

Dragados Offshore, S.A. (Sociedad Unipersonal)

Cuentas anuales del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2023 e
informe de gestión, junto con el
informe de auditoría independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al accionista único de Dragados Offshore, S.A. (Sociedad Unipersonal):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Dragados Offshore, S.A.U. (la Sociedad), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2.1 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 periodo 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 estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Reconocimiento de ingresos en contratos a largo plazo y de la Obra Ejecutada Pendiente de Certificar (OEPC)

Descripción

La Sociedad reconoce los ingresos derivados de las actividades de ingeniería y construcción a lo largo del tiempo acorde a su grado de avance.

Este método de reconocimiento de ingresos ha sido un aspecto relevante para nuestra auditoría ya que afecta a un importe significativo del volumen total de la cifra de negocios, así como a la valoración de la obra ejecutada pendiente de certificar (OEPC), y requiere la realización de estimaciones significativas por parte de la Dirección de la Sociedad relativas, principalmente, al resultado que se prevé al final del contrato, al importe de gastos pendientes de incurrir, a la medición de la producción ejecutada en el periodo o al registro contable de las modificaciones sobre el contrato inicial.

Estos juicios y estimaciones son realizados por los responsables de la ejecución de los contratos y, posteriormente, revisados en los distintos niveles de la organización, así como sometidos a controles tendentes a asegurar la coherencia y razonabilidad de los criterios aplicados.

Dada la relevancia de las estimaciones utilizadas en el reconocimiento de estos ingresos y la importancia cuantitativa de la obra ejecutada pendiente de certificar, se ha considerado como aspecto más relevante de auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos comprenden, entre otros, la realización de pruebas sobre el diseño e implementación de los controles relevantes que mitigan los riesgos asociados al proceso de reconocimiento de ingresos en este tipo de contratos de construcción.

Para la totalidad de los proyectos en curso hemos evaluado la razonabilidad de las hipótesis y asunciones realizadas por la Sociedad con impacto en los ingresos reconocidos en el ejercicio, que incluyen, entre otros, la identificación del precio del contrato, la distribución del mismo entre las diferentes obligaciones de desempeño, el tratamiento contable, si las hubiera, de las modificaciones aprobadas por el cliente y el registro de contraprestaciones variables, considerando las condiciones específicas de cada contrato y el grado de realización de los mismos al cierre del ejercicio.

Asimismo, hemos evaluado, con el apoyo adicional, en su caso, de expertos internos especialistas en proyectos de infraestructuras, la consistencia de la obra en curso registrada a cierre del ejercicio frente al avance físico del hito de facturación, así como el cálculo del progreso en el cumplimiento de las obligaciones. Por otro lado, hemos obtenido evidencia de la adecuada aprobación de la obra ejecutada pendiente de certificar con posterioridad al cierre del ejercicio.

Reconocimiento de ingresos en contratos a largo plazo y de la Obra Ejecutada Pendiente de Certificar (OEPC)

Descripción

Procedimientos aplicados en la auditoría

Adicionalmente, hemos revisado la coherencia de las estimaciones realizadas por la Sociedad en el ejercicio anterior con los datos reales de los contratos en el ejercicio en curso.

Por último, hemos evaluado la adecuación de los desgloses de información facilitado en las Notas 4.8, 9 y 17.1 de las cuentas anuales adjuntas en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad del Administrador Único 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:

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

Responsabilidad del Administrador Único en relación con las cuentas anuales

El Administrador Único es responsable de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, el Administrador Único es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el Administrador Único tiene 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.

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. nº 50692

Martín Alurralde Serra
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23.942

5 de junio de 2024



DELOITTE, S.L.

2024 Núm. 01/24/15160

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Anexo de nuestro informe de auditoría

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de 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 el Administrador Único.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Administrador Único, 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 el Administrador Único 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 al Administrador Único 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.

Dragados Offshore, S.A.U.

Cuentas anuales correspondientes al
ejercicio anual terminado el 31 de
diciembre de 2023 e informe de gestión

DRAGADOS OFFSHORE, S.A.U.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

Miles de euros		
ACTIVO		
	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO NO CORRIENTE	18.162	10.188
Inmovilizado material (Nota 5)	6.507	4.282
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	62	62
Instrumentos de patrimonio (Nota 6.1)	62	62
Inversiones financieras a largo plazo (Nota 6)	14	14
Otros activos financieros	14	14
Activos por impuesto diferido (Nota 14.5)	11.579	5.830
ACTIVO CORRIENTE	662.023	200.879
Existencias	264	342
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (Nota 9)	181.299	80.902
Clientes	177.004	76.623
Clientes, empresas del Grupo y asociadas (Nota 18.2)	565	1.021
Deudores varios	1.063	2.102
Otros créditos con Administraciones Públicas (Nota 14.1)	2.667	1.156
Inversiones financieras a corto plazo (Nota 10)	279	70
Otros activos financieros	279	70
Periodificaciones a corto plazo	-	543
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes (Nota 11)	480.181	119.022
TOTAL ACTIVO	680.185	211.067

Las Notas 1 a 20 de la memoria adjunta forman parte del balance al 31 de diciembre de 2023.

DRAGADOS OFFSHORE, S.A.U.**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

PASIVO	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
PATRIMONIO NETO (Nota 8)	66.778	57.607
Fondos propios	66.726	57.496
Capital	6.010	6.010
Reserva legal	1.202	1.202
Reservas voluntarias	50.287	50.267
Resultado del ejercicio	29.977	7.920
Dividendo a cuenta (Nota 3)	(20.750)	(7.900)
Operaciones de cobertura	-	(3)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 8.3)	52	111
PASIVO NO CORRIENTE	28	59
Pasivos por impuesto diferido (Nota 14.6)	28	59
PASIVO CORRIENTE	613.379	153.401
Provisiones a corto plazo (Nota 12)	2.402	2.034
Deudas a corto plazo (Nota 13.1)	28.314	9.358
Deudas con entidades de crédito, obligaciones y otros valores negociables	8	14
Otros pasivos financieros	28.306	9.344
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	582.663	142.009
Proveedores	30.381	20.932
Proveedores empresas del Grupo (Nota 18.2)	1.406	3
Acreedores	142.507	114.504
Acreedores empresas del Grupo (Notas 14.2 y 18.2)	13.251	3.346
Anticipos de clientes (Nota 9)	389.532	-
Personal	4.227	2.310
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 14.1)	1.359	914
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	680.185	211.067

Las Notas 1 a 20 de la memoria adjunta forman parte del balance al 31 de diciembre de 2023.

DRAGADOS OFFSHORE, S.A.U.**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2023**

	Miles de euros	
	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
OPERACIONES CONTINUADAS		
Importe neto de la cifra de negocios (Nota 17.1)	273.994	169.678
Otros ingresos	922	929
Aprovisionamientos (Nota 17.2)	(195.839)	(126.988)
Gastos de personal (Nota 17.3)	(31.145)	(20.479)
Otros gastos de explotación (Nota 17.4)	(18.200)	(10.623)
Amortización del inmovilizado (Nota 5)	(2.103)	(2.112)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras (Nota 8.3)	79	90
Otros resultados	-	1
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	27.708	10.496
Ingresos financieros (Nota 17.5)	12.280	22
Gastos financieros	(63)	(66)
Diferencias en cambio	(62)	160
RESULTADO FINANCIERO	12.155	116
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	39.863	10.612
Impuesto sobre sociedades (Nota 14.3)	(9.886)	(2.692)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	29.977	7.920
RESULTADO DEL EJERCICIO	29.977	7.920

Las Notas 1 a 20 de la memoria adjunta forman parte de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023.



DRAGADOS OFFSHORE, S.A.U.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	Miles de euros	
	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	29.977	7.920
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO		
I. Por coberturas de flujo de efectivo	-	(4)
III. Efecto impositivo	-	1
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	-	(3)
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
IV. Por cobertura de flujo de efectivo	4	-
V. Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 8.3)	(79)	(90)
VI. Efecto impositivo (Nota 14.6)	19	23
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(56)	(67)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)	29.921	7.850

Las Notas 1 a 20 de la memoria adjunta forman parte del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2023.

