(Continúa)

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(c) Información relativa a Administradores y Alta Dirección

Durante el ejercicio 2021 los Administradores no han percibido remuneraciones, ni tienen concedidos anticipos o créditos, no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo. Asimismo la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad.

La Sociedad no tiene empleados y por tanto no tiene Alta Dirección.

(d) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC.

(15) Información sobre empleados

La Sociedad no tiene empleados.

(16) Hechos Posteriores

A la fecha de formulación de las cuentas anuales, la Sociedad no se ha visto afectada, ni se espera que se vea afectada de forma significativa por los impactos de la guerra en Ucrania.

Adicionalmente a este aspecto, no se ha producido ningún hecho posterior significativo desde el cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación.

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

**Detalle y movimiento de Reservas y Resultados correspondientes
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021**

(Expresado en euros)

	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-
Pérdida del ejercicio 2021	<u>(17.397.009)</u>	<u>(17.397.009)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>(17.397.009)</u>	<u>(17.397.009)</u>

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Neto
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio		(17.397.009)	(17.397.009)
Impuesto sobre sociedades		(5.799.003)	(5.799.003)
Beneficios antes de impuestos		(23.196.012)	(23.196.012)
Diferencias temporarias:			
De la Sociedad individual			
con origen en el ejercicio	22.456.012	-	22.456.012
Base imponible (Resultado fiscal)		(740.000)	(740.000)

Este anexo forma parte integrante de la nota 12 de la memoria de las cuentas anuales abreviadas, junto con la cual debería ser leído.

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Relación gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021

	Euros	
	Pérdidas y ganancias	Total
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	(23.196.012)	(23.196.012)
Impuesto al 25%	(5.799.003)	(5.799.003)
Gasto/ (Ingreso) por impuesto sobre beneficios De las operaciones continuadas	(5.799.003)	(5.799.003)

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Informe de Gestión

Ejercicio 2021

Al socio único:

Grifols Escrow Issuer, S.A. es una compañía que tiene como actividad la emisión, negociación y colocación de obligaciones y/o bonos.

1. Evolución previsible de la sociedad

La Sociedad podría ver afectados sus resultados por acontecimientos relacionados con su propia actividad.

La Sociedad, a fecha de formulación de estas cuentas anuales, ha adoptado las medidas que considera necesarias para paliar los posibles efectos derivados de los citados acontecimientos.

2. Participaciones propias

A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tiene participaciones propias.

3. Actividades en materia de investigación y desarrollo

La Sociedad no realiza actividades relacionadas con investigación y desarrollo

4. Gestión de riesgos financieros

La Política de gestión del riesgo financiero de la Sociedad se detalla en la Nota 5 de la memoria de las cuentas anuales.

5. Uso de instrumentos financieros por la Sociedad

La Sociedad no ha poseído ni usado durante el ejercicio, ni al cierre del mismo, instrumentos para la gestión de los riesgos financieros, por lo que se trata de un aspecto no relevante para la valoración del activo, pasivo y resultado de la misma.

6. Aplazamiento de pago a proveedores

Tal como se informa en la Nota 11 de la memoria de las cuentas anuales, el periodo medio de pago es inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad.

7. Acontecimientos posteriores al cierre

A la fecha de formulación de las cuentas anuales, la Sociedad no se ha visto afectada, ni se espera que se vea afectada de forma significativa por los impactos de la guerra en Ucrania.

Adicionalmente a este aspecto, no se ha producido ningún hecho posterior significativo desde el cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación..

*

*

GRIFOLS ESCROW ISSUER, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Reunidos los Administradores de la Sociedad Grifols Escrow Issuer, S.A., con fecha de 25 de marzo de 2022 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 12 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021. Las cuentas anuales e informe de gestión vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:

Grifols Deu, Víctor
Administrador

Grifols Roura, Raimon
Administrador

Arroyo Guerra, Alfredo
Administrador

Segarra Alvarez, Daniel
Administrador