



Informe de Auditoría

EJERCICIO 2023

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de **ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.**

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A., que comprenden el balance a 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 ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.a 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 éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Reconocimiento de ingresos

Descripción:	Respuesta de auditoría
Tal y como se describe en el apartado 4.h) de la memoria adjunta, la Sociedad aplica en la imputación de la obra ejecutada el método del porcentaje de realización, reconociendo como resultado de sus obras o servicios, la diferencia entre la producción de cada ejercicio y los costes incurridos durante el mismo. Considerando que el reconocimiento de los ingresos es un área significativa de incorrección material, que requiere la realización por parte de la Dirección de juicios significativos y estimaciones sujetas a un grado de incertidumbre respecto a los costes incurridos y pendientes de los contratos, del grado de realización en una fecha determinada y del margen de beneficio, hemos considerado la contabilización de los ingresos como un aspecto más relevante de la auditoría.	Nuestros principales procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros: - El entendimiento del sistema de costes implementado por la Sociedad para el registro de las ventas. - La realización de pruebas para comprobar la correcta imputación de los distintos costes a cada una de las obras. - El análisis de una muestra de las obras más significativas del ejercicio en cuanto a ingresos, verificando la razonabilidad de los ingresos imputados en relación a la información del sistema de costes y de los contratos de dichas obras. - Procedimientos de confirmación de terceros en relación a transacciones del ejercicio y saldos.

Otra información: Informe de gestión

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conforme a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del administrador en relación con las cuentas anuales

El administrador 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 consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de auditoría 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 I 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, que se encuentra en la página 4, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Madrid, 10 de mayo de 2024

ADVANCE AUDIT, S.L.


Ángeles Guerra Viniegra
ROAC nº 18.175

Anexo I 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 auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría. Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la



auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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



ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.

**Cuentas Anuales correspondientes
al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
BALANCE DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Euros)

ACTIVO	Notas de la memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE		12.285.016,40	12.909.332,41
I. Inmovilizado intangible	5	65.743,23	-
II. Inmovilizado material	6	92.070,80	155.677,48
1. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		92.070,80	155.677,48
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10	8.273.580,19	8.273.580,19
1. Instrumentos de patrimonio		8.273.580,19	8.273.580,19
2. Créditos a empresas		-	-
IV. Inversiones financieras a largo plazo	9	3.852.206,71	4.478.168,97
1. Créditos a terceros		3.819.648,77	4.459.097,23
2. Otros activos financieros		32.557,94	19.071,74
V. Activos por impuesto diferido	15d	1.415,67	1.905,77
B) ACTIVO CORRIENTE		20.142.242,16	14.107.899,94
I. Existencias		-	-
1. Anticipos a proveedores		-	-
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		4.985.676,37	3.963.888,08
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9c	4.526.341,49	3.731.060,42
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	9c, 17b	-	-
3. Deudores varios		620,51	-
4. Activos por impuesto corriente	15a	32.260,92	857,75
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	15a	426.453,45	231.969,91
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9c, 17b	7.759,42	7.472,67
1. Otros activos financieros		7.759,42	7.472,67
IV. Inversiones financieras a corto plazo	9c	280.075,70	1.704.091,92
1. Instrumentos de patrimonio		-	-
2. Créditos a terceros		132.728,79	78.689,57
1. Otros activos financieros		147.346,91	1.625.402,35
V. Periodificaciones a corto plazo		-	-
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9c	14.868.730,67	8.432.447,27
1. Tesorería		14.868.730,67	8.432.447,27
TOTAL ACTIVO		32.427.258,76	27.017.232,35

33Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
BALANCE DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
A) PATRIMONIO NETO		9.492.270,73	4.337.658,98
FONDOS PROPIOS		9.492.270,73	4.337.658,98
I. Capital	12a	1.172.952,00	1.172.952,00
1. Capital escriturado		1.172.952,00	1.172.952,00
2. Capital no exigido		-	-
II. Prima de emisión		-	-
III. Reservas	12b	1.976.188,56	1.460.206,93
1. Legal y estatutarias		234.590,40	234.590,40
2. Otras reservas		1.741.598,16	1.225.616,53
IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias		-	-
V. Resultado del ejercicio		6.560.190,73	1.704.500,05
VI. Dividendo a cuenta		(217.060,56)	-
B) PASIVO NO CORRIENTE		8.326.846,89	8.275.538,08
I. Provisiones a largo plazo	13a	57.470,37	217.923,23
1. Otras provisiones		57.470,37	217.923,23
Deudas a largo plazo		184.354,03	209.178,57
2. Deudas con entidades de crédito		184.354,03	209.178,57
3. Acreedores por arrendamiento financiero		-	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9c, 17b	7.827.713,00	7.827.713,00
II. Pasivos por impuesto diferido	15d	257.309,49	20.723,28
C) PASIVO CORRIENTE		14.608.141,14	14.404.035,29
I. Provisiones a corto plazo	13b	2.438.920,68	2.612.569,11
II. Deudas a corto plazo	9b	25.210,00	29.258,27
1. Deudas con entidades de crédito		25.210,01	29.258,27
2. Otros pasivos financieros		(0,01)	-
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	8b, 17b	-	(133,26)
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		12.144.010,46	11.762.341,17
1. Proveedores	9b	5.479.458,59	8.817.970,94
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	9b, 17b	-	-
2. Acreedores varios		3.289,45	199.369,65
3. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	9b	212,36	-
4. Pasivos por impuesto corriente	15a	1.701.450,25	559.404,40
5. Otras deudas con las Administraciones Públicas		3.241.453,02	2.185.596,18
6. Anticipos de clientes	9b	1.717.946,79	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		32.427.258,76	27.017.232,35

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	16a	34.613.244,36	18.403.742,82
a) Ventas		34.613.244,36	18.403.742,82
b) Prestación de servicios		-	-
2. Aprovisionamientos	16b	(17.789.698,18)	(12.350.540,39)
a) Consumo de mercaderías		-	-
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(4.414.991,32)	(3.855.327,43)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(13.374.706,86)	(8.495.212,96)
3. Otros ingresos de explotación		-	-
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		-	-
4. Gastos de personal	16c	(3.161.954,07)	(1.948.451,57)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(2.329.195,63)	(1.431.187,42)
b) Cargas sociales		(832.758,44)	(517.264,47)
c) Provisiones		-	0,32
5. Otros gastos de explotación		(5.609.472,16)	(3.119.632,17)
a) Servicios exteriores	16d	(3.238.837,62)	(2.507.569,25)
b) Tributos		(446.026,10)	(219.482,37)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operac. comerciales		(1.682.606,69)	(159.669,80)
d) Otros gastos de gestión corriente		(242.001,75)	(232.910,75)
6. Amortización del inmovilizado	5 y 6	(69.606,68)	(66.607,20)
7. Excesos de provisiones		-	-
8. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	8.300,00
a) Resultados por enajenaciones y otros		-	8.300,00
9. Otros resultados	16e	531.034,17	250.614,31
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		8.513.547,44	1.177.425,81
10. Ingresos financieros	16f	260.448,54	796.817,88
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		18,23	675.360,00
- En empresas del grupo y asociadas		-	675.360,00
- En terceros		18,23	-
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros		260.430,31	121.457,88
- En empresas del grupo y asociadas		-	-
- De terceros		260.430,31	121.457,88
11. Gastos financieros	16f	(15.202,24)	(19.042,49)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
b) Por deudas con terceros		(15.202,24)	(19.042,49)
A.2) RESULTADO FINANCIERO		245.246,30	777.775,39
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		8.758.793,74	1.955.201,20
12. Impuestos sobre beneficios	15c	(2.198.603,01)	(250.701,15)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		6.560.190,73	1.704.500,05
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO		6.560.190,73	1.704.500,05

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias

ADIANTE INFRAESCTURAS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

	EJERCICIO 2023	EJERCICIO 2022
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	6.560.190,73	1.704.500,05
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	6.560.190,73	1.704.500,05

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos



ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

	Capital Escribirlo	Reservas	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	TOTAL
C) SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2021	1.172.952,00	1.341.854,81	614.913,55	-	3.129.720,36
I. Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores	-	-	-	-	-
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022	1.172.952,00	1.341.854,81	614.913,55	-	3.129.720,36
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	1.704.500,05	-	-	1.704.500,05
II. Operaciones con socios o propietarios	-	(441.185,16)	-	-	(441.185,16)
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	579.537,28	(614.913,55)	-	(35.376,27)
E) SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2022	1.172.952,00	1.460.206,93	1.704.500,05	-	4.337.658,98
I. Ajustes por cambios de criterio	-	33.207,64	-	-	33.207,64
II. Ajustes por errores	-	56.648,98	-	-	56.648,98
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023	1.172.952,00	1.550.043,55	1.704.500,05	-	4.427.515,60
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	6.560.190,73	-	-	6.560.190,73
II. Operaciones con socios o propietarios	-	(1.278.375,04)	-	(217.060,56)	(1.495.435,60)
2. Distribución de dividendos	-	(1.278.375,04)	-	(217.060,56)	(1,495,435,60)
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	1.704.500,05	(1,704,500,05)	-	-
E) SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2023	1.172.952,00	1.976.188,56	6.560.190,73	(217.060,56)	9.492.270,73

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Euros)

	2.023	2.022
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	8.758.793,74	1.955.201,20
2. Ajustes al resultado:	1.113.526,82	(525.898,66)
a) Amortización del inmovilizado	69.606,68	66.607,20
b) Correcciones valorativas por deterioro	1.623.267,73	-
c) Variación de provisiones	(334.101,29)	145.656,06
d) Dividendo a cuenta	-	-
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	-	-
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	-	-
g) Ingresos financieros	(260.448,54)	(757.204,41)
h) Gastos financieros	15.202,24	19.042,49
i) Diferencias de cambio	-	-
j) Variación del valor razonable de instrumentos financieros	-	-
3. Cambios en el capital corriente	(3.527.850,08)	(25.808,14)
a) Deudores y otras cuentas a cobrar	(2.418.311,56)	(2.913.561,95)
b) Otros activos corrientes	(232.853,88)	(187.280,43)
c) Acreedores y otras cuentas a pagar	(1.932.541,49)	1.541.163,71
d) Otros pasivos corrientes	1.055.856,85	1.533.870,53
e) Otros activos y pasivos no corrientes	-	-
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(658.524,76)	327.022,48
a) Pagos de intereses	(15.202,24)	(19.042,49)
b) Pago de dividendos	18,23	675.360,00
c) Cobros de intereses	142.701,52	18.154,84
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(786.042,27)	(347.449,87)
e) Otros pagos (cobros)	-	-
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación	5.685.945,72	1.730.516,88
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones	(555.824,19)	(5.117.354,58)
a) Empresas del grupo y asociadas	-	(257.600,00)
b) Inmovilizado intangible	-	-
c) Inmovilizado material	(65.743,23)	(116.087,76)
d) Inversiones inmobiliarias	(6.000,00)	-
e) Otros activos financieros	(484.080,96)	(4.743.666,82)
7. Cobros por desinversiones	2.608.649,91	3.542.729,98
a) Empresas del grupo y asociadas	-	1.708.000,00
b) Inmovilizado material	-	10.375,00
c) Otros activos financieros	639.792,70	1.824.354,98
d) Otros activos	1.968.857,21	-
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión	-	-
a) Empresas del grupo y asociadas	-	-
b) Inmovilizado intangible	-	-
c) Inmovilizado material	-	-
d) Otros activos financieros	-	-
9. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7.6)	2.052.825,72	(1.574.624,60)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(24.106,39)	(2.023.101,09)
a) Emisión deudas con entidades de crédito	(24.106,39)	(2.023.101,09)
1. Obligaciones y otros valores negociables	-	-
2. Deudas con entidades de crédito	(24.106,39)	(2.023.101,09)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	-	-
b) Devolución y amortización de	-	-
1. Obligaciones y otros valores negociables	-	-
2. Deudas con entidades de crédito	-	-
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de financiación	(1.278.381,65)	(461.185,16)
a) Dividendos	(1.278.381,65)	(461.185,16)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación	(1.302.488,04)	(2.484.286,25)
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	8.432.447,27	10.760.841,24
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	14.868.730,67	8.432.447,27

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
Cuentas anuales. Ejercicio 2023. Página 6 de 41

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

1. Actividad de la empresa

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. fue constituida como Sociedad Anónima, por tiempo indefinido, el 6 de abril de 1989, bajo la denominación de "Mantenimiento y Conservación de Infraestructuras, S.A.", con anagrama "Macoinsa", habiéndose transformado en Sociedad Limitada el 2 de marzo de 1992, y el 23 de agosto 1994 nuevamente en Sociedad Anónima con la denominación de "Mantenimiento, Asistencia y Control de Infraestructuras, S.A.". El día 16 de marzo de 2007 amplía su objeto social y cambia su denominación social. El 18 de marzo de 2023 cambia de nuevo su denominación por la actual, en virtud de acuerdo adoptado por la Junta General Universal de fecha 14 de marzo de 2023, que fue elevado a público el 18 de marzo de 2023. Figura inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 5.561 general, Libro 0 de Sociedades, folio 20, Sección 8ª, hoja N° M-90.978, inscripción 5ª; y en el censo de entidades jurídicas del Ministerio de Economía y Hacienda con el C.I.F.: A-79.115.465.