DRAGADOS OFFSHORE, S.A.U.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO 2023****B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

	Miles de euros							
	Capital	Reserva legal	Reservas voluntarias	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Ajustes por cambio de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	6.010	1.202	33.377	26.340	-	178	-	67.107
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	7.920	-	(67)	(3)	7.850
Distribución del resultado del ejercicio 2021:								
A reservas	-	-	26.340	(26.340)	-	-	-	-
Dividendo con cargo a reservas (Nota 3)	-	-	(9.450)	-	-	-	-	(9.450)
Dividendo a cuenta (Nota 3)	-	-	-	-	(7.900)	-	-	(7.900)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	6.010	1.202	50.267	7.920	(7.900)	111	(3)	57.607
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	29.977	-	(59)	3	29.921
Distribución del resultado del ejercicio 2022:								
A reservas	-	-	20	(20)	-	-	-	-
A Dividendos	-	-	-	(7.900)	7.900	-	-	-
Dividendo a cuenta (Nota 3)	-	-	-	-	(20.750)	-	-	(20.750)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	6.010	1.202	50.287	29.977	(20.750)	52	-	66.778

Las Notas 1 a 20 de la memoria adjunta forman parte del estado de cambios en el patrimonio neto del ejercicio 2023.

DRAGADOS OFFSHORE, S.A.U.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Miles de Euros	
	2023	2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION (I)	374.855	21.509
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	39.863	10.612
2. Ajustes del resultado	(9.576)	2.222
- Amortización del inmovilizado (Nota 5)	2.103	2.112
- Variación de provisiones (Nota 12)	555	316
- Imputación de subvenciones (Nota 8.3)	(79)	(90)
- Ingresos financieros (Nota 18.5)	(12.280)	(22)
- Gastos financieros	63	66
- Diferencias de cambio	62	(160)
3. Cambios en el capital circulante	337.630	9.524
- Existencias	78	(108)
- Deudores y otras cuentas a cobrar	(100.718)	(27.145)
- Otros activos corrientes	543	274
- Acreedores y otras cuentas a pagar	437.727	36.503
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	6.938	(849)
- Pagos de intereses	(63)	(66)
- Cobros de intereses	12.280	22
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(5.279)	(805)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION (II)	(4.515)	(1.286)
1. Pagos por inversiones	(4.515)	(1.286)
- Inmovilizado material (Notas 5 y 13.1)	(4.306)	(1.286)
- Inversiones financieras a corto plazo (Nota 10)	(209)	
C) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACION (III)	(9.119)	(8.137)
1. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(9)	103
- Emisión de otras deudas	-	100
- Devolución y amortización de otras deudas	(9)	3
2. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	(9.110)	(8.240)
- Dividendos (Nota 13.1)	(9.110)	(8.240)
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(62)	160
E) VARIACION NETA DEL EFECTIVO/EQUIVALENTES (A+B+C)	361.438	12.246
F) EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	119.022	106.776
G) EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	480.181	119.022

Las Notas 1 a 20 de la memoria adjunta forman parte del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2023.

Dragados Offshore, S.A.U.

Memoria del ejercicio 2023

1. Actividad de la Sociedad

Dragados Offshore, S.A.U., en adelante la Sociedad, se constituyó como sociedad anónima el 5 de diciembre de 1985 con el nombre de Control Dynamics, S.A. Con fecha 26 de noviembre de 1986 pasó a denominarse SEIDEF, S.A., modificándose la anterior denominación por la actual con fecha 1 de diciembre de 1994. La Sociedad tiene su domicilio social en Puerto Real (Cádiz), Bajo de la Cabezuela s/n.

La Sociedad forma parte del Grupo Cobra SCE, cuya sociedad dominante es Cobra Servicios, Comunicaciones y Energía, S.L.U. El Grupo Cobra SCE se encuentra integrado a su vez en otro Grupo superior denominado Grupo VINCI cuya cabecera es VINCI, S.A., sociedad que cotiza en la Bolsa de Valores de París, cuyo domicilio social se encuentra en 1973 boulevard de la Défense de Nanterre Cedex, París (Francia). En este sentido, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 de Grupo VINCI fueron formuladas por los Administradores en su reunión del Consejo de Administración celebrada el día 7 de febrero de 2024, y serán aprobadas por la Junta General de Accionistas el 9 de abril de 2024.

Asimismo, tal como se menciona en la Nota 6.1, la Sociedad posee participaciones en sociedades dependientes. Como consecuencia de ello, la Sociedad es dominante de un Grupo de sociedades de acuerdo con la legislación vigente. En este sentido, dado que la Sociedad está integrada en un grupo societario superior, el Grupo VINCI (domiciliado en la Unión Europea), de acuerdo con lo dispuesto en el apartado 2º del artículo 43 del Código de Comercio está dispensada de la obligación de formular cuentas anuales consolidadas.

El objeto social de la Sociedad, de acuerdo con los estatutos, es:

1. La ingeniería, construcción, instalación, reparación, montaje, puesta en marcha, comercialización, mantenimiento y desarrollo de:
 - Torres, plataformas y módulos, así como sus componentes individuales, para la industria petrolífera y del gas.
 - Plantas industriales modulares y sus componentes.
 - Estructuras metálicas y/o mixtas y calderería en general.
 - Prefabricados para la industria de la construcción.
 - Maquinaria y equipos para usos industriales.
 - Todo tipo de elementos metálicos relativos a obras hidráulicas.
2. Negociar y poseer acciones, participaciones, obligaciones, bonos, pagarés, letras y otros valores públicos o privados, y en general, activos financieros, por cuenta propia, sin ninguna de las características propias de actividades reservadas a las sociedades de inversión colectiva.
3. Negociar y poseer bienes inmuebles, rústicos o urbanos construidos o no.

El objeto social podrá desarrollarse por la Sociedad total o parcialmente de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en otras sociedades con idéntico o parecido objeto social.

La enunciación de las actividades especificadas no presupone ni implica, necesariamente, el ejercicio simultáneo de todas ellas.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Estas cuentas anuales se han formulado por el Administrador Único de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus modificaciones posteriores, y sus adaptaciones sectoriales; en particular la adaptación sectorial a empresas constructoras.

- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de normativa contable española que resulte de aplicación.

2.2) Imagen fiel

Las cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación a la Sociedad y en particular, los principios y normas contables en él contenidos, con el objetivo de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad el 27 de marzo de 2024 se someterán a la aprobación de los accionistas de la Sociedad, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2022 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas el 13 de julio de 2023.

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 Plan General Contable.

2.3) Principios contables

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables y normas de valoración generalmente aceptados descritos en la Nota 4. No existe ningún principio contable obligatorio que, teniendo un impacto significativo sobre las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

2.4) Aspectos críticos de valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han realizado estimaciones que están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias actuales y que constituyen la base para establecer el valor contable de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos cuyo valor no es fácilmente determinable mediante otras fuentes. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil del inmovilizado material (Nota 4.1).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 4.1, 4.3 y 4.4).
- El cálculo de provisiones y evaluación de pasivos contingentes (Nota 4.10).
- La gestión del riesgo financiero (Nota 6.2).
- La valoración de la producción y el reconocimiento de ingresos (Notas 4.8).
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido (Nota 4.6).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, 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.

2.5) Comparación de la información

La aplicación de los criterios contables en los ejercicios 2023 y 2022 ha sido uniforme, no existiendo, por tanto, operaciones o transacciones que se hayan registrado siguiendo principios contables diferentes que pudieran originar discrepancias en la interpretación de las cifras comparativas de ambos periodos.

2.6) Agrupación de partidas

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

2.7) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios adicionales respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2022.

2.8) Corrección de errores

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 2022.

3. Aplicación del resultado

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2023 formulada por el Administrador Único de la Sociedad, que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

	Miles de euros
	Ejercicio 2023
A reservas voluntarias	9.227
A dividendos	20.750

La cifra destinada a dividendos ya ha sido distribuida en el ejercicio 2023 y figura contabilizada en el epígrafe "Dividendo a cuenta" del patrimonio neto del balance, encontrándose pendiente de pago en su totalidad a cierre del ejercicio.

