

**Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A.
y sociedades dependientes**

Informe de Auditoría Cuentas Anuales Consolidadas
e Informe de Gestión Consolidado
al 31 de diciembre de 2023



Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), 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, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 3.1 de la memoria consolidada) 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 consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría**Modo en el que se han tratado en la auditoría****Reconocimiento de ingresos en contratos de construcción**

El criterio de reconocimiento de ingresos seguido por el Grupo se basa en el método del porcentaje de realización conforme a la normativa aplicable en España para Contratos de Construcción.

En la aplicación del método del porcentaje de realización el Grupo utiliza estimaciones significativas empleando juicios relevantes en relación con los costes totales necesarios para la ejecución del contrato, así como sobre el importe de las reclamaciones o variaciones en el alcance del proyecto que se incluyen, en su caso, como más ingresos del contrato.

La información relativa a los contratos de construcción está desglosada en las notas 3.2.3, 4.19 y 26 de la memoria consolidada adjunta.

La relevancia de las estimaciones utilizadas en el reconocimiento de estos ingresos y la importancia cuantitativa de los mismos, hace que el reconocimiento de ingresos en contratos de construcción sea considerado como un aspecto más relevante de la auditoría.

Dentro de nuestro alcance de auditoría, hemos considerado nuestro entendimiento de los controles del proceso de estimación del margen en contratos de construcción.

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

Para la realización de pruebas sustantivas hemos seleccionado una muestra de proyectos, de los cuales hemos obtenido los contratos para su lectura y entendimiento de las cláusulas más relevantes y sus implicaciones; así como sus presupuestos y los informes de seguimiento de ejecución, realizando los siguientes procedimientos:

- Efectuamos un análisis sobre la evolución de los márgenes con respecto a las variaciones tanto en el precio de venta como en los costes presupuestados totales.
- Evaluamos la coherencia de las estimaciones realizadas por el Grupo en el ejercicio anterior con los datos reales de los contratos en el ejercicio en curso.
- Recálculo del grado de avance de las obras seleccionadas y comparación de los resultados con el cálculo del Grupo.
- En relación a las modificaciones del contrato y reclamaciones en negociación con los clientes, obtenemos evidencia de las aprobaciones técnicas y del estado de las negociaciones económicas.



Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="887 465 1476 616">• Obtenemos explicaciones sobre la conciliación entre la información financiera y los informes de seguimiento de los proyectos aportados por la dirección de proyectos. <p data-bbox="887 645 1476 741">Finalmente, consideramos la suficiencia de la información revelada en las cuentas anuales consolidadas adjuntas sobre esta materia.</p> <p data-bbox="887 770 1476 887">El resultado de los procedimientos utilizados ha permitido alcanzar de forma razonable los objetivos de auditoría para los cuales dichos procedimientos fueron diseñados.</p>

Otra información: Informe de gestión consolidado

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de información no financiera consolidado se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, 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 del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, 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 del Grupo 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 consolidadas 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 el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.



Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A. y sociedades dependientes

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad dominante 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 Sociedad dominante, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Gonzalo Sanjurjo Pose (18610)

11 de marzo de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/04943

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2023
e Informe de gestión consolidado del ejercicio 2023

(Expresada en miles de euros)

**ÍNDICE DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Nota

Balance consolidado

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado:

- A) Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado
- B) Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado

Estado de flujos de efectivo consolidado

Memoria de las cuentas anuales consolidadas

- 1 SOCIEDADES DEL GRUPO**
 - 1.1 Sociedad Dominante
 - 1.2 Sociedades dependientes
- 2 SOCIEDADES ASOCIADAS Y MULTIGRUPO**
 - 2.1 Sociedades asociadas
 - 2.2 Sociedades multigrupo
- 3 BASES DE PRESENTACIÓN**
 - 3.1 Imagen fiel
 - 3.2 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre
 - 3.3 Agrupación de partidas
 - 3.4 Empresa en funcionamiento
 - 3.5 Cambios en criterios contables
 - 3.6 Comparación de la información
- 4 CRITERIOS CONTABLES**
 - 4.1 Dependientes
 - 4.2 Asociadas y multigrupo
 - 4.3 Inmovilizado intangible
 - 4.4 Inmovilizado material
 - 4.5 Inversiones inmobiliarias
 - 4.6 Costes por intereses
 - 4.7 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros
 - 4.8 Permutas
 - 4.9 Activos financieros
 - 4.10 Derivados financieros y cobertura contable
 - 4.11 Existencias
 - 4.12 Patrimonio neto
 - 4.13 Pasivos financieros
 - 4.14 Subvenciones recibidas
 - 4.15 Impuestos corrientes y diferidos
 - 4.16 Provisiones y pasivos contingentes
 - 4.17 Combinaciones de negocios
 - 4.18 Negocios conjuntos
 - 4.19 Reconocimiento de ingresos
 - 4.20 Ingresos por intereses
 - 4.21 Ingresos por dividendos
 - 4.22 Arrendamientos
 - 4.23 Transacciones en moneda extranjera
 - 4.24 Transacciones entre partes vinculadas
 - 4.25 Información segmentada
 - 4.26 Elementos patrimoniales de naturaleza medio ambiental
 - 4.27 Prestaciones a los empleados
- 5 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**
 - 5.1 Factores de riesgo financiero
 - 5.2 Estimación del valor razonable
- 6 PÉRDIDA DE CONTROL DE DEPENDIENTES**
- 7 INMOVILIZADO INTANGIBLE**
- 8 INMOVILIZADO MATERIAL**
- 9 INVERSIONES INMOBILIARIAS**
- 10 PARTICIPACIONES EN SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA**
- 11 ANÁLISIS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**
 - 11.1 Análisis por categorías
 - 11.2 Clasificación por vencimientos