Su domicilio social y fiscal se encuentra ubicado en la calle Ochandiano, 8 de Madrid.

El objeto social es el siguiente:

- a) La prestación, por concesión administrativa y otro título constitutivo o traslativo, de servicios técnicos de infraestructuras para entidades públicas o privadas y personas físicas, incluyendo la realización de estudios técnicos y económicos, la redacción de proyectos, el control, vigilancia y dirección de obras, y la gestión y conservación de infraestructuras.
- b) La ejecución de obras públicas y de edificaciones para cualesquiera personas o entidades públicas o privadas.
- c) Contratación, gestión, proyección, construcción y ejecución de toda clase de obra, pública o privada.
- d) Gestión, administración, adquisición, promoción, enajenación, rehabilitación y explotación en cualquier forma de solares, terrenos, conjuntos residenciales, urbanizaciones o promociones inmobiliarias, y en general de toda clase de inmuebles.
- e) Fabricación, adquisición, suministro, importación, arrendamiento, instalación, mantenimiento, distribución y explotación de maquinaria, herramientas, vehículos, instalaciones, materiales, equipos y mobiliario de todas clases, incluido el mobiliario y equipamientos urbanos.
- f) Adquisición, explotación, venta y cesión de los derechos de la propiedad industrial.
- g) Prestación de servicios relacionados con la conservación, reparación, mantenimiento, saneamiento y limpieza de toda clase de obras, instalaciones y servicios, tanto a entidades públicas como privadas.
- h) Prestación de servicios propios de la actividad de la ingeniería, tales como la elaboración de proyectos, estudios e informes.
- i) Elaboración de proyectos y estudios, construcción, mantenimiento, explotación y comercialización de todo tipo de instalaciones y servicios de suministro, depuración, transformación y tratamiento de cualquier clase de aguas y residuos. Investigación y desarrollo de estos mismos campos.
- j) Prestación de servicios relacionados con el medio ambiente, tales como el control de humos y ruidos, y la gestión integral de basuras, tanto en lo que se refiere a su recogida como a su depuración, transformación y tratamiento.
- k) Investigación, diseño, desarrollo, fabricación, explotación y cesión de programas y, en general, de productos informáticos, electrónicos y de comunicación.
- l) Construcción, ejecución, explotación y prestación de todo tipo de servicios públicos o comunitarios relacionados con la infraestructura del transporte, urbano e interurbano, ya sea por vía terrestre, marítima o aérea.



ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
Cuentas anuales. Ejercicio 2023. Página 7 de 41

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

- m) La investigación, explotación y aprovechamiento de yacimientos minerales, así como la adquisición, uso y disfrute de permisos, concesiones, licencias, autorizaciones y demás derechos de carácter minero; y la industrialización, distribución y comercialización de productos minerales.
- n) La titularidad de toda clase de concesiones, subconcesiones, autorizaciones y licencias administrativas de obras, servicios y mixtas del Estado, Comunidades Autónomas, Provincias, Municipios, Organismos Autónomos, Entidades Autónomas y en general, de cualquier estado extranjero e instituciones internacionales.
- o) Construcción, explotación y gestión de todo tipo de establecimientos dedicados a la hostelería, restauración, actividades deportivas, parques de atracciones y, en general, de cualquier otra actividad relacionada con el ocio, el deporte y la recreación.
- p) Prestación a cualquier clase de sociedades y empresas de servicios de gestión y administración así como consultoría y asesoramiento en materia de contabilidad, asistencia legal, técnica, financiera, fiscal y de recursos humanos y laborales.
- q) La titularidad de toda clase de concesiones para la construcción, explotación y gestión de residencias de estudiantes y mayores.
- r) Construcción, explotación y gestión de todo tipo de establecimientos dedicados a residencias de mayores y estudiantes.

La actividad principal de la Sociedad está relacionada con los puntos b, c, g, h, i, l, q y r, siendo la colaboración con otras sociedades a través de uniones temporales de empresas, la más habitual.

Si las disposiciones legales exigiesen para el ejercicio de alguna de las actividades comprendidas en el objeto social algún título profesional, autorización administrativa o inscripción en Registros Públicos, dichas actividades deberán realizarse por medio de persona que ostente dicha titulación profesional y, en su caso, no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos.

Quedan excluidas todas aquellas actividades para cuyo ejercicio la Ley exija requisitos especiales que no queden cumplidos por esta Sociedad

Todas las actividades se realizan únicamente en España.

Se le aplica la Ley de Sociedades de Capital (vigente desde el 1 de septiembre de 2010), cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de Julio, Código de Comercio y disposiciones complementarias.

La Sociedad, que es dominante de las sociedades detalladas en la nota 10, no está obligada a presentar cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidados, ya que se acoge a la dispensa de obligación de consolidar en función del tamaño de los subgrupos de sociedades.

La moneda funcional con la que opera la sociedad es el euro.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Marco normativo

El marco normativo relacionado con la información financiera que resulta de aplicación a la Sociedad es:

1. Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
2. Plan General de Contabilidad de las Empresas Constructoras.
3. 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.
4. El resto de la normativa contable española que resulte aplicable.



ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

b) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2023 adjuntas han sido formuladas por el Órgano de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y según el Plan General de Contabilidad de Empresas Constructoras, y las modificaciones aplicadas a éste mediante Real Decreto 1159/2010, y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria, el 28 de junio de 2023.

En virtud de la Disposición transitoria quinta del Real Decreto 1514/2007, la Sociedad aplica en lo que no se opone a la legislación mercantil actual, la Adaptación Sectorial del Plan General de Contabilidad al sector de la Construcción que se aprobó por Orden de 27 de enero de 1993.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros salvo que se indique lo contrario.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2023 se presentan integrándose las Uniones Temporales de Empresas (UTES) en las que participa la Sociedad mediante el sistema de integración proporcional, es decir, mediante la incorporación de la cuota-parte correspondiente a la compañía por su participación en aquellos entes tanto en resultados como en balance, estado de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo, practicándose las oportunas eliminaciones de saldos de activo y pasivo, así como las operaciones del ejercicio.

c) Principios contables no obligatorios aplicados

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

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

En la preparación de las cuentas anuales de la Sociedad, el Órgano de Administración ha 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 los activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente determinable mediante otras fuentes.

Las principales estimaciones realizadas se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales e intangibles. Notas 4A y 4B
- Recuperabilidad de impuestos diferidos de activo. Nota 15D
- Provisiones y Litigios. Nota 13A y 13B
- Cálculo de los valores razonables, de los valores en uso y de los valores actuales. Nota 9C

La empresa ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. ha elaborado las cuentas anuales del ejercicio 2023 bajo el principio de empresa en funcionamiento.



ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

La preparación de las cuentas anuales requiere que la Dirección realice estimaciones contables relevantes, juicios, estimaciones e hipótesis, que pudieran afectar a las políticas contables adoptadas y al importe de los activos, pasivos, ingresos, gastos y desgloses con ellos relacionados.

Las estimaciones y las hipótesis realizadas se basan, entre otros, en la experiencia histórica u otros hechos considerados razonables teniendo en cuenta la circunstancia a la fecha de cierre, el resultado de las cuales representa la base de juicio sobre el valor contable de los activos y pasivos no determinables de una cuantía de forma inmediata. Los resultados reales podrían manifestarse de forma diferente a la estimada. Estas estimaciones y juicios se evalúan continuamente.

Algunas estimaciones contables se consideran significativas si la naturaleza de las estimaciones y supuestos es material y si el impacto sobre la posición financiera o el rendimiento operativo es material.

Aunque estas estimaciones fueron realizadas por la Dirección de la Sociedad con la mejor información disponible al cierre de cada ejercicio, aplicando su mejor estimación y conocimiento del mercado, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a la Sociedad a modificarlas en los siguientes ejercicios. De acuerdo con la legislación vigente se conocerá prospectivamente los efectos del cambio de estimación de la cuenta de resultados.

Deterioro del valor de los activos no corrientes

La valoración de los activos no corrientes, distintos de los financieros, requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor razonable, a los efectos de evaluar un posible deterioro, especialmente de los fondos de comercio y los activos intangibles con vida útil indefinida. Para determinar este valor razonable el Órgano de Administración de la Sociedad estima los flujos de efectivo futuros esperados de los activos o de las unidades generadoras de efectivo de las que forman parte y utilizan una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual de esos flujos de efectivo.

Activos por impuesto diferido

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles y bases imponibles negativas pendientes de compensar para las que es probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, el Órgano de Administración estima los importes y las fechas en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el período de reversión de las diferencias temporarias imponibles.

Provisiones

La Sociedad reconoce provisiones sobre riesgos, de acuerdo con la política contable indicada en el apartado 4 de esta memoria. La Sociedad ha realizado juicios y estimaciones en relación con la probabilidad de ocurrencia de dichos riesgos, así como la cuantía de los mismos, y ha registrado una provisión cuando ha tenido conocimiento que un riesgo ha sido considerado como probable, estimando el coste que le originaría dicha obligación.

Cálculo de los valores razonables, de los valores en uso y de los valores actuales

El cálculo de valores razonables, valores en uso y valores actuales implica el cálculo de flujos de efectivo futuros y la asunción de hipótesis relativas a los valores futuros de los flujos, así como las tasas de descuento aplicables a los mismos. Las estimaciones y las asunciones relacionadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias.

e) Comparación de la información

La Sociedad presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas mediante la aplicación del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, el cual ha sido modificado por el Real Decreto 1159/2010.



ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

f) Agrupación de partidas

La Sociedad no ha realizado agrupación de partidas en el balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo.

g) Elementos recogidos en varias partidas

La Sociedad no mantiene ningún elemento patrimonial recogido en varias partidas.

h) Cambios en criterios contables

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

i) 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.

j) Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales del ejercicio 2023.

3. Aplicación del resultado

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2023, en comparación con la del ejercicio 2022, formulada por el Órgano de Administración de la Sociedad y que se someterá a la aprobación de la Junta General de accionistas es la siguiente:

	2023	2022
Base de reparto	6.560.190,73	1.704.500,05
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	6.560.190,73	1.704.500,05
Aplicación	6.560.190,73	1.704.500,05
A reserva legal	-	-
A reservas voluntarias	1.640.047,68	426.125,01
A dividendos	4.920.143,05	1.278.375,04

Limitaciones para la distribución de dividendos

No hay limitaciones para la distribución de dividendos.

4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2023, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan, tal y como se establece en el apartado h de este epígrafe.

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado intangible que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción.

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los siguientes años de vida útil:

	Porcentaje de amortización	Años
Concesiones	10%	20
Patentes	20%	5
Aplicaciones informáticas	33%	6
Otro inm. intangible	10%	20

• *Aplicaciones informáticas*

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web (siempre que esté prevista su utilización durante varios años). La vida útil de estos elementos se estima en 4 años

Los gastos del personal propio que ha trabajado en el desarrollo de las aplicaciones informáticas se incluyen como mayor coste de las mismas, con abono al epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

b) Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera.

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 a 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 ajena, específica o genérica, 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 directa incurrida y los gastos generales de fabricación calculados según tasas de absorción similares a las aplicadas a efectos de la valoración de existencias.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

La Sociedad amortiza el inmovilizado material siguiendo el método lineal, aplicando porcentajes de amortización anual calculados en función de los años de vida útil estimada de los respectivos bienes, según el siguiente detalle:

	Porcentaje de amortización
Maquinaria	12% y 24%
Elementos de transporte	16%
Mobiliario	10%
Equipos para procesos de información	25%
Otro Inmovilizado	15%

La Sociedad ha adquirido maquinaria de segundo uso aplicando el porcentaje de amortización admitido fiscalmente, correspondiendo al doble del normal.

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

El criterio de amortización seguido por las Utes en las que participa la Sociedad es el de amortizar en el ejercicio el 100% del activo adquirido.

c) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca 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 financiero

La sociedad no tiene operaciones de este apartado en 2023.