Los estados contables provisionales formulados por el Administrador Único, de acuerdo con los requisitos legales, establecidos en el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital, ponen de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución de dividendos a cuenta del resultado y que la cantidad a distribuir no excede el límite contemplado en el citado artículo. Se muestra a continuación el mencionado estado contable:

<u>Situación tesorería:</u>	<u>29/12/2023</u>
Caja, bancos y otros activos líquidos equivalentes	480.181
Tesorería disponible	480.181
Dividendo a cuenta	20.750
Tesorería disponible después del pago del dividendo a cuenta	459.431

En los últimos 5 ejercicios la Sociedad ha distribuido los siguientes dividendos:

	Miles de euros				
	2023	2022	2021	2019	2018
Dividendos distribuidos	20.750	17.350	14.775	16.270	3.620

4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2023, de acuerdo con lo establecido por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

4.1) Inmovilizado material

Como normal general el inmovilizado material se registra inicialmente por su precio de adquisición y posteriormente se minorra por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro si las hubiera, conforme al criterio mencionado en este apartado.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los

importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

Para aquellos inmovilizados que necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, los costes capitalizados incluyen los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del bien y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación directamente atribuible a la adquisición o fabricación del mismo.

Los trabajos que la Sociedad realiza para su propio inmovilizado se registran al coste acumulado que resulta de añadir a los costes externos los costes internos, determinados en función de los consumos propios de materiales, la mano de obra y los gastos generales de fabricación, aplicados según tasas de absorción similares a las aplicadas a efectos de la valoración de existencias.

La Sociedad amortiza su inmovilizado material siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada o el periodo de duración del contrato en caso de que sea menor, en el supuesto de activos asociados a contratos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil estimada
Edificios y construcciones	16 a 18
Instalaciones técnicas	7 a 20
Maquinaria	7 a 11
Utillaje	3 a 8
Elementos de transporte	6
Mobiliario	10
Equipos para procesos información	4
Otro inmovilizado material	6 a 11

Deterioro de valor de activos materiales

Al cierre de cada ejercicio y siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Para el cálculo del valor en uso los futuros flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los futuros flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa hasta la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

4.2) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzcan que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Arrendamiento operativo

Los ingresos y gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cuando la Sociedad actúa como arrendador, el coste de adquisición del bien arrendado se presenta en el balance conforme a su naturaleza, incrementado por el importe de los costes del contrato directamente

imputables, los cuales se reconocen como gasto en el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo se tratará como un cobro o un pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

4.3) Instrumentos financieros

4.3.1 Activos financieros

Clasificación

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

a) Activos financieros a coste amortizado: incluye activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, para los que la Sociedad mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría:

- i) Créditos por operaciones comerciales: originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico con cobro aplazado, y
- ii) Créditos por operaciones no comerciales: proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la Sociedad cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable.

b) Activos financieros a coste: se incluyen en esta categoría los instrumentos de patrimonio en empresas del Grupo. 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 incluye a aquellas sociedades sobre las, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

Valoración inicial

Los activos financieros se registran, en términos generales, inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

Asimismo, en el caso de inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo que otorgan control sobre la sociedad dependiente, los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales relacionados con la adquisición de la inversión se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Valoración posterior

Los activos financieros a coste amortizado se registrarán aplicando dicho criterio de valoración imputando a la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses devengados aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Las inversiones clasificadas a coste, se valoran por su coste, minorado, en su caso, por 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 de las inversiones en instrumentos de patrimonio, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo.

Deterioro

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un "test de deterioro" para sus activos financieros. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el importe recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. El registro del deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los activos financieros a coste amortizado, el criterio utilizado por la Sociedad para calcular las correspondientes correcciones valorativas, si las hubiera, se basa en registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor y en si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos

que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad 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, tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés o las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, el "factoring con recurso", las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

4.3.2. Pasivos financieros

Los pasivos financieros asumidos o incurridos por la Sociedad se corresponden con pasivos financieros a coste amortizado, es decir, 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 aquellos que, sin tener un origen comercial, no siendo instrumentos derivados, proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

Estos pasivos se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

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

4.3.3. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

4.4) Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas, otras partidas similares y los intereses incorporados al nominal de los débitos se deducen en la determinación del precio de adquisición.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

En la asignación de valor a sus inventarios la Sociedad utiliza el método del coste medio ponderado.

La Sociedad efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición.

4.5) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido.

4.6) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por Impuesto sobre Beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en

la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Tal y como se indica en la Nota 14 la Sociedad se encuentra incluida dentro del consolidado fiscal del impuesto sobre sociedades cuya cabecera es Eurovía Management España, S.L.

4.7) 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. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

4.8) Ingresos y gastos

Criterio general

Los ingresos y gastos se registran cuando se produce la corriente real de bienes o servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario recibido o, en su caso, por el valor razonable de la contraprestación recibida, o que se espera recibir, y que salvo evidencia en contrario será el precio acordado deducido cualquier descuento, impuestos y los intereses incorporados al nominal de los créditos.

El reconocimiento de los ingresos se produce cuando (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos.

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. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Actividad de construcción

Para la actividad de construcción, la Sociedad sigue el criterio de reconocer los resultados de los contratos de construcción de acuerdo con el criterio de grado de avance, determinado en función del porcentaje de los costes incurridos respecto al total de costes estimados. Los ingresos se reconocen en la cuenta de resultados

en función del porcentaje de avance en costes (costes incurridos frente a los costes totales estimados en el contrato), aplicados sobre el total de ingresos del proyecto. Los costes incurridos para la realización de las obras se imputan a medida que se van produciendo.

Al cierre del ejercicio, la diferencia entre la obra ejecutada y el importe realmente certificado se recoge en el balance adjunto en el epígrafe "Clientes, obra ejecutada pendiente de certificar" o bien en el epígrafe de "Obra Certificada por Adelantado" si dicha diferencia fuera negativa (Nota 9).

4.9) Transacciones con vinculadas

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, en su caso, se registraría de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que el Administrador Único de la Sociedad considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

4.10) Provisiones y contingencias

El Administrador Único de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencia entre:

- a) Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.
- b) Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

4.11) Subvenciones, donaciones y legados recibidos

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

- a) Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: se valoran por el valor razonable del importe o del bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca la enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.
- b) Subvenciones de carácter reintegrables: se contabilizan como pasivos.
- c) Subvenciones de explotación: Se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

4.12) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

La actividad de la Sociedad, por su naturaleza no tiene un impacto medioambiental significativo.

4.13) Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, que se prepara de acuerdo con el método indirecto, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: Entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las alteraciones en su valor de las inversiones a corto plazo de gran liquidez.
- Flujos de efectivo de las actividades de explotación: Actividades típicas de la entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Flujos de efectivo de las actividades de inversión: Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Flujos de efectivo de las actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

4.14) Clasificación de activos y pasivos financieros entre corriente y no corriente

Se consideran activos corrientes aquellos vinculados al ciclo normal de explotación que con carácter general se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y en general todas las obligaciones cuya vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

5. Inmovilizado material

El movimiento habido en este epígrafe del balance en los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2023

	Miles de euros			
	Saldo al 31/12/2022	Entradas o dotaciones	Bajas o desdotaciones	Saldo al 31/12/2023
Coste:				
Construcciones	32.655	-	-	32.655
Instalaciones técnicas	5.097	-	-	5.097
Maquinaria	10.414	3.803	(353)	13.864
Uillaje	2.155	25	(228)	1.952
Otras instalaciones	834	218	-	1.052
Mobiliario	983	-	(43)	940
Equipos proceso información	771	260	-	1.031
Elementos transporte	40	22	-	62
Otro inmovilizado material	53	-	-	53
Total coste	53.002	4.328	(624)	56.706
Amortización acumulada:				
Construcciones	(18.437)	(1.068)	-	(19.505)
Instalaciones técnicas	(4.845)	(126)	-	(4.971)
Maquinaria	(9.259)	(634)	353	(9.540)
Uillaje	(2.118)	(35)	228	(1.925)
Otras instalaciones	(301)	(76)	-	(377)
Mobiliario	(981)	(1)	43	(939)
Equipos proceso de información	(611)	(150)	-	(761)
Elementos de transporte	(40)	(9)	-	(49)
Otro inmovilizado material	(45)	(4)	-	(49)
Total amortización acumulada	(36.637)	(2.103)	624	(38.116)
Total deterioro	(12.083)	-	-	(12.083)
Total inmovilizado material neto	4.282	2.225	-	6.507

Las altas producidas durante el ejercicio 2023 ascienden a 4.328 miles de euros que corresponden, principalmente, a altas de maquinaria, instalaciones y equipos informáticos necesarios para el desarrollo de la operativa normal de la Sociedad. Por su parte, existen bajas por importe de 624 miles de euros correspondientes, básicamente, a maquinaria que había quedado inoperativa y se encontraba totalmente amortizada.