ÍNDICE DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DE ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**Nota**

- 12 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**
- 13 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO**
- 14 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**
- 15 EXISTENCIAS**
- 16 EFECTIVO Y OTROS LIQUIDOS EQUIVALENTES**
- 17 CAPITAL Y PRIMA DE EMISION**
- 18 RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES**
- 19 APLICACIÓN DEL RESULTADO DE LA SOCIEDAD DOMINANTE**
- 20 AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR**
- 21 SOCIOS EXTERNOS**
- 22 SUBVENCIONES DE CAPITAL RECIBIDAS**
- 23 PASIVOS FINANCIEROS**
 - 23.1 Débitos y partidas a pagar en moneda extranjera
 - 23.2 Líneas de crédito no dispuestas
 - 23.3 Bonos
 - 23.4 Préstamos con entidades de crédito
 - 23.5 Acreedores por arrendamiento financiero
 - 23.6 Periodo medio de pago a proveedores
 - 23.7 Periodificaciones a largo plazo
 - 23.8 Otros Pasivos Financieros
- 24 OTRAS PROVISIONES**
- 25 IMPUESTOS DIFERIDOS**
- 26 INGRESOS Y GASTOS**
- 27 IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS Y SITUACIÓN FISCAL**
- 28 RESULTADO FINANCIERO**
- 29 GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y CONTINGENCIAS**
- 30 COMPROMISOS**
- 31 UNIONES TEMPORALES DE EMPRESAS (UTEs)**
- 32 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ALTA DIRECCIÓN**
- 33 OTRAS OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**
- 34 INFORMACIÓN SEGMENTADA**
- 35 ELEMENTOS PATRIMONIALES DE NATURALEZA MEDIOAMBIENTAL**
- 36 HONORARIOS DE AUDITORES DE CUENTAS**
- 37 HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

ANEXO I – Sociedades dependientes

ANEXO II – Sociedades multigrupo y asociadas

ANEXO III – Uniones temporales de empresas (UTEs)

Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión consolidado del ejercicio 2023

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Nota	2023	2022
ACTIVO NO CORRIENTE		419.599	342.072
Inmovilizado intangible	7	30.507	33.777
Inmovilizado material	8	22.748	14.196
Inversiones Inmobiliarias	9	31.321	28.648
Inversiones en empresas del grupo y asociadas		286.089	208.950
Participaciones puestas en equivalencia	10	116.998	124.459
Créditos a sociedades puestas en equivalencia	11, 32	169.091	84.491
Inversiones financieras a largo plazo		2.985	4.584
Instrumentos de patrimonio	12	690	690
Créditos a terceros	11,13	1.109	2.524
Otros activos financieros	11,13	1.186	1.370
Deudores comerciales no corrientes	11, 13	26.038	26.218
Activos por impuesto diferido	25	19.911	25.699
ACTIVO CORRIENTE		474.559	522.199
Existencias	15	15.273	19.945
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		358.665	422.058
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11, 13	331.638	392.667
Clientes, sociedades puestas en equivalencia	11, 13	1.848	8.523
Deudores varios	11, 13	-	517
Personal	11, 13	521	724
Activo por impuesto corriente	27	394	546
Otros créditos con las Administraciones Públicas	27	24.264	19.081
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		13.625	11.831
Créditos a sociedades puestas en equivalencia	11, 13, 33	13.625	11.831
Inversiones financieras a corto plazo		26.755	15.665
Instrumentos de patrimonio	12	2.728	2.150
Créditos a terceros	11,13	2.368	4.577
Derivados	12,14	25	982
Otros activos financieros	11,13	21.634	7.956
Periodificaciones a corto plazo	13	1.550	1.758
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	11, 16	58.691	50.942
TOTAL ACTIVO		894.158	864.271

Las Notas 1 a la 37, y los Anexos I, II y III de la memoria consolidada adjunta forman parte de las presentes cuentas anuales consolidadas.



ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en miles de euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2023	2022
PATRIMONIO NETO		245.060	206.592
Fondos propios		257.847	235.937
Capital Social	17	57.492	57.492
Prima de emisión	17	9.327	9.327
Reservas en Sociedad dominante	18	172.155	167.875
Reservas en sociedades consolidadas	18	15.200	13.286
Reservas en sociedades puestas en equivalencia	18	(28.699)	(25.562)
Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante	19	32.372	13.519
Ajustes por cambios de valor		(13.927)	(30.401)
Operaciones de cobertura	20	4.386	433
Diferencias de conversión de sociedades consolidadas	20	(20.425)	(32.347)
Diferencias de conversión de sociedades puestas en equivalencia	20	2.112	1.513
Subvenciones, donaciones y legales recibidos	22	767	783
Socios Externos	21	373	273
PASIVO NO CORRIENTE		116.812	100.230
Provisiones a largo plazo	24	7.999	7.966
Deudas a largo plazo		65.546	45.075
Deudas con entidades de crédito	11, 23	59.226	41.804
Acreedores por arrendamiento financiero	11, 23	4.776	524
Derivados	11,14, 23	341	-
Otros pasivos financieros	23	1.203	2.747
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	23, 33	6.693	6.593
Pasivos por impuesto diferido	23, 25	5.254	7.771
Periodificaciones a largo plazo	11, 23	31.320	32.825
PASIVO CORRIENTE		532.286	557.449
Provisiones a corto plazo	24	626	496
Deudas a corto plazo		52.047	105.777
Obligaciones y otros valores negociables	11, 23	-	33.827
Deudas con entidades de crédito	11, 23	43.722	63.701
Acreedores por arrendamiento financiero	11, 23	1.216	605
Derivados	11,14, 23	4.413	3.614
Otros pasivos financieros	23	2.696	4.030
Deudas con Empresas del grupo y asociadas a corto plazo	11, 23, 23	24	14
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		479.584	451.162
Proveedores	11,23	430.751	395.779
Proveedores empresas del grupo y asociadas	11, 23,33	49	327
Acreedores varios	11, 23	331	626
Personal	11,23	4.269	3.662
Pasivos por impuesto corriente	27	7.466	4.431
Otras deudas con las administraciones públicas	27	17.300	16.430
Anticipos de clientes	11,23	19.418	29.907
Periodificaciones a corto plazo		5	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		894.158	864.271

Las Notas 1 a la 37, y los Anexos I, II y III de la memoria consolidada adjunta forman parte de las presentes cuentas anuales consolidadas.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA	Nota	2023	2022
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios		820.037	610.387
Ventas	26	801.435	591.427
Prestaciones de servicios	26	17.214	17.565
Ingresos financieros acuerdos de concesión		1.388	1.395
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		(276)	(1.429)
Trabajos realizados por la empresa para su activo		410	605
Aprovisionamientos		(597.926)	(440.446)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	26	(303.006)	(234.759)
Trabajos realizados por otras empresas	26	(292.443)	(205.687)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	15	(2.477)	-
Otros ingresos de explotación		137	441
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		122	266
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	22	15	175
Gastos de personal		(109.261)	(90.474)
Sueldos, salarios y asimilados	26	(86.058)	(71.125)
Cargas sociales	26	(23.203)	(19.349)
Otros gastos de explotación		(62.186)	(42.633)
Servicios exteriores		(50.692)	(38.759)
Tributos		(4.153)	(2.038)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	13,26	(7.341)	(1.836)
Amortización del inmovilizado	7, 8, 9	(5.376)	(5.623)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero	22	2	3
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	7, 8	154	44
Otros resultados		(358)	(701)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		45.357	30.174
Ingresos financieros	28	19.901	7.383
Gastos financieros	28	(25.271)	(15.704)
Variación de valor razonable de instrumentos financieros	12, 28	478	356
Diferencias de cambio	28	7.295	(1.841)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	28	-	(14)
RESULTADO FINANCIERO		2.403	(9.820)
Participación en beneficios/(pérdidas) de sociedades PPE	10	185	2.168
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		47.945	22.522
Impuestos sobre beneficios	27	(15.383)	(8.805)
Resultado del Ejercicio Procedentes de Operaciones Continuas		32.562	13.717
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		32.562	13.717
Resultado atribuido a la Sociedad dominante		32.372	13.519
Resultado atribuido a Socios Externos		190	198

Las Notas 1 a la 37 y los Anexos I, II y III de la memoria consolidada adjunta forman parte de las presentes cuentas anuales consolidadas.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(Expresado en miles de euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO	2023	2022
Resultado consolidado del ejercicio.	32.562	13.717
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto.		
Por coberturas de flujos de efectivo	5.852	2.051
<i>De sociedades dependientes</i>	14 (4.729)	(2.480)
<i>De sociedades puestas en equivalencia</i>	10 10.581	4.531
Diferencia de conversión	10 16.695	(7.458)
Efecto impositivo	(5.637)	1.148
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto consolidado	16.910	(4.259)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.		
Por coberturas de flujos de efectivo	(577)	6.492
<i>De sociedades dependientes</i>	14 2.624	1.792
<i>De sociedades puestas en equivalencia</i>	(3.201)	4.700
Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	22 (16)	(280)
Efecto impositivo.	144	(1.912)
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	(449)	4.300
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS	49.023	13.758
Total de ingresos y gastos atribuidos a la Sociedad Dominante	49.020	13.716
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos	3	42