• Arrendamiento operativo

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

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

d) Permutas

La sociedad no tiene operaciones de este apartado en 2023.

e) Instrumentos financieros

1. *Instrumentos financieros*

La sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Por tanto la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

- ☐ Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- ☐ Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- ☐ Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- ☐ Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

- ☐ Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- ☐ Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y
- ☐ Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- ☐ Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- ☐ Deudas con entidades de crédito;
- ☐ Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- ☐ Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- ☐ Deudas con características especiales, y
- ☐ Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas.

e.1. Activos financieros

e.1.1. Inversiones financieras a largo y corto plazo

Activos Financieros a coste Amortizado. Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa). Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.

- Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Valoración posterior: se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

- Deterioro: La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero incluido en esta categoría, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.** Se incluyen en esta categoría todos los activos financieros, salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías. Se incluyen obligatoriamente en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociar.

Los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni se valoran al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, la empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría

- Valoración inicial: Se valoran por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Deterioro: No se deterioran puesto que están en todo momento valorados por su valor razonable, imputándose las variaciones de valor al resultado del ejercicio.

- **Activos financieros a coste.** Dentro de esta categoría se incluyen, entre otras, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, así como las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede obtenerse una estimación fiable del mismo.

Se incluirán también en esta categoría los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente y cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

- Valoración inicial: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.
- Valoración posterior: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.
- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el 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, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.



ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

- Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.
- El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.**

La sociedad no tiene operaciones de este apartado en 2023.

e.1.2. Reclasificación de activos financieros

Cuando la empresa cambie la forma en que gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo, reclasificará todos los activos afectados de acuerdo con los criterios establecidos en los apartados anteriores de esta norma. La reclasificación de categoría no es un supuesto de baja de balance sino un cambio en el criterio de valoración.

Se pueden dar las siguientes reclasificaciones:

- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y al contrario.
- Reclasificación de los activos financieros a coste amortizado a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
- Reclasificación de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto y, al contrario.
- Reclasificación de las inversiones en instrumentos de patrimonio valoradas a coste a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y al contrario.

e.1.3. Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

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. Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado se reconocen por el método del tipo de interés efectivo y los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción.

En la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión. El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realiza atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

e.1.4. Baja de activos financieros

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. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

Cuando el activo financiero se da de baja la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

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.

e.1.5. Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimiento inferior a tres meses de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

e.2. Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

- **Pasivos Financieros a coste Amortizado.** Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

Los préstamos participativos que tengan las características de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

- Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

- **Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.** Dentro de esta categoría se clasifican los pasivos financieros que cumplan algunas de las siguientes condiciones:

- Son pasivos que se mantienen para negociar;
- Son pasivos, que, desde el momento del reconocimiento inicial, y de forma irrevocable, han sido designados por la entidad para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que dicha designación cumpla con el objetivo fijado en la normativa contable.
- Opcionalmente y de forma irrevocable, se pueden incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos sujetos a los requisitos establecidos en el PGC.
- Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
- Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

e.2.1. Baja de pasivos financieros

La empresa dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido; es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

e.2.2. Fianzas entregadas y recibidas

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se presta el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no es necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

e.2.3. Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibe por la venta de un activo o se paga para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determina sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición de otros medios. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

e.2.4. Instrumentos financieros derivados y contabilización de coberturas

La sociedad no tiene operaciones de este apartado en 2023.

e.2.5. Instrumentos financieros compuestos

La sociedad no tiene operaciones de este apartado en 2023.

e.3. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, 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, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.



ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

f) Existencias

La sociedad no tiene operaciones de este apartado en 2023.

g) Impuestos 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 corresponden con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Éstos 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, así como las asociadas a inversiones en empresas dependientes, asociadas y negocios conjuntos en las que la Sociedad puede controlar el momento de la reversión y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

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.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se espera recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

h) Ingresos y gastos

Las obras realizadas por encargo y con contrato se valoran por el método del porcentaje de realización, reconociéndose los ingresos por obra certificada en base al grado de realización del contrato al final de cada periodo contable. El reconocimiento de los ingresos está supeditado al cumplimiento de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos puede valorarse con fiabilidad.
- b) Es probable que la empresa reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción.



ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

c) El grado de realización de la transacción, en la fecha de cierre del ejercicio, puede ser valorado con fiabilidad, y

d) Los costes ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

La Sociedad reconoce en cada ejercicio, como resultado de sus obras, la diferencia entre la producción (valor a precio de venta de la obra certificada durante dicho período, que se encuentra amparada en el contrato principal firmado con la propiedad o en sus modificaciones o adiciones al mismo) y los costes incurridos durante el ejercicio

A efectos de determinar la cifra de ventas o ingresos por obra ejecutada, se entenderá por unidad de obra: la porción homogénea y concreta de cada una de las partes materiales necesarias para la ejecución de una obra, en las que los elementos principales que pueden intervenir parcial o conjuntamente en su producción (mano de obra, materiales y medios auxiliares) son medibles mediante unidades físicas, como pueden ser: el tiempo empleado por operarios tipo conocedores de los oficios en obras de características medias y en condiciones de trabajo adecuadas; cantidades de materiales empleados de calidades y rendimientos, y tiempos de utilización normales de trabajo de las maquinarias y medios auxiliares empleados. El resultado de valorar estas unidades mediante los precios unitarios de los factores de producción nos proporciona el precio unitario de obra.

Respecto al reconocimiento de resultados en el área de construcción, los ingresos del contrato comprenden la suma del precio estipulado en el contrato más el valor de las modificaciones al trabajo originalmente previsto, así como las reclamaciones que es probable que se reciban y que se puedan cuantificar con suficiente fiabilidad.

Los costes del contrato comprenden:

- Los costes netos directamente relacionados con el contrato, tales como mano de obra, materiales, maquinaria, etc.
- Los costes atribuibles a la actividad objeto del contrato, tales como seguros, gastos financieros y costes indirectos tales como asistencia técnica no directamente relacionada con el contrato específico, que se reparten de manera uniforme en base a métodos sistemáticos y racionales.
- Otros costes facturables al cliente de acuerdo con las condiciones del contrato, que incluyen algunos costes generales de administración y costes de desarrollo, siempre y cuando estén previstos y especificados en el contrato.
- Los costes que no puedan ser atribuidos a la actividad de contratación o no puedan ser distribuidos a los contratos específicos, se excluirán de los costes del contrato de construcción.

La contabilización de los ingresos viene determinado por las relaciones valoradas incluidas en las certificaciones emitidas por los clientes. Dichas relaciones valoradas recogen las mediciones realizadas mensualmente en función de la obra ejecutada.

La Sociedad sigue el procedimiento de reconocer como resultado de sus obras en cada ejercicio la diferencia entre la obra certificada valorada a precio de venta, que se encuentra amparada en el contrato principal firmado con la propiedad o, en modificaciones o contratos adicionales al mismo aprobadas por esta.

Los costes incurridos para la realización de las obras se imputan a las mismas a medida que se van conociendo. Se realizan las oportunas provisiones para atender los gastos que puedan originarse durante el período de garantía de los encargos y hasta la recuperación de las garantías prestadas por buena ejecución.

i) Provisiones y contingencias

El Órgano de Administración de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencia entre:

- 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.



ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

- 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 que resulten indeterminados para la Sociedad.

Las provisiones se reconocen en el balance de situación cuando la Sociedad tiene una obligación actual conocida (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable. 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 por la Sociedad 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. Cuando se trate de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de descuento.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

La política seguida respecto a la contabilización de provisiones para riesgos y gastos consiste en registrar el importe estimado para hacer frente a responsabilidades probables o ciertas, nacidas de litigios en curso contra la Sociedad y por indemnizaciones u obligaciones pendientes, avales y otras garantías similares. Su dotación se efectúa al conocimiento de la responsabilidad o de la obligación que determina la indemnización o pago.

La provisión para garantía de buena ejecución de obras, incluida en el Pasivo del Balance, se corresponde con los importes estimados, por los responsables de los proyectos, ajustado a lo recogido en la Orden de 27 de enero de 1993 por el que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las Empresas Constructoras. Las posibles obligaciones cuyo pago no es aún determinable en cuanto a su importe exacto o es incierto en cuanto a la fecha en que se producirá, dependiendo del cumplimiento de determinadas condiciones contempladas en el contrato. Las dotaciones se efectúan de acuerdo con las mejores estimaciones, en base a la experiencia en el sector y de la tipología de los contratos, pudiendo alcanzar su cuantía hasta un importe similar a la garantía prestada por la buena ejecución del contrato.

j) Transacciones con partes vinculadas

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de las cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

- a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma 13ª de elaboración de cuentas anuales

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma 15ª de elaboración de cuentas anuales.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen el Órgano de Administración y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad.

k) 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.

l) Negocios conjuntos

La Sociedad registra en el balance de situación los negocios conjuntos que no se manifiestan a través de la constitución de una empresa, sino que participa en ellos a través de Uniones Temporales de Empresas (Ute's), en función de su participación, contabilizando la parte proporcional de los activos controlados conjuntamente y de los pasivos incurridos conjuntamente, así como los activos afectos a la explotación conjunta que estén bajo su control y los pasivos incurridos como consecuencia del negocio conjunto.

En la cuenta de pérdidas y ganancias se registra la parte proporcional de los ingresos generados y de los gastos incurridos por el negocio conjunto que corresponden a la Sociedad, así como los gastos incurridos en relación con su participación en el negocio conjunto.

Igualmente, en el estado de cambios en el patrimonio neto se integra la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que corresponde a la Sociedad en función del porcentaje de participación.

Los resultados no realizados por transacciones entre la Sociedad y el negocio conjunto se eliminan en proporción a la participación. También se eliminan los importes de los activos, pasivos y flujos de efectivo recíprocos.

Para registrar el resultado de los ingresos y gastos, así como la obra ejecutada pendiente de certificar en las obras ejecutadas en Uniones Temporales de Empresas con otras empresas se sigue el mismo criterio aplicado por la Sociedad en sus propias obras, explicado en el apartado h).

A 31 de diciembre de 2023 la Sociedad participa en las Uniones Temporales de Empresas con actividad que se detallan en la Nota 11.

m) Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal.

Para el caso de las retribuciones por prestación definida las contribuciones a realizar dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

El importe que se reconoce como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la Sociedad está obligada a indemnizar a sus empleados cuando cesan en las obras que fueron contratados. La Sociedad, registra estos gastos cuando se producen. Para el personal de obra, que tiene contrato de obra, se dotan unas cantidades en concepto de provisión de despidos para hacer frente a la liquidación de este tipo de personal una vez que acabe la obra para la que fue contratado. El saldo no aplicado se cancela al finalizar la obra.

5. Inmovilizado intangible

El detalle y movimientos de este capítulo del balance de situación para los ejercicios 2022 y 2023 se muestran a continuación:

	Saldo inicial a 01/01/22	Entradas	Aumentos o disminuciones por traspasos	Salidas, bajas o reducciones	Saldo final a 31/12/22
Coste:					
Aplicaciones Informáticas	34.817,09	-	-	-	34.817,09
Total coste	34.817,09	-	-	-	34.817,09
Amortización:					
Aplicaciones Informáticas	(34.817,09)	-	-	-	(34.817,09)
Total amortización	(34.817,09)	-	-	-	(34.817,09)
Deterioro:	-	-	-	-	-
Total deterioro	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-
	Saldo inicial a 01/01/23	Entradas	Aumentos o disminuciones por traspasos	Salidas, bajas o reducciones	Saldo final a 31/12/23
Coste:					
Aplicaciones Informáticas	34.817,09	65.743,23	-	-	100.560,32
Total coste	34.817,09	65.743,23	-	-	100.560,32
Amortización:					
Aplicaciones Informáticas	(34.817,09)	-	-	-	(34.817,09)
Total amortización	(34.817,09)	-	-	-	(34.817,09)
Deterioro:	-	-	-	-	-
Total deterioro	-	-	-	-	-
Total	-	65.743,23	-	-	65.743,23

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2023 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

	Valor contable 2023	Valor contable 2022
Aplicaciones Informáticas	34.817,36	34.817,36
Total	34.817,36	34.817,36

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización.

No se han reconocido pérdidas por deterioro de valor y no se han capitalizado gastos financieros en el ejercicio.

No existen activos afectos a garantías

No se han recibido subvenciones, donaciones y legados recibidos relacionados con el Inmovilizado Intangible.

A 31 de diciembre no se han contraído compromisos en firme para la compra de inmovilizado intangible.