Ejercicio 2022

	Miles de euros			
	Saldo al 31/12/2021	Entradas o dotaciones	Bajas o desdotaciones	Saldo al 31/12/2022
Coste:				
Construcciones	32.655	-	-	32.655
Instalaciones técnicas	5.097	-	-	5.097
Maquinaria	11.261	820	(1.667)	10.414
Uillaje	2.155	-	-	2.155
Otras instalaciones	497	337	-	834
Mobiliario	983	-	-	983
Equipos proceso información	642	129	-	771
Elementos transporte	45	-	(5)	40
Otro inmovilizado material	53	-	-	53
Total coste	53.388	1.286	(1.672)	53.002
Amortización acumulada:				
Construcciones	(17.370)	(1.067)	-	(18.437)
Instalaciones técnicas	(4.719)	(126)	-	(4.845)
Maquinaria	(10.227)	(699)	1.667	(9.259)
Uillaje	(2.073)	(45)	-	(2.118)
Otras instalaciones	(225)	(76)	-	(301)
Mobiliario	(979)	(2)	-	(981)
Equipos proceso de información	(519)	(92)	-	(611)
Elementos de transporte	(45)	-	5	(40)
Otro inmovilizado material	(41)	(4)	-	(45)
Total amortización acumulada	(36.198)	(2.112)	1.672	(36.637)
Total deterioro	(12.083)	-	-	(12.083)
Total inmovilizado material neto	5.107	(826)	-	4.282

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad mantiene dotado un deterioro de inmovilizado para adecuar el valor de un muelle de propiedad de la Sociedad a su valor recuperable.

Dentro del inmovilizado material de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentran bienes totalmente amortizados por un importe de 16.246 y 15.272 miles de euros respectivamente.

	2023	2022
Construcciones	828	828
Instalaciones técnicas	3.926	3.926
Maquinaria	7.901	6.879
Uillaje	1.880	1.995
Otras instalaciones	131	131
Mobiliario	937	980
Equipos proceso de información	567	457
Elementos de transporte	40	40
Otro inmovilizado material	36	36
Total	16.246	15.272

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 se han firmado contratos para la compra de dos grúas de 1.300 toneladas, así como para 64 líneas de carros de transporte.

La práctica de la Sociedad consiste en formalizar pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. El Administrador Único de la Sociedad estima suficiente la cobertura de los seguros contratados al 31 de diciembre de 2023.

A 31 de diciembre del 2023 el inmovilizado material se encuentra en su totalidad en el territorio nacional.

6. Activos financieros

El valor en libros de los activos financieros se clasifica a efectos de valoración en las siguientes categorías al cierre de los ejercicios 2023 y 2022:

	Miles de euros									
	Instrumentos financieros a largo plazo				Instrumentos financieros a corto plazo					
	Otros activos financieros		Instrumentos de patrimonio (Nota 6.1)		Créditos comerciales (*) (Nota 9)		Otros activos financieros (Nota 10)		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Activos financieros a coste amortizado (*)	14	14	-	-	178.632	79.746	279	70	178.925	79.830
Activos financieros a coste	-	-	62	62	-	-	-	-	62	62
	14	14	62	62	178.632	79.746	279	70	178.987	79.892

(*) No se incluyen los saldos con las Administraciones Públicas

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

No ha habido movimiento registrado en este capítulo del balance en los ejercicios 2023 y 2022.

La información financiera más significativa relacionada con las empresas del Grupo, multigrupo y asociadas al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente:

Ejercicio 2023

	% Participación		Miles de euros									
	Directa	Indirecta	Capital	Resultado		Resto de patrimonio	Dividendos a cuenta	Total patrimonio	Valor en libros			
				Explotación.	Neto				Coste	Deterioro del ejercicio	Deterioro acumulado	Valor neto contable
Asistencia Offshore S.A Bajo de la Cabezuela S/N 11510 Puerto Real Cádiz España (**)	98,99%	-	60	182	132	666	-	858	60	-	-	60
Dragados Offshore USA INC One Riwenway, Suite 1700 77056 Houston TX (**)	100,00%	-	1	9	9	3	-	13	1	-	-	1
Dragados-Micoperi Offshore, S.A.P.I. de C.V. C/ Juan Racine 112 6º Piso Colonia Los Morales 11510 México D.F. (**)	49,00%	-	2	(5)	(5)	2	-	-	1	-	-	1
Total		-	63	186	136	671	-	871	62	-	-	62

(**) Sociedad no auditada.



Ejercicio 2022

	% Participación		Miles de euros									
	Directa	Indirecta	Capital	Resultado		Resto de patrimonio	Dividendos a cuenta	Total patrimonio	Valor en libros			
				Expl.	Neto				Coste	Deterioro del ejercicio	Deterioro acumulado	Valor neto contable
Asistencia Offshore S.A Bajo de la Cabeza S/N 11510 Puerto Real Cádiz España (**)	98,99%	-	60	90	68	598	-	726	60	-	-	60
Dragados Offshore USA INC One Riverway, Suite 1700 77056 Houston TX (**)	100,00%	-	1	(15)	15	(12)	-	4	1	-	-	1
Dragados-Micoperi Offshore, S.A.P.I. de C.V. C/ Juan Racine 112 6º Piso Colonia Los Morales 11510 México D.F. (***)	49,00%	-	2	5		2	-	4	1	-	-	1
Total			63	80	83	588	-	735	62	-	-	62

(**) Sociedad no auditada.

(***) Sociedad auditada por ERNST & YOUNG

Ninguna de las sociedades en las que la Sociedad mantiene participación a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 cotiza en bolsa.

6.2) Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros.

La Sociedad está expuesta en su actividad a diversos riesgos de mercado financiero. Los riesgos financieros a los que está sometida son principalmente:

- a) **Riesgo de crédito:** con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Asimismo, los clientes principales de la Sociedad poseen un alto nivel de solvencia, por lo que la Dirección considera que dicho riesgo está acotado.

- b) **Riesgo de mercado:** tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros en los flujos de caja, pero la posición de tesorería, el reducido apalancamiento y la gestión del circulante de la Sociedad permite acotar este riesgo.

- c) **Riesgo de liquidez:** se origina por los desfases temporales entre las necesidades de fondos para hacer frente a los compromisos de inversiones en negocios, vencimiento de deudas etc. y los orígenes de fondos provenientes de recursos generados por la actividad ordinaria de la Sociedad, financiación bancaria, operaciones en mercados de capitales y desinversiones. El objetivo es mantener un equilibrio entre la flexibilidad, plazo y condiciones de las facilidades crediticias contratadas en función de las necesidades de fondos previstas a corto, medio y largo plazo.

La Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo en 48.644 miles de euros en 2023. Adicionalmente, con el fin de asegurar la liquidez y poder atender a todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la Nota 13.1, existiendo disponibilidad de financiación no dispuesta por importe de 4.500 miles de euros, por lo que se considera que dicho riesgo está acotado.

7. Arrendamientos operativos

En su posición de arrendatario, los contratos de arrendamiento operativo más significativos que tiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

- Canon a pagar a la Autoridad Portuaria por la ocupación de los terrenos en los que la Sociedad realiza su actividad en la Bahía de Cádiz.

La concesión de los terrenos por la Autoridad Portuaria de Cádiz a la Sociedad tiene vencimiento el 8 de enero de 2041, después de que durante el presente ejercicio 2023 se negociase con la Autoridad Portuaria una prórroga de la concesión, así como un incremento en los metros cuadrados disponibles.