Las Notas 1 a la 37 y los Anexos I, II y III de la memoria consolidada adjunta forman parte de las presentes cuentas anuales consolidadas.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(Expresado en miles de euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

	Capital escriturado (Nota 17)	Prima de emisión (Nota 17)	Reservas y resultados ejercicios anteriores (*) (Nota 18)	Acciones y participaciones de la Sociedad Dominante	Resultado ejercicio Sociedad Dominante (Nota 19)	Ajustes por cambios de valor (Nota 20)	Subvenciones (Nota 22)	Socios externos (Nota 21)	TOTAL
A) Saldo inicio del año 2022	57.492	9.327	134.268	-	31.721	(30.808)	993	231	203.224
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	-	-	-	-	13.519	407	(210)	42	13.758
II. Operaciones con socios o propietarios. <i>Distribución de dividendos.</i>	-	-	-	-	(5.063)	-	-	-	(5.063)
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	-	-	21.331	-	(26.658)	-	-	-	(5.327)
Distribución de resultado ejercicio anterior	-	-	26.658	-	(26.658)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	(5.327)	-	-	-	-	-	(5.327)
B) Saldo final del año 2022	57.492	9.327	155.599	-	13.519	(30.401)	783	273	206.592
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	-	-	-	-	32.372	16.474	(16)	193	49.023
II. Operaciones con socios o propietarios. <i>Distribución de dividendos.</i>	-	-	-	-	(5.063)	-	-	(82)	(5.145)
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	-	-	3.057	-	(8.456)	-	-	(82)	(5.145)
Distribución de resultado ejercicio anterior	-	-	8.456	-	(8.456)	-	-	(11)	(5.410)
Otros movimientos	-	-	(5.399)	-	-	-	-	(11)	(5.410)
C) Saldo final del año 2023	57.492	9.327	158.656	-	32.372	(13.927)	767	373	245.060

(*) Incluye reservas en Sociedad Dominante, reservas en sociedades consolidadas y reservas en sociedades puestas en equivalencia

Las Notas 1 a la 37 y los Anexos I, II y III de la memoria consolidada adjunta forman parte de las presentes cuentas anuales consolidadas.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresado en miles de euros)

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		Notas	2023	2022
A) Flujos de efectivo de actividades de explotación				
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos			47.945	22.522
2. Ajustes del resultado			12.025	14.284
Amortización del inmovilizado	7, 8		5.376	5.623
Variación de provisiones	26		9.818	1.836
Imputación de subvenciones	22		(17)	(178)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	7, 8, 9		(410)	(605)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	7, 8, 9		(154)	(44)
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	28		-	14
Ingresos financieros	28		(19.901)	(7.383)
Gastos financieros	28		25.271	15.704
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	28		(478)	(356)
Diferencias de cambio	28		(7.295)	1.841
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	10		(185)	(2.168)
3. Cambios en el capital corriente			64.549	52.322
Existencias			446	(1.665)
Deudores y otras cuentas a cobrar			24.730	(62.157)
Acreedores y otras cuentas a pagar			38.798	116.153
Otros activos y pasivos corrientes			470	(71)
Otros activos y pasivos no corrientes			105	62
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			(24.294)	(13.520)
Pagos de intereses			(25.313)	(15.403)
Cobros de dividendos			1.310	1.387
Cobros de intereses			2.342	937
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios			(2.633)	(441)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación			100.225	75.608
B) Flujos de efectivo de actividades de inversión				
6. Pagos por inversiones			(64.451)	(45.749)
Empresas del grupo y asociadas			(40.362)	(42.842)
Inmovilizado intangible	7		(98)	(28)
Inmovilizado material	8		(5.206)	(2.193)
Inversiones inmobiliarias	9		(3.875)	(686)
Otros activos financieros	13		(14.910)	-
7. Cobros por desinversiones			16.120	18.572
Existencias	15		249	1.779
Empresas del grupo y asociadas			13.066	6.265
Inmovilizado material	8		-	31
Inversiones inmobiliarias	9		1.360	88
Créditos a terceros			1.445	2.071
Otros activos financieros			-	8.338
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión			(48.331)	(27.177)
C) Flujos de efectivo de las actividades de financiación				
9. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			(36.596)	(23.413)
a) Emisión			107.962	19.507
Obligaciones y otros valores negociables	23		57.400	16.810
Deudas con entidades de crédito	23		50.452	2.697
Otras deudas	15		110	-
b) Devolución y amortización de			(144.558)	(42.920)
Obligaciones y otros valores negociables	23		(90.900)	(17.100)
Deudas con entidades de crédito	23		(52.974)	(24.580)
Otras deudas			(684)	(1.240)
10. Pagos por dividendos			(7.549)	(5.063)
Dividendos	19		(7.549)	(5.063)
11. Flujos de efectivo de las actividades de financiación			(44.145)	(28.476)
D) Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes				
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	16		50.942	30.987
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	16		58.691	50.942