6. Inmovilizado material

El detalle y movimientos de este capítulo del balance de situación para los ejercicios 2022 y 2023 se muestran a continuación:

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
Cuentas anuales. Ejercicio 2023. Página 23 de 41

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

	Saldo inicial a 01/01/22	Entradas	Aumentos o disminuciones por traspasos	Salidas, bajas o reducciones	Saldo final a 31/12/22
Coste:					
Terrenos	1.814,15	-	-	-	1.814,15
Maquinaria	355.000,00	44.000,00	-	(100.000,00)	299.000,00
Elementos de transporte	74.700,02	72.087,76	-	(74.700,04)	72.087,76
Mobiliario	30.724,46	-	-	-	30.724,46
Equipos para procesos de información	45.535,19	-	-	-	45.535,19
Otro Inmovilizado	-	-	-	-	-
Total coste	507.773,82	116.087,76	-	(174.700,04)	449.161,56
Amortización:					
Maquinaria	(206.905,88)	(63.341,10)	-	56.294,66	(213.952,32)
Elementos de transporte	(72.625,00)	(3.266,10)	-	72.625,00	(3.266,10)
Mobiliario	(30.724,46)	-	-	-	(30.724,46)
Equipos para procesos de información	(45.541,20)	-	-	-	(45.541,20)
Otro Inmovilizado	-	-	-	-	-
Total amortización	(355.796,54)	(66.607,20)	-	128.919,66	(293.484,08)
Total deterioro	-	-	-	-	-
Total	151.977,28	49.480,56	-	(45.780,38)	155.677,48

	Saldo inicial a 01/01/23	Entradas	Aumentos o disminuciones por traspasos	Salidas, bajas o reducciones	Saldo final a 31/12/23
Coste:					
Terrenos	1.814,15	-	-	-	1.814,15
Maquinaria	299.000,00	-	-	-	299.000,00
Elementos de transporte	72.087,76	-	-	-	72.087,76
Mobiliario	30.724,46	-	-	(948,42)	29.776,04
Equipos para procesos de información	45.535,19	6.000,00	-	(432,76)	51.102,43
Otro Inmovilizado	-	-	-	-	-
Total coste	449.161,56	6.000,00	-	(1.381,18)	453.780,38
Amortización:					
Maquinaria	(213.952,32)	(50.010,08)	-	-	(263.962,40)
Elementos de transporte	(3.266,10)	(19.596,60)	-	-	(22.862,70)
Mobiliario	(30.724,46)	-	-	948,42	(29.776,04)
Equipos para procesos de información	(45.541,20)	-	-	432,76	(45.108,44)
Otro Inmovilizado	-	-	-	-	-
Total amortización	(293.484,08)	(69.606,68)	-	1.381,18	(361.709,58)
Total deterioro	-	-	-	-	-
Total	155.677,48	(63.606,68)	-	-	92.070,80

Todo el inmovilizado de la Sociedad se encuentra afecto a actividades empresariales propias de su actividad y está situado dentro del territorio nacional.

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2023 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

	Valor contable (bruto) 2023	Valor contable (bruto) 2022
Maquinaria	220.000,00	0,00
Equipos para procesos de información	45.535,19	45.535,19
Mobiliario	32.548,22	32.548,22
Elementos transporte	0,00	0,00
Otro Inmovilizado Material	0,00	0,00
Total	298.083,41	78.083,41

Los activos reflejados en el inmovilizado material no llevan incluidos costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación ni, por lo tanto, se ha producido cambios de estimación de valores residuales, de este tipo de costes o métodos de amortización.

No existen elementos de inmovilizado material adquiridos a empresas del grupo o asociadas.

Los coeficientes de amortización se encuentran detallados en el apartado 4 b) de la presente memoria.

No se han recibido subvenciones, donaciones y legados relacionados con el inmovilizado material.

No existen inversiones fuera del territorio español.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

No se han capitalizado gastos financieros durante el ejercicio ni ha sido necesario reconocer correcciones valorativas por deterioro de los activos.

A 31 de diciembre de 2023 no se han contraído compromisos en firme para la compra de inmovilizado.

No existen bienes afectos a garantías o reversión ni restricciones a la titularidad. Todos los elementos están afectos de manera directa a la explotación.

Durante el ejercicio no se han formalizado contratos de arrendamiento financiero.

7. Inversiones Inmobiliarias

La Sociedad no tiene en su activo ningún elemento que deba ser clasificado como inversiones inmobiliarias.

8. Arrendamientos

8.1 Arrendamientos financieros

Durante el ejercicio 2023 no se han finalizado contratos de arrendamiento financiero.

8.2 Arrendamientos operativos

Categorías	2022	2023	2024
Estimación de los pagos futuros por arrendamientos operativos no cancelables			
Hasta un año	160.417,18	179.505,21	
Entre uno y cinco años	641.668,72	897.526,05	
Pagos mínimos por arrendamiento reconocidos como gasto del periodo	130.119,23	148.351,41	

Los arrendamientos se corresponden a alquiler de oficina y vehículos.

9. Instrumentos financieros

a) Activos Financieros

a.1) Categorías de activos financieros

La composición de los activos financieros, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, detalladas en las notas 9 y 17b, al 31 de diciembre de 2022 y 2023 es la siguiente:

Categorías \ Clases	2023		2022	
	Créditos, derivados y otros	Total	Créditos, derivados y otros	Total
Activos financieros a largo plazo:				
Creditos a terceros	3.819.648,77	3.819.648,77	4.459.097,23	4.459.097,23
Otros activos financieros	32.557,94	32.557,94	19.071,74	19.071,74
Total activos financieros a largo plazo	3.852.206,71	3.852.206,71	4.478.168,97	4.478.168,97
Activos financieros a corto plazo:				
Préstamos y partidas a cobrar	4.526.962,00	4.526.962,00	3.731.918,17	3.731.918,17
Otros activos financieros empresas del	32.260,92	32.260,92	-	-
Instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-
Creditos a Empresas	132.728,79	132.728,79	78.689,57	78.689,57
Otros activos financieros	147.346,91	147.346,91	1.632.872,02	1.632.872,02
Total activos financieros a corto plazo	4.839.298,62	4.839.298,62	5.443.479,76	5.443.479,76
Total	8.691.505,33	8.691.505,33	9.921.648,73	9.921.648,73

Estos importes se desglosan en el balance de situación de la siguiente forma, a 31 de diciembre de 2022 y 2023:

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

Clases	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Creditos Derivados Otros		TOTAL	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
LARGO PLAZO								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias del cual:								
- Mantenidos para negociar								
- Otros								
Activos financieros a coste amortizado			3.819.648,77	4.459.097,23			3.819.648,77	4.459.097,23
Activos financieros a coste			32.557,94	19.071,74			32.557,94	19.071,74
Activos a valor razonable con cambios en patrimonio neto								
Total			3.852.206,71	4.478.168,97			3.852.206,71	4.478.168,97
Clases	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Creditos Derivados Otros		TOTAL	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
CORTO PLAZO								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias del cual:								
- Mantenidos para negociar								
- Otros								
Activos financieros a coste amortizado			4.526.341,49	3.731.918,17			4.526.341,49	3.731.918,17
Activos financieros a coste			155.106,33	1.632.875,02			155.106,33	1.632.875,02
Activos a valor razonable con cambios en patrimonio neto					132.728,79	78.689,57	132.728,79	78.689,57
Derivados de cobertura								
Total			4.681.447,82	5.364.793,19	132.728,79	78.689,57	4.814.176,61	5.443.482,76

(*) Excluyendo "Activos por impuesto corriente" y "Otros créditos con las Administraciones Públicas"

El análisis del movimiento durante el ejercicio para cada clase de activos financieros no corrientes es el siguiente:

	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Creditos Derivados Otros
Saldo al inicio del ejercicio 2022			987.508,88
Altas			3.776.666,72
Salidas y reducciones			(286.006,63)
Traspasos y otras variaciones			
Saldo final del ejercicio 2022			4.478.168,97
Altas			13.486,20
Salidas y reducciones			(639.448,46)
Traspasos y otras variaciones			
Saldo final del ejercicio 2023			3.852.206,71

- Otros activos financieros
- a) El saldo a 31 de diciembre de 2022 y 2023 de la partida "Otros activos financieros a largo plazo" recoge las fianzas entregadas a terceros, una subrogación de un préstamo y un préstamos a los socios, según el siguiente detalle:

	2023	2022
Fianzas constituidas	32.557,94	19.071,74
Préstamos	3.819.648,77	4.459.097,23
Total Otros activos financieros a l/p (Fianzas)	3.852.206,71	4.478.168,97

- b) A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la partida "Otros activos financieros", dentro del epígrafe "Inversiones financieras a corto plazo", recoge los saldos deudores existentes en imposiciones a plazo fijo (28.735,18 euros en el ejercicio 2023 y 1.544.874,21 euros en 2022)

- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

	2023	2022
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	4.526.341,49	3.731.060,42
Total Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (*)	4.526.341,49	3.731.060,42

La información del efectivo y otros activos líquidos equivalentes, es la siguiente:

El detalle de esta rúbrica del balance de situación al 31 de diciembre de 2022 y 2023 es el siguiente:

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

	2023	2022
Efectivo	14.868.730,67	8.432.447,27
Total	14.868.730,67	8.432.447,27

Todos los activos financieros de la Sociedad, vencen en el corto plazo.

b) Pasivos Financieros

b.1) Categorías de pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2023, incluidas las deudas con empresas del grupo, es la siguiente:

Categorías \ Clases	Deudas con entidades de crédito	Derivados y Otros	Total	Deudas con entidades de crédito	Derivados y Otros	Total
	2023			2022		
Pasivos financieros a largo plazo:						
Débitos y partidas a pagar	184.354,03	7.827.713,00	8.012.067,03	209.178,57	7.827.713,00	8.036.891,57
- Deudas con entidades de crédito	184.354,03	7.827.713,00	8.012.067,03	209.178,57	7.827.713,00	8.036.891,57
- Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros a largo plazo	184.354,03	7.827.713,00	8.012.067,03	209.178,57	7.827.713,00	8.036.891,57
Pasivos financieros a corto plazo:						
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Débitos y partidas a pagar	25.210,01	7.200.907,19	7.226.117,20	29.258,27	9.017.340,59	9.046.598,86
Total pasivos financieros a corto plazo	25.210,01	7.200.907,19	7.226.117,20	29.258,27	9.017.340,59	9.046.598,86
Total	209.564,04	15.028.620,19	15.238.184,23	238.436,84	16.845.053,59	17.083.490,43

Estos importes se desglosan en el balance de situación de la siguiente forma a 31 de diciembre de 2022 y 2023:

Clases		Deudas con entidades de crédito	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros		Total		
Partidas de balance									
CORTO PLAZO		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Débitos y partidas a pagar		25.210,01	29.258,27			7.200.907,19	9.017.340,59	7.226.117,20	9.046.598,86
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:									
- Mantenidos para negociar									-
- Otros									-
Derivados de cobertura									-
Total		-	-	-	-	-	-	-	-
Clases		Deudas con entidades de crédito	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros		Total		
Partidas de balance									
LARGO PLAZO		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Débitos y partidas a pagar		184.354,03	209.178,57			7.827.713,00	7.827.713,00	8.012.067,03	8.036.891,57
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, del cual:									
- Mantenidos para negociar									-
- Otros									-
Derivados de cobertura									-
Total		-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Excluyendo "Pasivos por impuesto corriente" y "Otras deudas con las Administraciones Públicas"

• Deudas con entidades de crédito

El valor nominal de las principales deudas con entidades de crédito al cierre del ejercicio 2023, es el siguiente:

Entidad Financiera	Fecha		Tipo de interés
	Inicio	Vencimiento	
Abanca	15/01/2020	31/01/2032	1,4%

• Otros pasivos financieros

- a) La partida "Otros pasivos financieros", dentro del epígrafe "Deudas a corto plazo" recoge a 31 de diciembre de 2022 y 2023, la relación con los otros socios de las Ute's en las que participa la Sociedad en dichas fechas, no eliminados en el proceso de integración.
- b) El saldo a 31 de diciembre de 2023 y 2022 de la partida "Otros pasivos financieros a largo plazo", dentro del epígrafe "Deudas con empresas del grupo" (7.827.713,00 euros), recoge el saldo de las cesiones de tesorería de las empresas del grupo a la matriz.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

Ejercicio 2022

	Sociedad Conces. Turolese	Sociedad Conces. Maraltrans
Otros pasivos financieros		
Cesiones de tesorería c/e. grupo (nota 17b)	2.865.506,85	4.994.727,23

Ejercicio 2023

	Sociedad Conces. Turolese	Sociedad Conces. Maraltrans
Otros pasivos financieros		
Cesiones de tesorería c/e. grupo (nota 17b)	2.865.506,85	4.994.727,23

• Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

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

	2023	2022
Proveedores	5.479.458,59	8.815.844,44
Acreedores varios	3.289,45	199.369,65
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	212,36	0,00
Anticipos de clientes	1.717.946,79	0,00
Total Acreed com. y otras cuentas a pagar (*)	7.200.907,19	9.015.214,09

(*) Excluyendo "Pasivos por impuesto corriente" y "Otras deudas con las Administraciones Públicas"

c) Otra Información

- La Sociedad al cierre de los ejercicios 2022 y 2023 no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de activos o pasivos financieros.
- Información sobre el valor razonable:
Los créditos y débitos a largo plazo y los valores representativos de deuda no cotizados se registran por su coste amortizado, que salvo mejor evidencia sería equivalente al valor razonable del mismo.
El valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales a c/p constituye una aproximación aceptable del valor razonable de los mismos.

10. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas:

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen este epígrafe, en los ejercicios 2022 y 2023 es el siguiente:

	Saldo al 01/01/2022	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31/12/2022	Altas	Bajas	Saldo al 31/12/2023
Soc. Conc. Infraestructuras y Servicios S.A.	2.775.668,46	-	-	-	2.775.668,46	-	-	2.775.668,46
Centro de Atención Residencial Alcañiz	260.000,00	-	-	-	260.000,00	-	-	260.000,00
Maraltrans, Sociedad Concesionaria, S.A.	5.000.785,75	-	-	-	5.000.785,75	-	-	5.000.785,75
Ute Villacarrillo	237.125,98	-	-	-	237.125,98	-	-	237.125,98
Participaciones Empresas del Grupo	8.273.580,19	-	-	-	8.273.580,19	-	-	8.273.580,19
Valor neto	8.273.580,19	-	-	-	8.273.580,19	-	-	8.273.580,19

El detalle de las participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas al cierre del ejercicio 2022, es el siguiente:

Nombre de la Sociedad	% Participación	Valor neto contable	PATRIMONIO NETO				
			Capital	Reservas	Resultado		Total patrimonio
	Directa				Neto	Explotación	
Soc. Conc. Infraestructuras y Servicios, S.A.	100,0%	2.775.668,46	2.765.000,00	67.903,75	(625,62)	(625,62)	2.832.278,13
Maraltrans, Sociedad Concesionaria, S.A.	100,0%	5.000.785,75	4.927.500,00	83.888,86	(646,11)	(646,11)	5.007.752,30
Centro Atención Residencial Alcañiz	52,0%	260.000,00	500.000,00	-	-	13.378,79	500.000,00
Total empresas del grupo y asociadas		8.036.454,21	8.192.500,00	151.792,61	-1.271,73	12.107,06	8.340.030,43

(*) Cuentas anuales pendientes de formulación.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

El detalle de las participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas al cierre del ejercicio 2023 es el siguiente:

Nombre de la Sociedad	% Participación	Valor neto contable	PATRIMONIO NETO				
	Directa		Capital	Reservas	Resultado		Total patrimonio
					Neto	Explotación	
Soc.Conc.Infraestructuras y Servicios, S.A.	100,0%	2.775.668,46	2.765.000,00	67.278,13	(153,49)	(153,49)	2.832.124,64
Maraltrans, Sociedad Concesionaria, S.A.	100,0%	5.000.785,75	4.927.500,00	80.252,30	(1.048,67)	(1.124,76)	5.006.703,63
Centro Atencion Residencial Alcañiz	80,0%	260.000,00	500.000,00	-	-	-	500.000,00
Total empresas del grupo y asociadas		8.036.454,21	8.192.500,00	147.530,43	(1.202,16)	(1.278,25)	8.338.828,27

(*) Cuentas anuales pendientes de formulación.

De acuerdo con las exigencias del artículo 155 de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad ha cumplido con el requisito de notificar a las Sociedades sobre las que había tomado una participación superior al 10%, y si ya poseía esta participación, ha comunicado las adquisiciones adicionales o ventas superiores al 10%. Las empresas en las que participa ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. no someten sus cuentas anuales a auditoría.

El detalle de las actividades y domicilios de las empresas del grupo y asociadas es el siguiente:

Nombre Sociedad	Actividad	Dirección
Maraltrans, Socdad. Concesionaria, S.A.	Empresa Concesionaria Contrato Obra Pública	Calle Ochandiano, 8 MADRID
Sociedad Concesionaria Infraestructuras, S.A.	Empresa Concesionaria Contrato Obra Pública	Calle Ochandiano, 8 MADRID
Centro de Atencion Residencial Alcañiz	Residencia de mayores	Calle Ochandiano, 8 MADRID

No se han dotado correcciones valorativas por deterioro.

11. Negocios conjuntos

Al cierre del ejercicio la empresa forma parte de las Uniones Temporales de Empresa, con las que comparte operaciones vinculadas. Los importes de las cifras de negocio y resultados en la parte proporcional de las Uniones Temporales de Empresa (incluye las disueltas en 2023)

El detalle de las Ute's con actividad y cuyos valores netos en libros fueron por tanto eliminados al integrar a 31 de diciembre de 2023, queda reflejado en el cuadro siguiente:

UTES	Participac. (%)	Valor neto	Fondo Operativo	Actividad	Cifra negoc. 2022 (%)	Rdo. 2022 (%)	(
UTE Aldea del Cano	30%	900,00	3.000,00	Construcción	-	-	-
UTE Villacarrillo	50%	900,00	3.000,00	Construcción	5.624.916,24	313.593,11	(
UTE Depósitos Colmenar	80%	3.200,00	4.000,00	Construcción	-	(2.476,30)	-
UTE Río Serpis *	100%	3.000,00	3.000,00	Construcción	-	(79.003,17)	-
UTE Variante Burgos	50%	2.000,00	4.000,00	Construcción	(15.022,28)	289.366,17	-
UTE Aeropuerto Zaragoza	80%	2.400,00	3.000,00	Construcción	-	(3.117,17)	-
UTE Granada	50%	-	-	Construcción	-	-	-
UTE Residencia Huesca	69,75%	-	-	Construcción	66.362,35	46.287,74	-
UTE Edificio BA Cuatro Vientos	80%	4.800,00	6.000,00	Construcción	500.141,57	202.339,21	-
UTE Reforma Aeródromo Lec	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	596.326,25	(75.596,23)	-
UTE Hangares Maestranza	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	2.281.699,82	(279.627,93)	-
UTE Pavimentación Melilla	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	320.488,48	59.962,64	-
UTE Embalse Hurones	100%	6.000,00	6.000,00	Construcción	25.588,43	-	-
UTE Presa Barbate	100%	6.000,00	6.000,00	Construcción	2.293,26	-	-
UTE Centro Salud Orellana	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	169.230,44	(135.841,78)	-
UTE Pavimentación Saucedil	80%	4.800,00	6.000,00	Construcción	-	-	-
UTE Residencia Ejea	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	68.444,12	-	-
UTE Galería BA Albacete	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	21.890,48	21.094,10	-
UTE Beninar	100%	6.000,00	6.000,00	Construcción	8.050,24	-	-
UTE Presa Hurones	100%	6.000,00	6.000,00	Construcción	3.667,68	-	-
UTE Residencia Alcañiz	52%	1.560,00	3.000,00	Construcción	275.457,58	47.156,73	-
					9.949.534,67	404.137,12	

El detalle de las Ute's con actividad y cuyos valores netos en libros han sido por tanto eliminados al integrar a 31 de diciembre de 2023, queda reflejado en el cuadro siguiente:

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

UTES	Participac. (%)	Valor neto	Fondo Operativo	Actividad	Cifra negoc. 2023 (%)	Rdo. 202E (%)
UTE Aldea del Cano	30%	900,00	3.000,00	Construcción	1.623.267,73	0,00
UTE Villacarrillo	30%	900,00	3.000,00	Construcción	805.401,86	169.608,20
UTE Depósitos Colmenar	80%	3.200,00	4.000,00	Construcción	0,00	-427,05
UTE Río Serpis *	100%	3.000,00	3.000,00	Construcción	0,00	415.784,27
UTE Variante Burgos	50%	2.000,00	4.000,00	Construcción	0,00	-88.015,56
UTE Aeropuerto Zaragoza	80%	2.400,00	3.000,00	Construcción	0,00	-1.130,19
UTE Granada	50%	-	-	Construcción	0,00	0,00
UTE Residencia Huesca	69,75%	-	-	Construcción	0,00	21,18
UTE Edificio BA Cuatro Vientos	80%	4.800,00	6.000,00	Construcción	36.728,46	37.076,66
UTE Reforma Aeródromo Lec	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	62.670,92	53.733,85
UTE Hangares Maestranza	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	184.036,10	-134.604,24
UTE Pavimentación Melilla	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	0,00	0,00
UTE Embalse Hurones	100%	6.000,00	6.000,00	Construcción	2.395.322,90	0,00
UTE Presa Barbate	100%	6.000,00	6.000,00	Construcción	374.742,10	0,00
UTE Centro Salud Orellana	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	988.082,33	33.457,08
UTE Pavimentación Saucedil	80%	4.800,00	6.000,00	Construcción	0,00	-567,04
UTE Residencia Ejea	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	1.286.329,76	-97.240,56
UTE Galería BA Albacete	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	642.928,83	-39.502,60
UTE Beninar	100%	6.000,00	6.000,00	Construcción	613.402,44	0,00
UTE Presa Hurones	100%	6.000,00	6.000,00	Construcción	631.209,40	0,00
UTE Estación Autobuses	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	1.033.172,65	112.487,21
UTE Regadíos Valdecañas	50%	3.000,00	6.000,00	Construcción	382.688,73	63.835,79
UTE Residencia Alcañiz	52%	1.560,00	3.000,00	Construcción	877.957,13	-1.055,89
UTE Hangar Maestranza Alb	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	208.250,00	162.081,61
UTE Canales Tajo	50%	3.000,00	6.000,00	Construcción	340.513,23	192.880,56
UTE Edificio Cove Moron	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	173.550,25	146.361,46
UTE Rehab. Edificio 1122	70%	4.200,00	6.000,00	Construcción	5.655,09	4.453,21
					12.665.909,91	1.029.237,95

(*)En el ejercicio 2012 ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. ha asumido el 100 % de los derechos y obligaciones derivadas del contrato de obra de la "Ute Río Serpis", como consecuencia de la entrada en Concurso de Acreedores de la empresa "Romymar, S.A.".

La integración de las uniones temporales de empresas en las que participa la Sociedad se realiza proporcionalmente en función de su participación tanto en el balance como en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Los precios de las operaciones realizadas en los negocios conjuntos que posee la Sociedad se basan en los precios análogos con partes que no tienen la consideración de vinculadas. Cuando no existan operaciones análogas, los criterios o métodos seguidos por la Sociedad para determinar la cuantificación de las operaciones se basará en los costes incurridos.

Los datos del balance de situación que se han incorporado en las cuentas anuales de la Sociedad en 2023, de las uniones temporales de empresas, expresado en euros son los siguientes:

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

ACTIVO	Notas de la memoria	Ejercicio 2023 Integrado Utes	Ejercicio 2022 Integrado Utes
A) ACTIVO NO CORRIENTE		2.158,39	2.158,39
I. Inmovilizado intangible	5	-	-
II. Inmovilizado material	6	1.814,15	1.814,15
1. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		1.814,15	1.814,15
IV. Inversiones financieras a largo plazo	9	344,24	344,24
1. Créditos a terceros		-	-
2. Otros activos financieros		344,24	344,24
V. Activos por impuesto diferido	15d	-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		6.657.908,11	7.060.665,97
I. Existencias		-	-
1. Anticipos a proveedores		-	-
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		3.191.252,27	2.789.075,03
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9c	2.760.692,78	2.627.255,02
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	9c, 17b	-	-
3. Deudores varios		-	-
4. Activos por impuesto corriente	15a	3.717,17	87.751,12
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	15a	426.842,32	74.068,89
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9c, 17b	-	-
1. Otros activos financieros		-	-
IV. Inversiones financieras a corto plazo	9c	45.538,70	43.111,87
1. Instrumentos de patrimonio		-	-
2. Créditos a empresas		-	-
1. Otros activos financieros		45.538,70	43.111,87
V. Periodificaciones a corto plazo		-	-
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9c	3.421.117,14	4.228.479,07
1. Tesorería		3.421.117,14	4.228.479,07
TOTAL ACTIVO		6.660.066,50	7.062.824,36