- Contratos de maquinaria necesaria para la ejecución de los proyectos.

El desglose de las principales cuotas de arrendamiento reconocidas como gasto en el ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente (en miles de euros):

	2023	2022
Concesión autoridad portuaria Cádiz	991	879
Arrendamientos maquinaria y otras instalaciones	1.824	1.573
Total (Nota 17.4)	2.815	2.452

Al cierre del ejercicio 2023 la Sociedad mantiene contratadas con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, rentas variables, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente (en miles de euros):

Arrendamientos operativos cuotas mínimas	2023	2022
Menos de un año	1.147	983
Entre uno y cinco años	9.624	857
Más de cinco años	26.903	-
Total	37.674	1.840

Como consecuencia de la negociación para la ampliación de plazo de la concesión se ha producido un incremento en la tasa de actividad a pagar a la Autoridad Portuaria a partir del ejercicio 2025.

Con relación a los arrendamientos de maquinaria, instalaciones, andamios y equipos no existen cuotas comprometidas siendo su importe variable en función de la actividad.

8. Patrimonio neto

8.1) Capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a 6.010 miles de euros, representado por 1.000.000 acciones ordinarias al portador, de 6,01 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

A 31 de diciembre de 2023 el Accionista de la Sociedad, y su participación en el capital, son los siguientes:

	% de participación
Dragados Industrial, S.A.U.	100,00%

Las acciones de Sociedad no cotizan en Bolsa.

Al cierre del ejercicio la Sociedad cumple con todos los requisitos legales derivados de la situación de unipersonalidad, y así se encuentra registrada según el artículo 13 del Registro Mercantil. Los únicos contratos que mantiene la Sociedad con el Accionista Único se derivan de las operaciones descritas en la Nota 17.

8.2) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal sólo podrá utilizarse para aumentar el capital social. 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.

La reserva legal se encuentra totalmente dotada a 31 de diciembre de 2023.

8.3) Subvenciones

La información sobre las subvenciones recibidas por la Sociedad, las cuales forman parte del patrimonio neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas es la siguiente:

Ejercicio 2023

Organismo	Ámbito	Miles de euros			
		Saldo a 31/12/2022	Imputación a resultados	Efecto impositivo (Nota 14.6)	Saldo a 31/12/2023
Agencia IDEA	Autonómico	111	(79)	20	52

Ejercicio 2022

Organismo	Ámbito	Miles de euros			
		Saldo a 31/12/2021	Imputación a resultados	Efecto impositivo (Nota 14.6)	Saldo a 31/12/2022
Agencia IDEA	Autonómico	178	(90)	23	111

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad había cumplido con todos los requisitos necesarios para la percepción y disfrute de las subvenciones detalladas anteriormente.

9. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	80.479	-
Clientes, obra ejecutada pendiente de certificar	96.525	76.623
Clientes empresas del Grupo y asociadas (Nota 18.2)	565	1.021
Deudores varios	1.063	2.102
Otros créditos con la Administración Pública (Nota 14.1)	2.667	1.156
Total	181.299	80.902
Anticipo de clientes	(389.532)	-
Total saldo neto de deudores y otras cuentas a cobrar	(208.233)	80.902

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el saldo recogido en el epígrafe "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" se encuentra cobrado en su totalidad.

Por otro lado, al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene obra ejecutada pendiente de certificar por importe de 96.525 miles de euros. A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales se han certificado alrededor de 32 millones de euros.

En el epígrafe "Anticipo de clientes" se registran al 31 de diciembre de 2023 los anticipos pendientes por descontar de las facturaciones de los proyectos Balwin 1 y 2 y Lanwin 2.

10. Inversiones financieras a corto plazo

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022, que corresponde a activos mantenidos hasta su vencimiento, es el siguiente:

Ejercicio 2023

Concepto	Miles de euros
Fianzas y depósitos	279
Total	279

Ejercicio 2022

Concepto	Miles de euros
Fianzas y depósitos	70
Total	70

1

11. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

A efectos de la determinación del estado de flujos de efectivo, se considera "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" la tesorería de la Sociedad y otros activos líquidos equivalentes a corto plazo con un vencimiento inicial de tres meses o un plazo inferior.

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	Miles de euros	
	2023	2022
Caja y bancos	11.989	15.928
Inversiones a corto plazo de gran liquidez	468.192	103.094
Total	480.181	119.022

A 31 de diciembre del 2023, la sociedad mantiene unos saldos en activos de gran liquidez en las entidades Santander y Societe Generale. Dichos activos cumplen los requisitos necesarios para ser clasificados como "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes".

12. Provisiones y contingencias

El detalle de las provisiones a corto plazo del balance al cierre del ejercicio 2023 y 2022, así como sus principales movimientos registrados durante el ejercicio, son los siguientes:

Ejercicio 2023

Provisiones a corto plazo	Miles de euros			
	Saldo a 31/12/2022	Dotaciones	Aplicaciones	Saldo a 31/12/2023
Otras provisiones	2.034	555	(187)	2.402
Total	2.034	555	(187)	2.402

Ejercicio 2022

Provisiones a corto plazo	Miles de euros			
	Saldo a 31/12/2021	Dotaciones	Aplicaciones	Saldo a 31/12/2022
Otras provisiones	1.812	316	(94)	2.034
Total	1.812	316	(94)	2.034

El saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluye, principalmente, provisiones destinadas a cubrir diferentes responsabilidades de la Sociedad vinculadas a su actividad habitual.

El Administrador Único considera que las provisiones constituidas a corto plazo al 31 de diciembre de 2023 son suficientes para hacer frente a las liquidaciones definitivas que, en su caso, pudieran surgir.

13. Deudas a largo y corto plazo

13.1) Pasivos financieros corrientes

El detalle de las cuentas del epígrafe "Deudas a corto plazo", que corresponden a débitos y partidas a pagar, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

1

Ejercicio 2023

Concepto	Miles de euros
Intereses deudas con entidades de crédito	8
Dividendos a pagar (Nota 3)	20.750
Cuenta corriente con terceros saldos acreedores	231
Efectos a pagar a corto plazo	7.303
Proveedores de inmovilizado a corto plazo	22
Total	28.314

Ejercicio 2022

Concepto	Miles de euros
Intereses deudas con entidades de crédito	14
Deudas a corto plazo (CTA)	1
Dividendos a pagar (Nota 3)	9.110
Pasivos por derivados financieros de cobertura a corto plazo	4
Cuenta corriente con terceros saldos acreedores	227
Proveedores de inmovilizado a corto plazo	2
Total	9.358

Deudas con entidades de crédito:

La Sociedad tiene concedidas pólizas de crédito a 31 de diciembre de 2023 y 2022 de acuerdo con el siguiente detalle:

Ejercicio 2023

	Miles de euros	
	Límite	Saldo dispuesto
Ibercaja	1.500	-
Caja Rural	3.000	-
Total pólizas de crédito	4.500	-

Dichas pólizas tienen vencimiento durante el 2024 pudiendo renovarse al vencimiento de las mismas.

Ejercicio 2022

	Miles de euros	
	Límite	Saldo dispuesto
Banco Santander	10.000	-
Ibercaja	1.500	-
Bankinter	10	-
Caja Rural	3.000	-
Total pólizas de crédito	14.510	-

14. Administraciones Públicas y situación fiscal

14.1) Saldos corrientes con las Administraciones Públicas

La composición de los saldos con "Administraciones Públicas" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Ejercicio 2023

Concepto	Miles de euros	
	Saldo deudor	Saldo acreedor
Hacienda Pública deudora por IVA	1.712	-
Hacienda Pública retenciones	955	-
Organismos de la Seguridad Social	-	744
Hacienda Pública acreedora por I.R.P.F.	-	615
Total	2.667	1.359

Ejercicio 2022

Concepto	Miles de euros	
	Saldo deudor	Saldo acreedor
Hacienda Pública deudora por IVA	1.156	-
Organismos de la Seguridad Social	-	525
Hacienda Pública acreedora por I.R.P.F.	-	389
Total	1.156	914

14.2) Conciliación entre el resultado contable, la base imponible fiscal y la cuenta a cobrar/pagar por Impuesto sobre Sociedades

El Impuesto sobre Sociedades se calcula en base al resultado económico o contable obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendiéndose éste como la base imponible del impuesto.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2023 y 2022 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

Ejercicio 2023

	Miles de euros
Resultado del ejercicio antes de impuestos	39.863
Diferencias permanentes	4
Otros	4
Diferencias temporales	31.992
Provisiones de obras y por deterioros de activos	31.964
Otras diferencias temporales (Notas 14.5 y 14.6)	28
Base imponible previa	71.859
Cuota	(17.965)
Deducciones	2.242
Retenciones y pagos a cuenta	5.600
Cuota a cobrar/ (pagar) por Impuesto de Sociedades (Nota 18.2)	(10.123)

La Sociedad registra con Eurovia Management España, S.L., como cabecera del grupo fiscal, la cuota a pagar por el Impuesto de sociedades en el epígrafe "Acreedores, empresas del Grupo y asociadas" del balance (Nota 18.2).