Las Notas 1 a la 37 y los Anexos I, II y III de la memoria consolidada adjunta forman parte de las presentes cuentas anuales consolidadas.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

1. SOCIEDADES DEL GRUPO

1.1. Sociedad Dominante

Ortiz y Compañía, S.L. se constituyó como Sociedad de Responsabilidad Limitada en España el 31 de enero de 1961. Posteriormente y con fecha 12 de febrero de 1971 fue transformada en Sociedad Anónima.

El día 20 de noviembre del año 1995 la Sociedad Dominante modificó su denominación social por la actual Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A. Mediante acuerdo en Junta General Ordinaria, de fecha 24 de junio de 2010, trasladó su domicilio social en Madrid, de la Calle Santa María Magdalena, 14 a la Avenida Ensanche de Vallecas, 44.

Su objeto social está descrito en sus estatutos sociales y consiste en:

- La contratación, gestión y ejecución de toda clase de obras y construcciones, tanto públicas como privadas.
- Realización de cualquier tipo de construcción, instalación y obra destinada a edificación, carreteras, ferrocarriles, viales, pistas, puertos, obras hidráulicas y cualquier otra obra e instalación de carácter especial.
- La actividad inmobiliaria y urbanizadora, compraventa de bienes inmuebles y promociones.
- Adquisición, tenencia y disfrute de toda clase de valores mobiliarios por cuenta propia y la constitución o participación en otras sociedades que tengan por objeto social cualquier actividad análoga a la suya propia.
- Realización de estudios jurídicos, económicos, contables y financieros de todo tipo empresas.
- Promoción y desarrollo de empresas comerciales, industriales y servicios.
- Administración, gestión, organización y control de cualquier tipo de patrimonios y negocios.
- Promoción de empresas de nueva creación, industriales, agrícolas, comerciales y de servicios y participación en empresas ya existentes o que se creen bien a través del órgano directivo, bien mediante la suscripción de acciones o participaciones o en fundación o aumento de capital de las mismas o la adquisición de aquellas por cualquier título, tales operaciones se podrán realizar por si mismo o por cuenta de un tercero.
- La realización de cualquier construcción, instalación y obra, pública o privada destinada a túneles.
- Operación, diseño, ingeniería, construcción, gestión, explotación, administración, mantenimiento y conservación integral, rehabilitación y acondicionamiento de todo tipo de concesiones e infraestructuras y/o bienes inmuebles mediante fórmulas de colaboración público-privada.
- Construcción y explotación de Hospitales y centros de salud que sean concesionados por cualquier Entidad Pública o Privada.
- Adquisición y enajenación de toda clase de equipo médico, subcontratación de servicios médicos y contratación y subcontratación de servicios no médicos.
- Prestación de servicios integrales de asistencia sanitaria y de servicios de asistencia social y sanitarios mediante personal cualificado.
- Trabajos de limpieza en general, higienización, desinfección, desinsectación y desratización en Hospitales y cualquier centro sanitario.
- Subcontratar los servicios necesarios para el cumplimiento de sus fines sociales.
- Las manipulaciones, embalaje y distribución de productos alimenticios o de cónsul, la elaboración, condimentación y distribución de comidas para el consumo propio o suministro a terceros.
- Servicio integral de desamiantado, incluyendo todas las labores y actividades que ello requiera, identificación de materiales con amianto en instalaciones, evaluación de riesgos, retirada de materiales con amianto de cualquier tipo de instalación o inmueble.
- Gestión de residuos peligrosos.
- La exploración, explotación, beneficio, comercialización, venta y transformación minera de toda clase de minerales y demás materiales usados como materia prima para la fabricación de elementos de hormigón, cementos y materiales asfálticos entre otros para la ejecución de obras de ingeniería y/o construcción.
- Producción, comercialización y venta de todo tipo de concreto y hormigón para la ejecución de obras civiles, estructurales, industriales, hidráulicas, mecánicas entre otras.
- Transporte de todo tipo de agregados y materiales de construcción y materiales relacionados con el objeto social de la empresa.

Grupo Ortiz es un Grupo diversificado en cinco líneas de negocio: construcción, energía, servicios, concesiones e inmobiliaria, dentro de las cuales se incluyen los siguientes segmentos operativos:

- **Construcción y Servicios:** Construcción de infraestructuras de obra civil, edificación, ferrocarriles, agua, medioambiente, rehabilitación, ingeniería y sistema de construcción industrializado Indagsa. Mantenimiento de infraestructuras, carreteras, ferrocarriles, mantenimiento integral de edificios, servicios urbanos y medioambientales.
- **Energía:** Construcción de instalaciones de generación de energía fotovoltaica, eólica, termosolar, hidráulica, líneas eléctricas de alta y media tensión, subestaciones eléctricas, así como mantenimiento de instalaciones electromecánicas y servicios energéticos.
- **Concesiones:** Operador de concesiones, amplia experiencia a la financiación de la inversión, diseño ejecución, explotación y conservación.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- **Inmobiliaria-Patrimonial:** Área patrimonialista. Promoción y explotación de viviendas para alquiler y producto terciario (oficinas y locales).