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la memoria	Ejercicio 2023 Integrado Ute	Ejercicio 2022 Integrado Utes
A) PATRIMONIO NETO		1.126.277,49	480.377,11
FONDOS PROPIOS		1.126.277,49	480.377,11
I. Capital	12a	97.040,00	76.240,00
1. Capital escriturado		97.040,00	76.240,00
2. Capital no exigido		-	-
V. Resultado del ejercicio		1.029.237,49	404.137,11
VI. Dividendo a cuenta		-	-
B) PASIVO NO CORRIENTE		57.470,37	57.470,37
I. Provisiones a largo plazo	13a	57.470,37	57.470,37
1. Otras provisiones		57.470,37	57.470,37
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9c, 17b	-	-
II. Pasivos por impuesto diferido	15d	-	-
C) PASIVO CORRIENTE		5.476.318,64	6.524.976,89
I. Provisiones a corto plazo	13b	355.905,56	692.224,87
II. Deudas a corto plazo	9b	(4.930,97)	358.445,08
1. Deudas con entidades de crédito		-	-
2. Otros pasivos financieros		(4.930,97)	358.445,08
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	8b, 17b	(360.313,61)	534.621,72
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		5.485.657,66	4.939.685,22
1. Proveedores	9b	4.217.860,41	3.489.224,22
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	9b, 17b	105.023,14	500.254,55
3. Acreedores varios		69.193,62	146.287,40
3. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	9b	1.815,63	294,51
4. Pasivos por impuesto corriente	15a	-	-
5. Otras deudas con las Administraciones Públicas	15a	1.091.764,86	803.624,52
6. Anticipos de clientes	9b	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		6.660.066,50	7.062.824,37

Los datos de la cuenta de pérdidas y ganancias que se han incorporado en las cuentas anuales de la Sociedad en 2023, de las uniones temporales de empresas, expresado en euros son los siguientes:

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2023 Integrado Utes	Ejercicio 2022 Integrado Utes
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	16a	12.665.909,91	9.791.581,17
a) Ventas		12.665.909,91	9.791.581,17
b) Prestación de servicios		-	-
2. Aprovisionamientos	16b	(9.500.057,43)	(8.071.890,36)
a) Consumo de mercaderías		28.146,34	30.802,62
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(1.522.917,76)	(2.817.756,23)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(8.005.286,01)	(5.284.936,75)
3. Otros ingresos de explotación		-	-
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		-	-
4. Gastos de personal	16c	(330.219,31)	(57.429,12)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(240.421,73)	(43.770,22)
b) Cargas sociales		(89.797,58)	(13.658,90)
c) Provisiones		-	-
5. Otros gastos de explotación		(2.438.748,50)	(1.587.573,31)
a) Servicios exteriores	16d	(432.216,49)	(1.274.157,65)
b) Tributos		(241.682,20)	(196.281,35)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operac. comerciales		(1.764.855,00)	(117.134,70)
d) Otros gastos de gestión corriente		5,16	0,39
6. Amortización del inmovilizado	5 y 6	-	-
7. Excesos de provisiones		244.836,33	-
8. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	-
a) Resultados por enajenaciones y otros		-	-
9. Otros resultados	16e	321.073,93	321.448,91
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		962.794,93	396.137,29
10. Ingresos financieros	16f	67.159,86	8.206,12
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros		67.159,86	8.206,12
- En empresas del grupo y asociadas		-	-
- De terceros		67.159,86	8.206,12
11. Gastos financieros	16f	(716,81)	(206,29)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-	-
b) Por deudas con terceros		(716,81)	(206,29)
15. Diferencias de cambio		-	-
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	-
a) Deterioros y pérdidas		-	-
b) Resultados por enajenaciones y otros		-	-
A.2) RESULTADO FINANCIERO		66.443,05	7.999,83
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.029.237,95	404.137,12
12. Impuestos sobre beneficios	15c	-	-
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		1.029.237,95	404.137,12
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO		1.029.237,95	404.137,12

No existen contingencias en los negocios conjuntos.

12. Patrimonio neto y fondos propios

El detalle y movimiento de los fondos propios durante el ejercicio 2023 se muestra en el Estado de cambios en el Patrimonio Neto, el cual forma parte integrante de las Cuentas Anuales.

a) Capital suscrito:

Al cierre del ejercicio 2023 el capital social de la Sociedad asciende a 1.172.952,00 euros, representado por 17.772 acciones de 66,00 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas. No existen derechos de fundador.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en Bolsa. La composición del accionariado a 31 de diciembre de 2023 y 2022 cuya participación directa o indirecta es igual o superior al 10%, es la siguiente:

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

	2023	2022
	Porcentaje participación	Porcentaje participación
Luis Barbosa	56,27%	56,27%
Casa Rellón Ingenieros, S.L.	14,30%	14,30%
Nantosuelta, S.L.	20,00%	20,00%
Total	90,57%	90,57%

Los dividendos repartidos durante los últimos ejercicios con el voto favorable de los socios han sido: 6.351.948,00 euros.

Ejercicio 2018	897.617,61
Ejercicio 2019	2.892.439,89
Ejercicio 2020	822.330,30
Ejercicio 2021	461.185,16
Ejercicio 2022	1.278.375,04

b) Reservas de la Sociedad:

Las Sociedades están obligadas a destinar un mínimo del 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los accionistas y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias.

A 31 de diciembre de 2022 y 2023, la Reserva legal ascendía al 20,00% del capital escriturado.

13. Provisiones, pasivos contingentes, avales y garantías

a) Provisiones a largo plazo

Las provisiones a largo plazo del balance de situación al cierre del ejercicio 2023, ascienden a 217.923,23 euros y se corresponden a Provisiones para Impuestos, aportando Adiante 160.452.86 euros, la Ute Colmenar 10.861,91 euros y la Ute Aeropuerto Zaragoza 46.608,46 euros.

b) Provisiones a corto plazo

El detalle de las provisiones a corto plazo del balance de situación al cierre del ejercicio 2022, así como los principales movimientos registrados, fueron los siguientes:

	Saldo inicial a 01/01/22	Dotaciones	Aplicaciones	Saldo final a 31/12/22
Provi. por responsabilidades en obras y Utes	2.466.913,05	458.089,27	312.433,21	2.612.569,11
Total a corto plazo	2.466.913,05	458.089,27	312.433,21	2.612.569,11

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

	Saldo inicial a 01/01/23	Dotaciones	Aplicaciones	Saldo final a 31/12/23
Provi. por responsabilidades en obras y Utes	2.612.569,11	111.956,45	285.604,88	2.438.920,68
Total a corto plazo	2.612.569,11	111.956,45	285.604,88	2.438.920,68

La Sociedad tiene dotadas provisiones por 688.920,68 euros para hacer frente a posibles responsabilidades derivadas de la buena ejecución de las obras de las que todavía no han sido devueltos los avales prestados para garantizar dicha buena ejecución.

A 31 de diciembre de 2023 todavía no se han modificado las circunstancias de posibles responsabilidades para la Sociedad en algunos contratos, cuantificadas en 1.750.000,00 euros. Es previsible que durante 2024 se produzcan cambios vinculados a resoluciones administrativas que permitan reducir su cuantía, en el supuesto de resolverse favorablemente a los expedientes en tramitación.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

c) Avales y garantías

En la Sociedad a 31 de diciembre del 2022 y 2023, existen los siguientes tipos de avales y garantías otorgados:

Avales y garantías	2023	2022
Fianzas definitivas	10.644.797,47	8.508.204,03
Fianzas provisionales	199.413,83	441.783,88
Total avales y garantías	10.844.211,30	8.949.987,91

Las "Fianzas definitivas de obras" corresponden a avales de obras adjudicadas y en ejecución. Las "Fianzas provisionales de licitación" corresponden a avales de obras licitadas pendientes de adjudicación.

14. Política de Gestión de Riesgos

Las políticas de gestión de riesgo financiero y consecuentemente los instrumentos para su consecución, vienen determinadas en gran medida por la legislación y normativa específicas del sector de actividad de construcción y de la propia naturaleza de los proyectos, sin olvidar, la situación prevaleciente en cada momento en los mercados financieros. La Sociedad se encuentra expuesta a los siguientes riesgos:

a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito de la Sociedad se atribuye principalmente a las deudas comerciales. Para analizar el mismo la Sociedad segrega la tipología de clientes con los que trabaja:

Hay 3 tipos de clientes fundamentales de la Sociedad: Administraciones Públicas (Sector Público que cuenta con calificaciones crediticias elevadas), Clientes empresas del grupo y Utes.

Dado que las Administraciones Públicas y las empresas del Grupo y Utes suponen casi un porcentaje del 100% de los clientes, este riesgo es prácticamente nulo.

b) Riesgo de Liquidez

La Sociedad no estima que exista riesgo de liquidez ya que todos los proyectos tienden a autofinanciarse con el cash-flow generado, tal como puede apreciarse en el saldo de Tesorería cuyo importe a 31 de diciembre la tesorería disponible asciende, incluidas las Utes a 14,8 millones de euros.

En el caso de producirse excesos de tesorería puntuales, en primer lugar se utilizan los fondos para financiar a los proveedores y de forma alternativa se negocian retribuciones a los saldos por las entidades financieras obteniendo en 2023 la cantidad de 189.168,16 euros.

No entra entre las posibilidades barajadas por la Sociedad la adquisición de opciones o futuros sobre acciones o cualquier otro depósito de alto riesgo, como método para invertir las puntas de tesorería.

En 2023 se han obtenido por financiación a proveedores un total de 109.376,59 euros.

Para gestionar el riesgo de liquidez y atender a las diversas necesidades de fondos, la Sociedad utiliza una previsión semestral de tesorería, la cual se actualiza semanalmente.

15. Administraciones públicas y situación fiscal

a) SalDOS

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2022 y 2023 es el siguiente:

• SalDOS deudores:

	2023	2022
Hacienda Pública deudora por IVA	458.714,37	231.969,91
Total	458.714,37	231.969,91

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

El importe recogido en las partidas "Hacienda Pública deudora por IVA" y "Activos por impuesto corriente (IVA)" al 31 de diciembre de 2022 y 2023.

• **Saldos acreedores:**

	2023	2022
Hda. Públ. acreed. por Impto.Socdes.	1.701.650,25	559.404,40
Hda. Pública acreed. por retenciones	86.234,40	99.099,96
Hda. Pública, acreedora por IVA	2.067.418,84	442.834,12
Hda. Pública, IVA pdte. Repercutir	484.807,56	21.095,45
Hda. Públ. acreed. por otras causas	1.134,12	1.127.470,93
Organismos de la Seg. Soc. acreed.	84.036,76	50.580,98
Organismos Públ. acreed. por tasas	517.821,33	444.514,74
Total	4.943.103,24	2.745.000,58

b) Conciliación resultado contable y base imponible fiscal

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible de Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	2023		2022	
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Cuenta de pérdidas y ganancias	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	6.560.190,73		1.704.500,05	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Impuesto sobre sociedades	2.192.783,19	-	250.701,15	-
Diferencias permanentes	39.869,81	335.175,28	-	625.720,87
Diferencias temporarias	1.342.702,28	1.029.237,96	2.191.092,50	418.068,40
- con origen en el ejercicio		1.029.237,96		418.068,40
- con origen en ejercicios anteriores	1.342.702,28	-	2.191.092,50	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)	8.771.132,77		3.102.504,43	

En relación a la imputación de las Bases Imponibles provenientes de las Uniones Temporales de Empresas correspondientes al ejercicio 2023, el Órgano de Administración de la Sociedad mantiene el mismo criterio de ejercicios anteriores.

Así pues, las Bases Imponibles correspondientes al ejercicio 2023 provenientes de las Uniones Temporales de Empresas en las que participa la Sociedad al cierre de dicho ejercicio (1.029.237,96 euros), se imputarán en la Base Imponible del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2024.

Por su parte, las Bases Imponibles correspondientes al ejercicio 2022 provenientes de las Uniones Temporales de Empresas en las que participaba la Sociedad al cierre de dicho ejercicio (1.342.702,28 euros), se imputan en la Base Imponible del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2023.

La sociedad ha realizado inversiones en I+D+i certificadas desde el año 2012 por importe de 6.657.342,34 euros, lo que representa un porcentaje del 3,23% de la cifra de negocios, no teniendo deducciones pendientes.