Las diferencias temporales del ejercicio 2023 hacen referencia, principalmente, a la dotación de las provisiones registradas en proveedores y acreedores asociadas a los periodos de garantía del proyecto de Dolwin6 por la finalización de la obra.

Ejercicio 2022

	Miles de euros
Resultado del ejercicio antes de Impuestos	10.611
Diferencias permanentes	25
Otros	25
Diferencias temporales	(6.651)
Provisiones de obras y por deterioros de activos	(6.710)
Otras diferencias temporales (Notas 14.5 y 14.6)	59
Base imponible previa	3.985
Cuota	(996)
Deducciones reversión medida temporal amortización acelerada	5
Retenciones y pagos a cuenta	1.312
Cuota a cobrar/ (pagar) por Impuesto de Sociedades (Nota 18.2)	321

14.3) Conciliación resultado contable y gasto por Impuesto sobre Sociedades

La conciliación del resultado contable del ejercicio con el gasto por impuesto sobre sociedades es la siguiente:

Ejercicio 2023

	Miles de euros
Beneficios (pérdidas) del ejercicio antes de impuestos	39.863
Diferencias permanentes	4
Otros	4
Base imponible	39.867
Cuota al 25%	9.967
Ajustes impositivos impuesto sobre sociedades 2022	(81)
(Ingreso) / gasto por impuesto sobre sociedades	9.886

Ejercicio 2022

	Miles de euros
Beneficios (pérdidas) del ejercicio antes de impuestos	10.611
Diferencias permanentes	25
Otros	25
Base imponible	10.636
Cuota al 25%	2.659
Ajustes impositivos impuesto sobre sociedades 2021	34
Deducciones y bonificaciones	(1)
(Ingreso) / gasto por impuesto sobre sociedades	2.692

14.4) Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción. En este sentido, al cierre del ejercicio 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección todos los impuestos que le son de aplicación, cuya declaración se haya presentado en los cinco últimos años (y cuatro últimos para el Impuesto sobre Sociedades), no teniendo actuaciones inspectoras abiertas.

En relación con los ejercicios pendientes de inspección, para los distintos impuestos aplicables a las operaciones de la Sociedad, no se conocen pasivos contingentes que pudieran afectar a la imagen fiel de las

cuentas anuales, todo ello con independencia de que, como consecuencia de una eventual actuación de comprobación e investigación por parte de las autoridades fiscales, pudiera apreciarse alguno.

El Administrador Único de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones fiscales, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarán de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

14.5) Activo por impuesto diferido

El detalle y movimiento del saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio 2023 es el siguiente:

Ejercicio 2023

	Miles de euros			
	Saldo a 31/12/2022	Altas	Bajas	Saldo a 31/12/2023
Impuesto anticipado por diferencias temporales	1.576	9.295	(1.304)	9.567
Impuesto anticipado por deducciones	4.254	130	(2.372)	2.012
	5.830	9.425	(3.676)	11.579

Ejercicio 2022

	Miles de euros			
	Saldo a 31/12/2021	Altas	Bajas	Saldo a 31/12/2022
Impuesto anticipado por diferencias temporales	3.254	1	(1.679)	1.576
Impuesto anticipado por deducciones	4.737	112	(595)	4.254
	7.991	113	(2.274)	5.830

La Sociedad tiene capitalizados en el epígrafe "Activos por impuesto diferido" y pendientes de aplicar deducciones a la cuota del Impuesto sobre Sociedades por diversos conceptos, de acuerdo con el detalle siguiente:

Ejercicio 2023

Concepto	Año	Miles de euros	Fecha de vencimiento
Gastos I+D	2015	969	2030
Gastos I+D	2016	379	2031
Gastos I+D	2017	131	2032
Gastos I+D	2018	128	2033
Gastos I+D	2019	132	2034
Gastos I+D	2020	94	2035
Gastos I+D	2021	110	2036
Gastos I+D	2022	68	2037
Totales		2.012	

Ejercicio 2022

Concepto	Año	Miles de euros	Fecha de vencimiento
Gastos I+D	2012	588	2027
Gastos I+D	2013	1.068	2028
Gastos I+D	2014	712	2029
Gastos I+D	2015	971	2030
Gastos I+D	2016	379	2031
Gastos I+D	2017	131	2032
Gastos I+D	2018	98	2033
Gastos I+D	2019	132	2034
Gastos I+D	2020	94	2035
Gastos I+D	2021	81	2036
Totales		4.254	

Los activos por impuesto diferido indicados anteriormente han sido registrados en el balance por considerar el Administrador Único de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperables en un horizonte temporal de 10 años.

Al 31 de diciembre de 2023 no existen activos por impuestos diferidos que no estén registrados en balance.

14.6) Pasivo por impuesto diferido

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

Ejercicio 2023

	Miles de euros
Impuesto diferido por imputación subvención	17
Impuesto diferido por libertad amortización	11
Total	28

Ejercicio 2022

	Miles de euros
Impuesto diferido por imputación subvención	36
Impuesto diferido por derivado	1
Impuesto diferido por libertad amortización	22
Total	59

15. Activos, pasivos, ingresos y gastos en moneda extranjera

El detalle de los saldos y transacciones en moneda extranjeras más significativas, valoradas al tipo de cambio de cierre y tipo de cambio medio, respectivamente, son los siguientes:

	Miles de euros	
	2023	2022
Cuentas a cobrar	9	-
Tesorería	21	3.516
Cuentas a pagar	470	788
Compras	3.836	1.619

16. Garantías comprometidas con terceros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad tiene presentados avales en moneda nacional ante terceros en entidades financieras y aseguradoras destinados fundamentalmente a garantizar determinadas operaciones de su actividad ordinaria, según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2023	2022
Aseguradoras	175.742	151.485
Bancos	604.037	175.402
Total	779.779	326.887

El Administrador Único no estima que como resultado de estos avales se pongan de manifiesto quebrantos para la Sociedad.

17. Ingresos y gastos

17.1) **Importe neto de la cifra de negocios**

La distribución por actividades del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a la actividad de la Sociedad (contratos de ejecución de obra a largo plazo) es como sigue (en miles de euros):

Por actividades	2023	2022
Proyectos renovables (Dolwin6)	12.477	75.314
Proyectos renovables (Borwin5)	129.690	89.964
Proyectos renovables (Dolwin4 /Borwin4)	44.954	4.400
Proyectos renovables (BalWin1/BalWin2)	77.713	-
Proyectos renovables (LanWin2)	9.160	-
Total	273.994	169.678

Durante el ejercicio 2023, los proyectos desarrollados por la Sociedad han consistido principalmente en la ejecución de los contratos Borwin 5 (Alemania), DolWin 4 y Borwin 4. Asimismo, en enero del 2023 la Sociedad fue adjudicataria de los proyectos BalWin 1 y BALwin 2. En abril se produjo un Frame Agreement con Tennet para la ejecución de 3 proyectos de 2GW: LanWin 2, el cual se inició en el mes de mayo; y los otros dos, BalWin 3 y LanWin 4, que se han confirmado en los primeros días del año 2024.