Las sociedades del Grupo cuyas actividades tienen alguna exigencia con temas medioambientales, han adoptado las medidas pertinentes en relación a dichos aspectos con el objeto de cumplir con la legislación vigente al respecto. Debido a que dichas exigencias no se considera que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de éstas. (Ver Nota 35).

Las cuentas anuales de la Sociedad Dominante, Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A., tomadas para la consolidación han sido las cerradas y auditadas a 31 de diciembre de 2023. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 fueron formuladas por el Consejo de Administración el 28 de febrero de 2023, y aprobadas por la Junta General de Accionistas el 11 de mayo de 2023. Estas cuentas quedaron depositadas en los registros oficiales del Registro Mercantil de Madrid.

Las cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante, en el mismo plazo establecido para la formulación de las cuentas anuales de dicha Sociedad Dominante.

A efectos de la preparación de las cuentas anuales consolidadas, se entiende que existe un grupo cuando la Sociedad Dominante tiene una o más entidades dependientes, siendo éstas aquellas sobre las que tiene control, bien de forma directa o indirecta. Los principios aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, así como el perímetro de consolidación se detallan en la Nota 1.2.

En el Anexo I a estas Notas se desglosan los datos de identificación de las sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación por el método de integración global.

En el Anexo II a estas Notas se desglosan los datos de identificación de las entidades asociadas y multigrupo incluidas en el perímetro de consolidación por el método de participación.

Por otra parte, tanto la Sociedad Dominante como ciertas sociedades dependientes participan en UTEs y Consorcios, siendo incluidas en las sociedades respectivas las cifras correspondientes a las UTEs y Consorcios a través de la integración proporcional de los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos. En el Anexo III se incluye un detalle de las UTEs y Consorcios en las que participan las sociedades del Grupo.

Las principales variaciones en el perímetro de consolidación ocurridas durante el ejercicio 2023 han sido las siguientes:

- Liquidación de la sociedad Grupo Ortiz Polska S.A.
- Liquidación de la sociedad asociada Alten Energías Renovables S.L. y de su dependiente Dumar Ingenieros S.L.
- Incremento del 2,28% en las sociedades asociadas GOP Properties SOCIMI, S.A., Aldigavia Oficinas, S.L.U., Aldigavia, S.A.U., Ortega y Gasset Park, S.L.U., El Arce de Villalba, S.A.U. y Ortiz Sport Factory, S.L.U.
- Constitución de la sociedad asociada La Gavia Edificio IV, S.L. con propiedad del 49,30% cuya sociedad matriz es GOP Properties SOCIMI, S.A.

Las principales variaciones en el perímetro de consolidación ocurridas durante el ejercicio 2022 fueron las siguientes:

- Constitución de la sociedad Autopista Magdalena Medio, S.A.S. con una participación del 50%.
- Constitución de la sociedad Autopista Rio Grande, S.A.S. con una participación del 50%
- Incremento del 4% en GOP Properties SOCIMI, S.A. y sociedades dependientes.

1.2. Sociedades dependientes

Las sociedades dependientes han sido consolidadas por el método de integración global. Son sociedades dependientes aquellas en las que la Sociedad Dominante controla la mayoría de los derechos de voto o, sin darse esta situación, tiene el poder, directa o indirectamente, para gobernar las políticas financieras y operativas, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Para determinar el control se han tenido en cuenta, en su caso, los derechos potenciales de voto, que son ejercitables a la fecha de cierre.

El detalle de sociedades dependientes del Grupo se incluye en el Anexo I.

Los supuestos por los que se consolidan estas sociedades corresponden a las situaciones contempladas en el art. 2 de las NOFCAC, que se indican a continuación:

- a) Cuando la Sociedad Dominante se encuentre en relación con otra sociedad (dependiente) en alguna de las siguientes situaciones:
 - Que la Sociedad Dominante posea la mayoría de los derechos de voto.
 - Que la Sociedad Dominante tenga la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

- Que la Sociedad Dominante pueda disponer, en virtud de acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto.
 - Que la Sociedad Dominante haya designado con sus votos la mayoría de los miembros del órgano de administración, que desempeñen su cargo en el momento en que deban formularse las cuentas consolidadas y durante los dos ejercicios inmediatamente anteriores. Esta circunstancia se presume cuando la mayoría de los miembros del órgano de administración de la Sociedad dominada sean miembros del órgano de administración o altos directivos de la Sociedad Dominante o de otra dominada por ésta.
- b) Cuando una Sociedad Dominante posea la mitad o menos de los derechos de voto, incluso cuando apenas posea o no posea participación en otra sociedad, o cuando no se haya explicitado el poder de dirección (entidades de propósito especial), pero participe en los riesgos y beneficios de la entidad, o tenga capacidad para participar en las decisiones de explotación y financieras de la misma.