EJERCICIOS	INVERSION	DEDUCCIONES			
		I+D	IT	Total	Pendientes
2019	1.177.225,22	0,00	173.379,62	173.379,62	
2020	531.365,43	0,00	63.763,85	63.763,85	
2021	380.990,53	0,00	46.583,21	46.583,21	
2022	246.943,81	0,00	29.633,26	29.633,26	

c) Conciliación entre resultado contable y gasto por impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el gasto por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar por los tipos de gravámenes aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos que componen el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2022 y 2023, es la siguiente:

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

	2023	2022
Saldo cuenta PyG antes de impuestos	8.758.793,74	1.955.201,20
Impacto diferencias temporales	313.464,32	2.191.092,50
Impacto diferencias permanentes	(301.125,34)	(299.165,00)
	8.771.132,72	3.847.128,70
Cuota al 25%	2.192.783,18	775.626,11
Deducciones:	-	(1.848,02)
Por doble imposición	-	-
Deducciones I+D+i	-	-
Compensación bases imponibles negati	-	-
Total gasto por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias	2.192.783,18	773.778,09
Impuesto corriente:	1.935.473,69	(229.977,87)
Impuesto diferido:	257.309,49	(20.723,28)
Por operaciones continuadas	-	-
Por operaciones interrumpidas	-	-
Total gasto por impuesto	2.192.783,18	250.701,15

El importe de 335.675,57 corresponde a la cuota por el resultado de las Utes en 2022, que se integraran en el Impuesto sobre Sociedades de 2023 y el importe de 708.059,34 corresponde a la cuota por el resultado de las Utes en 2023 que se integraran en el Impuesto sobre Sociedades de 2024.

d) Activos y Pasivos por impuesto diferido registrados

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

	Saldo al 31/12/2021	Reversión	Cuenta de pérdidas y ganancias	Saldo al 31/12/2022
Activos por impuesto diferido	2.395,87	490,10	-	1.905,77
Total activos por impuesto diferido	2.395,87	490,10	-	1.905,77

	Saldo al 31/12/2022	Reversión	Cuenta de pérdidas y ganancias	Saldo al 31/12/2023
Activos por impuesto diferido	1.905,77	490,10	-	1.415,67
Total activos por impuesto diferido	1.905,77	490,10	-	1.415,67

	Saldo al 31/12/2021	Reversión	Cuenta de pérdidas y ganancias	Saldo al 31/12/2022
Pasivos por impuesto diferido	540.100,23	(540.100,23)	20.723,28	20.723,28
Total activos por impuesto diferido	540.100,23	(540.100,23)	20.723,28	20.723,28

	Saldo al 31/12/2022	Reversión	Cuenta de pérdidas y ganancias	Saldo al 31/12/2023
Pasivos por impuesto diferido	20.723,28	(20.723,28)	257.309,49	257.309,49
Total activos por impuesto diferido	20.723,28	(20.723,28)	257.309,49	257.309,49

e) 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

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio 2023 la Sociedad tiene abiertos a inspección todos los impuestos que legalmente no han prescrito. El Órgano de Administración de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias con la interpretación normativa vigente, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

Con fecha 14 de octubre de 2016, la sociedad recibió notificación de inicio de actuaciones de comprobación de investigación con alcance general. Con fecha marzo 2023 se ha notificado la sentencia por la demanda interpuesta por la sociedad ante la Audiencia Nacional por desacuerdo con la resolución del TEAC en relación con la inspección realizada por la AEAT de los ejercicios 2012 y 2013, la sentencia cancela los acuerdos de liquidación y da por finalizada la inspección.

f) Otros tributos

No hay circunstancias de carácter significativo en relación con otros tributos, en particular en contingencias de carácter fiscal, así como los ejercicios pendientes de comprobación.

16. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios por segmentos

La distribución del "Importe neto de la cifra de negocios" correspondiente al ejercicio 2022 y 2023, distribuida por categorías de actividades y por mercados geográficos, es la siguiente:

Cífra de Negocios por Actividad	2023	2022
Obra Civil	17.867.371,28	13.963.042,30
Obra Ferroviaria	-	-
Edificación	16.745.873,08	4.401.298,86
Prestación de servicios	-	39.401,66
Total	34.613.244,36	18.403.742,82

La actividad de ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. se desarrolla íntegramente en territorio español.

El desglose de la "cifra de negocios" por tipo de cliente es el siguiente:

Cífra de Negocios por Clientes	2023	2022
Administraciones Públicas	34.613.244,36	18.260.504,61
Otros Clientes	-	143.238,21
Total	34.613.244,36	18.403.742,82

b) Aprovisionamientos

El saldo de "Aprovisionamientos" de los ejercicios 2022 y 2023 presenta la siguiente composición:

	2023	2022
Compras	4.414.991,32	3.815.713,96
Trabajos realizados por otras empresas	13.374.706,86	8.495.212,95
Total	17.789.698,18	12.310.926,91

La procedencia de las compras de los ejercicios 2022 y 2023 corresponde íntegramente al mercado nacional.

c) Gastos de personal

El detalle de la partida "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre del 2022 y 2023 es el siguiente:

	2023	2022
Sueldos, salarios y asimilados	2.298.168,65	1.401.112,52
Indemnizaciones	31.026,98	30.074,90
Cargas sociales	832.758,44	517.264,47
Provisiones	-	(0,32)
Total	3.161.954,07	1.948.451,57

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

d) Servicios exteriores

El detalle de la partida "Servicios exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2022 y 2023 es el siguiente:

	2023	2022
Arrendamientos y cánones	1.575.593,07	610.061,42
Reparaciones y conservación	152.782,79	61.541,48
Servicios de profesionales independiente	972.481,94	766.689,24
Transportes	73.274,53	23.924,13
Primas de seguros	69.633,15	50.166,05
Servicios bancarios y similares	58.241,56	58.220,09
Publicidad, propagandas y RRPP	3.173,58	11.030,21
Suministros	9.383,57	25.770,01
Otros servicios	324.273,43	900.166,62
Total servicios exteriores	3.238.837,62	2.507.569,25

e) Otros resultados

Durante el ejercicio 2022 se han registrado en esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias la cantidad de 250.614,31 euros y durante el ejercicio 2023, 321.073,93 euros como consecuencia de diversos contenciosos con las Administraciones Publicas.

f) Ingresos y gastos financieros

El importe de los "Ingresos y Gastos financieros", por aplicación del método del tipo de interés efectivo, ha sido el siguiente:

2023		2022	
Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
260.448,54	15.202,24	796.817,88	19.042,49

17. Operaciones y saldos con partes vinculadas

a) Operaciones con vinculadas

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2022 y 2023, es el siguiente:

	Otras empresas del grupo	Negocios conjuntos	Total	Otras empresas del grupo	Negocios conjuntos	Total
	2023			2022		
- Ventas de activos	-	-	-	-	-	-
- Prestación de servicios	-	2.936.823,06	2.936.823,06	-	2.069.350,98	2.069.350,98
- Recepcion de servicios	-	-	-	8.542,19	-	8.542,19

Los importes correspondientes a "Prestación de servicios" se corresponden con la facturación emitida por ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. a las Uniones Temporales de Empresas en los que participa, estos importes se han ajustado en 1.595.079,51 euros en 2023 y 1.261.119,43 en 2022, por la eliminación a la hora de integrar.

b) Saldos con vinculadas

El importe de los saldos en el balance de situación con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 y 2023, es el siguiente:

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

	Otras empresas del grupo	Negocios conjuntos	Total	Otras empresas del grupo	Negocios conjuntos	Total
	2023			2022		
ACTIVO CORRIENTE						
Deudores comer.y otras ctas. a cobrar	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras a corto plazo	7.759,42	-	7.759,42	508.805,12	-	508.805,12
Otros activos financieros (nota 8a)	7.759,42	-	7.759,42	508.805,12	-	508.805,12
PASIVO CORRIENTE						
Deudas a corto plazo	7.827.713,00	-	7.827.713,00	7.827.713,00	-	7.827.713,00
Otras deudas a corto plazo (nota 8b)	7.827.713,00	-	7.827.713,00	7.827.713,00	-	7.827.713,00

El saldo de "Otras deudas a corto plazo" con "Otras empresas del grupo" del ejercicio 2022 y 2023, corresponde a deudas con las empresas "Sociedad concesionaria infraestructuras y servicios, S.A.", "Maraltrans, Sociedad Concesionaria, S.A." (Ver nota 9b).

c) Retribuciones al Órgano de Administración y a la alta dirección

Los importes percibidos durante el ejercicio 2022 y 2023 por el Órgano de Administración y alta dirección han sido las siguientes:

	2023			2022		
	Sueldos	Otros conceptos	Totales	Sueldos	Otros conceptos	Totales
Organo de administracion	-	123.543,55	123.543,55	-	115.408,20	115.408,20
Total	-	123.543,55	123.543,55	-	115.408,20	115.408,20

	2023			2022		
	Sueldos	Otros conceptos	Totales	Sueldos	Otros conceptos	Totales
Alta Direccion	218.559,88	-	218.559,88	150.078,80	-	150.078,80
Total	150.078,80	-	150.078,80	100.912,70	-	100.912,70

Además, no existen obligaciones contraídas en materia de pensiones ni de pago de primas de seguros de vida, ni pagos basados en instrumentos de patrimonio, respecto de los miembros del Órgano de Administración.

d) Situaciones de conflictos de interés, directa o indirecta, por parte del Órgano de Administración o personas vinculadas

A efectos de lo previsto en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, ninguno de los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad que han formulado las cuentas no ha manifestado mantener situaciones de conflictos de interés con la Sociedad o su grupo de sociedades, ni directa ni indirectamente.

18. Información sobre medio ambiente

Durante el ejercicio no se ha incurrido en gastos cuyo fin sea la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no se han producido gastos o riesgos que hayan sido necesario cubrir con previsiones por actuaciones medioambientales, ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

Con el objeto de alcanzar los máximos niveles posibles de protección medioambiental, ADIANTE, INFRAESTRUCTURAS, S.A. se marca como prioridad la formación de todos los profesionales implicados en el Sistema de Gestión Medioambiental, así como la realización de las oportunas auditorías que permitan el correcto funcionamiento de dicho Sistema. En especial, la empresa BSI realizó a la Sociedad la auditoría anual ISO 14001:2015 Medioambiental con resultado satisfactorio, sin incidencias dignas de mención.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

19. Otra información

Como viene siendo habitual durante los últimos años, a lo largo del ejercicio se han realizado las auditorías anuales de la Norma UNE-EN-ISO 9001:2015, por parte de la entidad acreditada BSI, resultando favorable. Año tras año se va consolidando el proceso de adaptación de todos los procedimientos a la metodología de ejecución de las obras, haciendo más fácil y comprensible por parte del personal de las obras la asimilación de aquéllos, aspecto que la entidad auditora continúa valorando muy positivamente.

Asimismo, también se ha procedido a certificar por parte de la empresa BSI el nivel del sistema de prevención de riesgos laborales, conforme a la norma OHSAS-45001:2018, obteniendo un resultado satisfactorio y también la obtención de la clasificación ISO 27001.

a) Personal

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

Categorías	2023	2022
Resto de personal directivo	4	3
Personal técnico y mandos intermedios	17	13
Personal administrativo	11	7
Personal obrero	14	8
Total	46	31

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

Categorías	2023		2022	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Resto de personal directivo	3	1	2	1
Personal técnico y mandos intermedios	16	1	13	-
Personal administrativo	5	6	5	2
Personal obrero	13	1	8	-
Total	37	9	28	3

En el cuadro anterior no hay personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad mayor o igual al 33%.

b) Honorarios de auditoría

Los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas prestados por el auditor de la Sociedad, o por una empresa del mismo grupo o vinculada con el auditor, han ascendido a 11.628.41 euros correspondientes a la auditoría del ejercicio 2022 y 12.956,82 euros correspondientes a la auditoría del ejercicio 2023.

20. Cartera de Pedidos

La cartera de pedidos de la Sociedad se desglosa en los siguientes conceptos:

a) Por Organismo:

Cartera de Pedidos	Millones de euros	
	2023	2022
Administración Central	11,18	36,81
Autonomías / Ayuntamientos	60,25	26,55
Privado	1,40	4,60
Total	72,83	67,96

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

b) Por Tipología y Comunidades Autónomas, no hay en el extranjero:

	Millones de euros		Millones de euros	
	2023		2022	
	Tipología		Tipología	
Obra Civil	49,63		49,13	
Edificación Industrial y Singular	23,2		18,83	
Total	72,83		67,96	

El desglose de la cartera de pedidos, al 31 de diciembre de 2023, diferenciando los contratos en curso de realización de los pendientes de comenzar, indicando la obra facturada y la pendiente de realizar, es la siguiente:

Desglose de la Cartera de Pedidos	Sociedad	Utes	Total
Contratos en curso de realización	0,00	6,29	6,29
Contratos pendientes comenzar	21,76	44,78	66,54
Obra facturada	0,00	6,29	6,29
Obra pendiente realizar	21,76	44,78	66,54
Total cartera de Pedidos	21,76	51,07	72,83

La cartera de pedidos de la Sociedad por tipología de obras en el ejercicio 2023 es la siguiente:

Desglose de la Cartera de Pedidos	Sociedad	Utes	Total
3. Edificación Industrial y singular	4,94	18,81	23,75
4. Obra Civil	23,20	25,88	49,08
a) Carreteras, aeropuertos y similares	23,20	11,68	34,88
b) Infraestructura hidráulica	0,00	14,20	14,20
c) Infraestructura ferroviaria	0,00	0,00	0,00
Total cartera de Pedidos	28,14	44,69	72,83

21. Hechos Posteriores

La sociedad ha sido adjudicataria de varios proyectos según detalle a continuación:

AENA	Regeneración calle rodaje M27	Importe	1.598.000,00
AENA	Regeneración calles rodaje M33-M34	Importe	944.659,84
Mancomunidad Intermunicipal Campiña 2000	Fase 2º Proyecto de Ampliación del Vertedero de Residuos del Complejo Medioambiental Campiña 2000	Importe	4.983.711,13

22. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores.
Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la ley 15/2010 de 5 de Julio.