La distribución geográfica atendiendo a la nacionalidad del cliente, de la obra ejecutada por la Sociedad en los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Alemania	273.994	169.678
Total	273.994	169.678

Los pedidos en cartera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Ejercicio 2023

Proyecto	Miles de euros
Borwin5 (Alemania)	177.396
Dolwin4/Borwin4 (Alemania)	891.510
Balwin1/BalWin2 (Alemania)	2.282.484
Lanwin2 (Alemania)	1.289.582
Saldo a 31 de diciembre 2023	4.640.972

Ejercicio 2022

Proyecto	Miles de euros
Dolwin6 (Alemania)	6.161
Borwin5 (Alemania)	269.419
Dolwin4/Borwin4 (Alemania)	936.464
Saldo a 31 de diciembre 2022	1.212.044

17.2) Aprovisionamientos

El saldo de las cuentas "Consumo de mercaderías" y "Consumo de materias primas y otras materias consumibles" del ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente:

Ejercicio 2023

	Miles de euros
Consumo de materias primas y otras materias consumibles:	
Compras	42.995
Consumo de otros aprovisionamientos:	
Compras	5.365
Variación existencias	78
Rappels	(24)
Trabajos realizados por otras empresas	147.425
Total	195.839

Ejercicio 2022

	Miles de euros
Consumo de materias primas y otras materias consumibles:	
Compras	28.948
Consumo de otros aprovisionamientos:	
Compras	3.093
Variación existencias	(108)
Trabajos realizados por otras empresas	95.055
Total	126.988

El detalle de las compras efectuadas por la Sociedad durante el ejercicio 2023 y 2022, atendiendo a su procedencia, es el siguiente (en miles de euros):

	2023		2022	
	Nacionales	Exterior	Nacionales	Exterior
Compras	33.033	15.381	19.867	12.057

17.3) Gastos de personal

El desglose de la cuenta "Gastos de personal" del ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Sueldos y salarios	24.651	15.645
Indemnizaciones	8	133
Cargas sociales	6.298	4.550
Otros gastos sociales	188	151
Total	31.145	20.479

17.4) Otros gastos de explotación

La composición de la cuenta "Otros gastos de explotación", de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 y 2022 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Arrendamientos y cánones (Nota 7)	2.815	2.452
Reparaciones y conservación	3.428	2.450
Servicios de profesionales independientes	734	404
Transportes	434	375
Primas de seguros	1.485	367
Servicios bancarios	3.097	1.419
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	140	173
Suministros	1.332	920
Otros servicios	4.341	1.678
Otros tributos	394	385
Total	18.200	10.623

17.5) Ingresos financieros

La composición del saldo del epígrafe "Ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 y 2022 adjunta es:

	Miles de euros	
	2023	2022
Otros	12.280	22
Total	12.280	22

Dentro de dicho epígrafe se recogen, principalmente los intereses devengados derivados de los saldos que la Sociedad mantiene en activos de gran liquidez.

18. Operaciones y saldos con partes vinculadas

18.1) Operaciones vinculadas

Las transacciones efectuadas durante el ejercicio 2023 y 2022 por la Sociedad con empresas del Grupo y asociadas han sido las siguientes:

Ejercicio 2023

	Miles de euros	
	Consumos y otros gastos externos	Ingresos de explotación
Dragados Industrial, S.A.U.	260	-
Dragados Offshore de México S.A. de C.V.	866	244
Dragados Offshore USA Inc	302	-
Asistencia Offshore, S.A.	4.145	12
Control y Montajes Industriales, S.A.	2.056	-
Mantenimiento y Montajes Industriales, S.A.	708	-
Intecsa Ingeniería Industrial S.A.	390	-
Cobra Servicios, Comunicaciones y Energía, S.L.U.	4091	-
Maessa Naval, S.L.U.	3.160	-
Recursos Administrativos Especializados Cobra, S.A. de C.V.	939	-
Total	16.917	256

Ejercicio 2022

	Miles de euros	
	Consumos y otros gastos externos	Ingresos de explotación
Dragados Industrial S.A.U.	175	-
Dragados Offshore de México S.A. de C.V.	428	263
Dragados Offshore USA Inc	363	-
Asistencia Offshore, S.A.	1.900	12
Moncobra S.A.	-	-
Actividades de Montajes y Servicios, S.A. de C.V.	360	-
Cobra Instalaciones y Servicios, S.A.	-	-
Control y Montajes Industriales, S.A.	2.159	-
Mantenimiento y Montajes Industriales, S.A.	152	-
Intecsa Ingeniería Industrial, S.A.	406	-
Cobra Servicios, Comunicaciones y Energía, S.L.U.	960	-
Maessa Naval, S.L.U.	1.439	-
Total	8.342	275

18.2) Saldos con vinculadas

El detalle de los saldos con empresas vinculadas al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente (en miles de euros):

Ejercicio 2023

	Miles de euros	
	Cientes/ Deudores	Proveedores/ Acreedores
	Deudor	(Acreedor)
Dragados Industrial S.A.U.	-	(38)
Dragados Offshore de México S.A. de C.V.	-	(38)
Dragados Offshore USA Inc	9	-
Cobra Operaciones, S.A. de C.V.	-	(8)
Cobra Recursos Administrativos, S.A. de C.V.	3	-
Cobra Servicios, Comunicaciones y Energía, S.L.U.	-	(1.405)
Asistencia Offshore S.A.	402	(1.709)
Eurovia Management España, S.L.	151	(10.123)
Mantenimiento y Montajes Industriales S.A.	-	(109)
Maessa Naval, S.L.U.	-	(1.082)
Recursos Administrativos Especializados Cobra, S.A. de C.V.	-	(145)
Intecsa Ingeniería Industrial S.A.	-	-
Total	565	(14.657)

La Sociedad mantiene con Eurovía Management España, S.L. un saldo acreedor de 10.123 miles de euros correspondientes al impuesto de sociedades del ejercicio 2023 (Nota 14.2).

Los saldos de clientes y proveedores corresponden a operaciones de realización de trabajos y prestación de servicios de la operativa normal de la Sociedad.

Ejercicio 2022

	Miles de euros	
	Cientes/ Deudores	Proveedores/ Acreedores
	Deudor	(Acreedor)
Dragados Industrial S.A.U.	-	(203)
Dragados Offshore de México S.A. de C.V.	228	(260)
Dragados Offshore USA Inc	193	(113)
Cobra Operaciones, S.A. de C.V.	1	(7)
Cobra Recursos Administrativos, S.A. de C.V.	3	(22)
Asistencia Offshore, S.A.	275	(1.554)
Eurovia Management España, S.L.	321	(440)
Mantenimiento y Montajes Industriales, S.A.	-	(52)
Maessa Naval, S.L.U.	-	(480)
Actividades de Montajes y Servicios, S.A. de C.V.	-	(111)
Intecsa Ingeniería Industrial, S.A.	-	(107)
Total	1.021	(3.349)

19. Otra información**19.1) Personal**

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2023 y 2022 detallado por categorías, es el siguiente:

	Hombres		Mujeres	
	Nº medio de personas		Nº medio de personas	
	2023	2022	2023	2022
Titulados superiores	88	36	40	16
Titulados medios	82	51	21	18
Técnicos no titulados	105	39	7	18
Resto de personal	162	184	-	-
Total	437	310	68	52

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2022, con discapacidad mayor o igual del 33%, desglosado por categorías, es el siguiente:

Categorías	2023	2022
Resto de personal	3	3
Total	3	3

Asimismo, la distribución por sexos al término de los ejercicios 2023 y 2022 detallado por categorías es el siguiente:

	Hombres		Mujeres	
	Nº de personas		Nº de personas	
	2023	2022	2023	2022
Titulados superiores	69	40	30	19
Titulados medios	93	53	24	17
Técnicos no titulados	43	36	33	19
Resto de personal	302	217	-	-
Total	507	346	87	55

19.2) Honorarios de auditoría

Los honorarios correspondientes a los servicios prestados por la empresa auditora, Deloitte Auditores, S.L., de las cuentas anuales de la Sociedad durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 ascienden a 19 miles de euros (18 miles de euros en el ejercicio 2022). Asimismo, durante el ejercicio 2023 el auditor ha prestado otros servicios distintos de auditoría por importe de 8 miles de euros.