Todas las sociedades dependientes cierran su ejercicio el 31 de diciembre.

2. SOCIEDADES ASOCIADAS Y MULTIGRUPO**2.1 Sociedades asociadas**

Asociadas son todas las entidades sobre las que alguna de las sociedades incluidas en la consolidación ejerce influencia significativa. Se entiende que existe influencia significativa cuando el Grupo tiene participación en la sociedad y poder para intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de esta, sin llegar a tener control.

No existen limitaciones significativas a la capacidad de las asociadas para transferir fondos a la Dominante en forma de dividendos o devolución de deuda o anticipos, distintas de las que pueden surgir de los contratos de financiación de dichas sociedades o de la propia situación financiera de las mismas y no existen pasivos contingentes relacionados con dichas sociedades que pudieran resultar asumidos por el Grupo. No existen sociedades significativas en las que teniendo una participación superior al 20% no se aplique el método de puesta en equivalencia.

En cumplimiento del artículo 155 de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad Dominante ha notificado a todas estas sociedades que, por sí misma o por medio de otra sociedad filial, posee más del 10 por 100 del capital.

Todas las sociedades asociadas cierran su ejercicio el 31 de diciembre.

2.2 Sociedades multigrupo

Las sociedades multigrupo son aquellas que se gestionan por el Grupo conjuntamente con otras sociedades ajenas al mismo.

Todas las sociedades multigrupo cierran su ejercicio el 31 de diciembre.

El detalle de sociedades asociadas y sociedades multigrupo se desglosa en el Anexo II.

3. BASES DE PRESENTACIÓN**3.1 Imagen fiel**

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros contables de Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A. y de las sociedades consolidadas e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para la homogeneización temporal y valorativa con los criterios contables establecidos por el Grupo.

Estas cuentas consolidadas se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente, recogida en el Código de Comercio reformado conforme a la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, el Real Decreto 1514/2007, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y las modificaciones incorporadas a éste siendo las últimas las incorporadas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021, el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas y el Real Decreto 602/2016, en todo lo que no se oponga a lo establecido en la mencionada reforma mercantil, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el Estado de flujos de efectivo consolidado.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

3.2 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte del Grupo de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

3.2.1. Valor razonable de derivados u otros instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo (por ejemplo, derivados de fuera del mercado oficial) se determina utilizando técnicas de valoración. El Grupo utiliza el juicio para seleccionar una serie de métodos y realiza hipótesis que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes en la fecha de cada balance. Se ha utilizado un análisis de flujos de efectivo descontados para varios contratos de tipo de cambio que no se negocian en mercados activos.

3.2.2. Pérdida estimada por deterioro del fondo de comercio

El Grupo comprueba anualmente si el fondo de comercio ha sufrido alguna pérdida por deterioro del valor, de acuerdo con la política contable de la Nota 4.7. Los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo (UGE) se han determinado en base a cálculos del valor en uso. Estos cálculos requieren el uso de estimaciones (Nota 7).

3.2.3. Reconocimiento de ingresos

El Grupo sigue como método de reconocimiento de resultados para los contratos de obra, dentro del criterio general del porcentaje de realización establecido por la adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas constructoras, el denominado "relación valorada de obra" que consiste en la valoración de las unidades de obra ejecutadas a los precios establecidos en contrato.

3.2.4. Vida útil de los activos materiales y activos intangibles

La dirección del Grupo determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos para su inmovilizado material y activos intangibles. Las vidas útiles del inmovilizado se estiman en relación con el periodo en que los elementos de inmovilizado vayan a generar beneficios económicos. El Grupo revisa en cada cierre las vidas útiles y si las estimaciones difieren de las previamente realizadas el efecto del cambio se contabiliza de forma prospectiva a partir del ejercicio en que se realiza el cambio.

3.2.5. Impuesto sobre las ganancias

El Grupo está sujeto al impuesto sobre las ganancias en muchas jurisdicciones. Se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto sobre las ganancias a nivel mundial. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta durante el curso ordinario del negocio. El Grupo reconoce los pasivos por eventuales reclamaciones fiscales en función de la estimación de si serán necesarios impuestos adicionales. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto sobre las ganancias y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

El cálculo del impuesto sobre las ganancias requiere interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a la Sociedad. Además, existen varios factores, ligados principalmente y no exclusivamente a los cambios en las leyes fiscales y a los cambios en las interpretaciones de las leyes fiscales actualmente en vigor, que requieren la realización de estimaciones por parte de la dirección de la Sociedad.