- Durante el ejercicio 2022, la Sociedad superó el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecidos legalmente en 60 días, y como se puede comprobar ya se ha procedido a la corrección de este desfase en el ejercicio 2023.

	2023	2022
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	45	67
Ratio de operaciones pagadas	41	39
Ratio de operaciones pendientes de pago	87	173
	Importe	Importe
Total pagos realizados	17.068.546,02	2.995.231,07
Total pagos pendientes	1.294.391,09	801.471,38

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2023

En cumplimiento de lo dispuesto en el Art. 253 de la vigente Ley de Sociedades de Capital, el Órgano de Administración de **ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.** formula las presentes Cuentas Anuales, compuestas por el Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de flujos de Efectivo y Memoria, correspondientes al ejercicio 2023 recogida esta última desde la página 1 hasta la 41 rubricadas todas ellas, firmando la presente el representante del Administrador Único.

Lo firman en Madrid, el día de 31 de marzo de dos mil veinticuatro.

EVYTA ASESORES, S.L.

Administrador Único

D. JULIO TARRIO PRADA

INFORME DE GESTION 2023
ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.

EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DE ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.

La Cifra de negocios de ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. ha alcanzado, durante **2023**, la suma de **34,61** millones de euros. Supone un incremento del **88 %** respecto al ejercicio de **2022**

Durante el ejercicio de **2023** se ha continuado con normalidad la ejecución de los proyectos contratados en ejercicios anteriores, junto con las nuevas adjudicaciones.

Por tipo de actividad, la evolución de la Cifra de negocios en el año **2023** y **2022** ha sido la siguiente:

Cifra de Negocios por Actividad	2023	2022
Autopistas y carreteras	3,47	7,58
Medio Ambiente, Presas, etc.	5,87	0,05
Ferrovias	1,62	0,00
Edificación industrial	16,74	5,05
Puertos	0,00	0,00
Aeropuertos	6,91	5,72
Prestación de servicios	0,00	0,00
Total.....	34,61	18,40

La facturación del ejercicio **2023** está soportada por la ejecución de importantes proyectos de infraestructuras para las AAPP, siendo las de mayor peso obras de autovías, aeropuertos y edificación singular e industrial.

La mayor parte de la cifra de negocios se desarrolla en las Comunidades de Castilla y León, Castilla-La Mancha, Madrid, Extremadura, Aragón y Andalucía.

La Cartera de pedidos pendientes de realizar por ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. a finales de **2023** asciende a **72,83** millones de euros, lo que supone un incremento



de la cartera, respecto a **2021** del **7,1 %**. Se considera que la sociedad tiene proyectos en cartera, sin contar con nuevas adjudicaciones, para un periodo estimado de 18

meses. Para **2022** se estima una facturación de **40,00** millones de euros procedente, fundamentalmente, de los contratos actuales.

La distribución de la cartera de pedidos al cierre de los ejercicios **2023 y 2022** por comunidades autónomas es la siguiente:

	Ejercicio 2023		Ejercicio 2022	
	Millones de euros	% del total	Millones de euros	% del total
Junta de Andalucía	20,87	28,7%	27,79	38,2%
Junta Castilla-Leon	13,32	18,3%	7,38	10,1%
Extremadura	15,91	21,8%	19,08	26,2%
Castilla-La Mancha	8,02	11,0%	0,73	1,0%
Murcia	2,01	2,8%	2,66	3,7%
Madrid	3,84	5,3%	3,39	4,7%
Aragon	8,86	12,2%	3,94	5,4%
Total	72,83	100%	64,97	100%

Como viene siendo habitual durante los últimos años, a lo largo del ejercicio se ha realizado la auditoría anual de Sistema de Gestión de la Calidad, conforme a lo previsto en la Norma ISO 9001:2015 por parte de la entidad acreditada BSI, con resultado favorable. Año tras año se va consolidando el proceso de adaptación de todos los procedimientos a la metodología de ejecución de las obras, haciendo más fácil y comprensible por parte del personal de las obras la asimilación de aquéllos, aspecto que la entidad auditora continúa valorando muy positivamente.

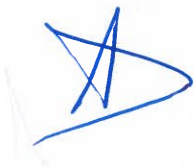
Con el objeto de alcanzar los máximos niveles posibles de protección medioambiental, ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. se marca como prioridad la formación de todos los profesionales implicados en el Sistema de Gestión Medioambiental, así como la realización de las oportunas auditorías que permitan el correcto funcionamiento de dicho Sistema. La entidad BSI realizó la auditoría anual de la norma ISO 14001:2015 Medioambiental, igualmente con resultado satisfactorio.

El sistema de Gestión de la Seguridad y Salud Laboral es una prioridad absoluta para Adiante. Por dicho motivo se ha procedido a realizar la auditoría anual por parte de la entidad BSI conforme a lo previsto en la norma ISO 45001:2018, obteniendo un resultado totalmente satisfactorio.

Queremos hacer una mención especial para la renovación anual de la certificación ISO/IEC 27001:2013 **"SISTEMA DE GESTION DE SEGURIDAD DE LA INFORMACION"**. Supone para la sociedad un esfuerzo importante, lo cual ha sido reconocido por la entidad certificadora BUREAU VERITAS.

La sociedad cuenta también con la certificación de PYME INNOVADORA otorgado por el Ministerio de Ciencia e Innovación, la cual ha sido renovada hasta el año 2027.

En la búsqueda continua de mejorar los procesos constructivos, Adiante ha desarrollado varios proyectos de I+D+i que han merecido la acreditación de los mismos por la entidad CERTIFICA PROYECTOS ID, S.L. y la aprobación del Ministerio de Ciencia e Innovación.



La inversión realizada en los últimos **11** años en I+D+i asciende a **6.657.342,34** euros, lo que supone un **3,23%** sobre la facturación de los citados ejercicios. El porcentaje medio en España está situado en el **0,7 %**

POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

Las políticas de gestión de riesgo financiero y consecuentemente los instrumentos para su consecución, vienen determinadas en gran medida por la legislación y normativa específicas del sector de actividad de construcción y de la propia naturaleza de los proyectos, sin olvidar la situación prevaleciente en cada momento en los mercados financieros. La Sociedad se encuentra expuesta a los siguientes riesgos:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito de la Sociedad se atribuye principalmente a las deudas comerciales. Para analizar el mismo la Sociedad segrega la tipología de clientes con los que trabaja:

Hay 2 tipos de clientes fundamentales de la Sociedad: Administraciones Públicas (Sector Público que cuenta con calificaciones crediticias elevadas) y Clientes empresas del grupo (Utes), cuyos Clientes también son AAPP. Dado que las Administraciones Públicas y las empresas del Grupo (Utes) suponen casi un porcentaje del 100% de los clientes, este riesgo es prácticamente nulo.

Al cierre del ejercicio **2023** no existen importes de activos financieros en mora o en situación de deterioro, por lo que no se ha considerado necesario tomar ningún tipo de medidas para asegurar el cobro.

Riesgo de Liquidez

La Sociedad no estima que exista riesgo de liquidez ya que los proyectos en ejecución se autofinancian con el cash-flow generado. A 31 de diciembre los excedentes de tesorería disponible por la sociedad y las Utes en las que participa asciende a **14,86 millones de euros**, lo que viene a refrendar lo anteriormente comentado.

Cuando se producen excedentes de tesorería, en primer lugar se utilizan los fondos para financiar a los proveedores y de forma alternativa se negocia con las entidades financieras la retribución de la tesorería disponible a un tipo de interés atractivo para la sociedad. Los fondos son de disponibilidad inmediata y sin ningún tipo de riesgo. No entra entre las posibilidades barajadas por la Sociedad la adquisición de opciones o futuros sobre acciones o cualquier otro depósito de alto riesgo, como método para invertir las puntas de tesorería.

Para gestionar el riesgo de liquidez y atender a las diversas necesidades de fondos, la Sociedad utiliza un presupuesto a 6 meses de tesorería y una previsión mensual de tesorería, la cual se actualiza con carácter semanal. Adicionalmente se elaboran unos presupuestos de gestión de los proyectos en ejecución, que permiten valorar los posibles riesgos en el desarrollo de los mismos.

La información de tesorería, por cuestiones de máxima seguridad, se contrasta diariamente con la incorporada a nuestros sistemas por las entidades financieras

mediante un sistema propio de gestión integrado (ERP), manteniendo una comunicación permanente con todas las entidades para evitar cualquier tipo de fraude.

ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES

En cuanto a otros acontecimientos de especial interés del ejercicio **2023** caben destacar los siguientes:

Inauguración del proyecto de **"Plataforma Base Aérea Morón"**, ejecutado para el Ministerio de Defensa, con un presupuesto final de **10.150.607,03 Euros**.

Recepción del proyecto de la **"Autovía A-32. Linares-Albacete. Tramo: Torreperogil-Villacarrillo"**, ejecutado para el Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana, con un presupuesto final de **63.647.867,62 Euros**.

Inauguración del proyecto de la **"Rehabilitación de Hangares y Talleres de Maestranza de la Base Aérea de Cuatro Vientos. Madrid"**, ejecutado para el Ministerio de Defensa, con un presupuesto final de **6.470.815,51 Euros**.

En los últimos meses se han producido las siguientes adjudicaciones:

Adjudicación por el Ministerio para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico el proyecto de **"Mejora de los Canales del Tajo"** con un presupuesto de **3.136.754,57 millones de euros**.

Adjudicación por el Ministerio de Defensa del proyecto **"Construcción de un Hangar para 2 puestos en la Maestranza de la B.A. de Albacete"**, con un presupuesto de **6.470.815,5 millones de euros**.

Adjudicación por AENA del proyecto **"Regeneración de pavimento en las calles de rodaje D4 y D5. Aeropuerto Adolfo Suárez. Madrid-Barajas."** con un presupuesto de **1.454.491,52 millones de euros**.

Al objeto de dotar a la sociedad de un completo parque de maquinaria, se han adquirido para el equipo de aglomerado una Extendedora DEMAG, un Rodillo DYNAPAC y un rodillo metálico HAMM.

EVOLUCION PREVISIBLE DE ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A.

ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. continuará, como estrategia fundamental el fortalecimiento de los Recursos Propios, manteniéndose en la línea seguida en años anteriores, obteniendo con la gestión de sus obras la suficiente autofinanciación para acometer proyectos propios.

En Octubre de 2022 se iniciaron los trabajos del proyecto de Construcción de la Residencia para Mayores en Alcañiz, lo que supondrá un esfuerzo de inversión superior 10 millones de euros, una parte financiado con recursos ajenos y el resto con fondos propios.



Dada la tipología de los clientes de ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. la morosidad es nula.

ACCIONES PROPIAS.

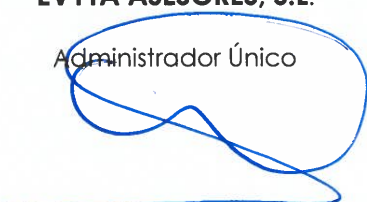
A **31 de diciembre de 2023** ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A., no posee acciones propias.

En cumplimiento de lo dispuesto en el Art. 253 de la vigente Ley de Sociedades de Capital, el Órgano de Administración de ADIANTE INFRAESTRUCTURAS, S.A. formulan el presente Informe de Gestión, correspondiente al ejercicio de **2023** recogido desde la página 1 hasta la 6 rubricadas todas ellas, firmando la presente el Administrador Único.

Lo firman en Madrid, el día **27 de marzo de dos mil veinticuatro**

EVYTA ASESORES, S.L.

Administrador Único



D. JULIO TARRIO PRADA



C/ Pico de San Pedro, 6 • Portal 2 - 6º D
28760 • Tres Cantos (Madrid)
Tel.: 91 591 56 83
www.advanceaudit.net
e-mail: info@advanceaudit.net