19.3) Información relativa al Administrador Único y a la Alta Dirección

Durante los ejercicios 2023 y 2022, no existen obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida por la Sociedad respecto al Administrador Único ni se ha devengado gasto alguno en concepto de prima de seguro de responsabilidad civil del Administrador Único.

El Administrador Único no ha recibido de la Sociedad, durante los ejercicios 2023 y 2022, ninguna remuneración por el desempeño de esta función. Asimismo, no existen anticipos ni créditos concedidos en los ejercicios 2023 y 2022 por la Sociedad al Administrador Único.

La Alta Dirección de la Sociedad es ejercida por la Dirección del Grupo Cobra Servicios, Comunicaciones y Energía, S.L.U. al que pertenece la Sociedad no habiéndose refacturado importe alguno por dicho concepto.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Administrador Único de la Sociedad y las personas físicas o jurídicas vinculadas al mismo, no ha realizado con ésta ni con sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

El Administrador Único de la Sociedad y las personas físicas o jurídicas vinculadas al mismo, 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 Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

19.4) Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas y Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales:

	2023	2022
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	46	53
Ratio de operaciones pagadas	47	57
Ratio de operaciones pendientes de pago	30	30
	Miles de euros	Miles de euros
Total pagos realizados	144.340	82.679
Total pagos pendientes	15.252	14.735

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas en cada ejercicio.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Acreedores Comerciales y otras cuentas a pagar" del pasivo corriente del balance y con independencia de cualquier financiación por el cobro anticipado de la empresa proveedora.

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

Adicionalmente, la Sociedad tiene suscrito con una entidad financiera un contrato de "confirming" para facilitar el pago anticipado a sus proveedores, de acuerdo con los cuales, el proveedor puede realizar su derecho de cobro frente a la Sociedad. En este aspecto, se considera como fecha efectiva del pago aquella en la que el acreedor comercial dispone, o tiene capacidad real de disponer, de la liquidez proporcionada por la Sociedad.

A continuación, se detalla el volumen monetario y número de facturas pagadas dentro del plazo legal establecido."

	2023	2022
Volumen monetario (miles de euros)	129.069	65.767
<i>Porcentaje sobre el total de pagos realizados</i>	89,4%	72,23%
Número de facturas	6.476	5.758
<i>Porcentaje sobre el total de facturas</i>	83,1%	76,55%

20. Hechos posteriores

No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio que tengan un impacto significativo sobre las presentes cuentas anuales.

DRAGADOS OFFSHORE, S.A.U.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

La cifra de negocios de Dragados Offshore, S.A.U. ha sido de 273.994 miles de euros, que se realizaron en un 100 % en el área internacional, concretamente en el mercado alemán. Este importe supone un incremento de un 61.48% respecto al año anterior, debido fundamentalmente a la ejecución de los proyectos que estaban en cartera a la finalización del ejercicio anterior, así como a la ejecución de nuevos proyectos adjudicados en el presente ejercicio.

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha mantenido el desarrollo normal de sus actividades, ejecutando los proyectos que tenía en cartera, así como tres nuevos proyectos BalWin1 y BalWin 2, adjudicado los últimos días del año 2022 y para el cliente Amprion, así como el proyecto LanWin3 para el cliente Tennet adjudicado en el primer tercio del año 2023. Con la cartera actual, se espera que el ejercicio 2024 se desarrolle con un nivel de ingresos superiores al ejercicio 2023.

La Sociedad resultó adjudicataria en 3.572 millones de euros, en el mercado alemán. También se produjeron ampliaciones de contratos ya existentes, por valor de 38 millones de euros, también en el mercado alemán.

EVOLUCION PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

Se mantiene una intensa campaña comercial para contratar nuevas obras que nos permitan tener el futuro garantizado a largo plazo.

Se están estudiando diversas operaciones que nos permitan continuar con el objetivo de ampliar nuestra área de actuación tanto en la realización de actividades complementarias como en el ámbito geográfico. El sector prioritario de expansión es el de la generación eólica de electricidad en proyectos con tecnología HVAC y HVDC, contando con el apoyo de socios estratégicos y ampliando áreas geográficas, cubriendo Europa y EEUU. Siendo la evolución previsible de nuevos mercados, los de Francia y el Reino Unido

ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

Durante el año 2023 no se han realizado actividades en materia de investigación y desarrollo.

ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

La Sociedad no ha adquirido ni posee acciones propias.

ESTADO DE LA INFORMACIÓN NO FINANCIERA

En materia de información no financiera, se ha tenido en consideración la publicación de 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 (procedente del Real Decreto-ley 18/2017, de 24 de noviembre). Dicha publicación supone la trasposición de la normativa europea prevista en la Directiva 2014/95/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 22 de octubre de 2014, por la que se impone la obligación de la divulgación de información no financiera y sobre diversidad por parte de determinadas entidades y grupos que previamente se establecía en España mediante el Real Decreto-Ley 18/2017, de 24 de noviembre. En este sentido, parte de la información no financiera correspondiente a la Sociedad se incluye en el informe de gestión consolidado de VINCI, S.A., sociedad radicada en Francia, en el que la Sociedad se integra y otra parte en el estado de información no financiera complementario incluido en el informe de gestión consolidado del Grupo Cobra Servicios Comunicaciones y Energía, S.L.U., al que pertenece la Sociedad y cuya sociedad dominante está radicada en España.

PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas y Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del

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

	2023	2022
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	46	53
Ratio de operaciones pagadas	47	57
Ratio de operaciones pendientes de pago	30	30
	Miles de euros	Miles de euros
Total pagos realizados	144.340	82.679
Total pagos pendientes	15.252	14.735

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del periodo medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas en cada ejercicio.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Acreedores Comerciales y otras cuentas a pagar" del pasivo corriente del balance y con independencia de cualquier financiación por el cobro anticipado de la empresa proveedora.

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

A continuación, se detalle el volumen monetario y número de facturas pagadas dentro del plazo legal establecido."

	2023	2022
Volumen monetario (miles de euros)	129.069	65.767
<i>Porcentaje sobre el total de pagos realizados</i>	89,42%	72,23%
Número de facturas	6.476	5.758
<i>Porcentaje sobre el total de facturas</i>	83,14%	76,55%

OTRA INFORMACIÓN

La Sociedad está expuesta en su actividad a diversos riesgos de mercado financiero. Los riesgos financieros a los que está sometida son principalmente:

- a) **Riesgo de crédito:** con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Asimismo, los clientes principales de la Sociedad poseen un alto nivel de solvencia, por lo que la Dirección considera que dicho riesgo está acotado.

- b) **Riesgo de mercado:** tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros en los flujos de caja, pero la posición de tesorería, el reducido apalancamiento y la gestión del circulante de la Sociedad permite acotar este riesgo.

- c) **Riesgo de liquidez:** se origina por los desfases temporales entre las necesidades de fondos para hacer frente a los compromisos de inversiones en negocios, vencimiento de deudas etc. y los orígenes de fondos provenientes de recursos generados por la actividad ordinaria de la Sociedad, financiación bancaria, operaciones en mercados de capitales y desinversiones. El objetivo es mantener un equilibrio

entre la flexibilidad, plazo y condiciones de las facilidades crediticias contratadas en función de las necesidades de fondos previstas a corto, medio y largo plazo.

La Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo en 48.644 miles de euros en 2023. Adicionalmente, con el fin de asegurar la liquidez y poder atender a todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la Nota 13.1, existiendo disponibilidad de financiación no dispuesta por importe de 4.500 miles de euros, por lo que se considera que dicho riesgo está acotado

HECHOS POSTERIORES

No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio que tengan un impacto significativo sobre las presentes cuentas anuales.

Las cuentas anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de flujos de efectivo, Estado de Cambios en el patrimonio y Memoria) y el Informe de Gestión correspondientes al ejercicio social de 2023 de Dragados Offshore, S.A.U. se extienden en 40 hojas de papel ordinario incluida esta última, siendo suscritas en prueba de conformidad en esta hoja por el Representante del Administrador Único, Cobra Servicios Comunicaciones y Energía, S.L.U.



Pedro Ascorbe Trian
Representante del Administrador Único
Cobra Servicios Comunicaciones y Energía, S.L.U