Cuando el resultado fiscal final sea diferente de los importes originalmente reconocidos, las diferencias tendrán efecto sobre el impuesto sobre las ganancias y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación. En este sentido, no existen aspectos significativos que estén sujetos a estimaciones y que pudieran tener un impacto relevante en la posición de la Sociedad.

La dirección del Grupo evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en base a las estimaciones de resultados fiscales futuros, analizando si serán suficientes durante los periodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos se registran cuando es probable su recuperabilidad futura. El registro y la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos se evalúa en el momento que se generan, y posteriormente en cada fecha de balance, de acuerdo a la evolución de los resultados previstos en el plan de negocio del Grupo. La dirección considera que los impuestos diferidos activos registrados por el Grupo son de probable recuperación; no obstante, las estimaciones pueden cambiar en el futuro como resultados de cambios en la legislación fiscal, o por el impacto de futuras transacciones sobre los saldos fiscales.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

Aunque estas estimaciones fueron realizadas por la dirección con la mejor información disponible al cierre del ejercicio, aplicando su mejor estimación y conocimiento del mercado, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen al Grupo a modificarlos en los siguientes ejercicios.

3.2.6. Valor razonable de las inversiones inmobiliarias y existencias

La mejor evidencia del valor razonable de las inversiones inmobiliarias y existencias en un mercado activo son los precios de activos similares. En la ausencia de dicha información ante la actual situación de mercado, el Grupo determina el valor razonable mediante un intervalo de valor razonable. En la realización de dicho juicio el Grupo utiliza una serie de fuentes incluyendo:

- Precios actuales en un mercado activo de propiedades de diferente naturaleza, condición o localización, ajustadas para reflejar las diferencias con los activos propiedad del Grupo.
- Precios recientes de propiedades en otros mercados menos activos, ajustados para reflejar cambio en las condiciones económicas desde la fecha de la transacción.
- Descuentos de flujo de caja basados en estimaciones derivadas de las condiciones de los contratos de arrendamiento actuales y proyectadas, y si fuera posible, de la evidencia de precios de mercado de propiedades similares en la misma localización, mediante la utilización de tasas de descuento que reflejen la incertidumbre del factor tiempo.

No existen incertidumbres o riesgos importantes que pudieran suponer cambios significativos en el valor futuro a corto plazo de los activos y pasivos.

3.2.7. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando es probable que una obligación presente, fruto de sucesos pasados, de lugar a una salida de recursos y el importe de la obligación se pueda estimar de forma fiable. Para cumplir con los requisitos de la norma contable se hacen necesarias estimaciones significativas. La dirección del Grupo realiza estimaciones, evaluando toda la información y los hechos relevantes, de la probabilidad de ocurrencia de las contingencias, así como del importe del pasivo a liquidar a futuro.

Durante el presente ejercicio, no se ha realizado ningún cambio significativo en estimaciones contables que provoque modificaciones en los importes o naturalezas del presente ejercicio.

3.3 Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo consolidados, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las Notas correspondientes de la memoria.

3.4 Empresa en funcionamiento

Estas cuentas anuales consolidadas han sido preparadas siguiendo el principio de empresa en funcionamiento, el cual, contempla que el Grupo realizará sus activos y atenderá a sus compromisos en el curso normal de sus obligaciones.

Como resultado de la estrategia del Grupo consistente en realizar inversiones a largo plazo, principalmente en las concesiones Colombia (Ver Nota 10), a 31 de diciembre de 2023 los pasivos corrientes de las cuentas anuales consolidadas son superiores a los activos corriente en 57.727 miles de euros.

Los Administradores y Dirección de la Sociedad Dominante han evaluado la situación y han concluido que el Grupo tiene la capacidad necesaria para afrontar las obligaciones a corto plazo con los recursos y fuentes de financiación disponibles a 31 de diciembre de 2023. En este sentido, en marzo de 2023 la Sociedad Dominante ha procedido a realizar un proceso de refinanciación del préstamo sindicado en el que se incluye un Tramo B de crédito "revolving" por importe de 50.000 miles de euros con vencimiento en el largo plazo (Ver Nota 23) que no ha sido dispuesto a la fecha, lo que permite al Grupo tener flexibilidad para atender las obligaciones que vencen en el corto plazo.

Adicionalmente, el análisis realizado por los Administradores se ve reforzado dado que en el ejercicio 2023 los flujos operativos generados por el Grupo se han incrementado un 32% situándose en 100.225 miles de euros (2022: 75.608 miles de euros), provocado por el incremento de negocio, la cobrabilidad de los clientes, así como el pago a proveedores. En este sentido los Administradores y Dirección de la Sociedad Dominante estiman que los niveles de generación de caja se mantengan durante el ejercicio siguiente similares a los obtenidos en 2023. Esto, unido a un volumen menor de compromisos de inversión en 2024 en las sociedades asociadas, 11.114 miles de euros (en comparación con los 38.550 miles de euros aportados durante el ejercicio 2023), hace que el flujo de caja neto proyectado para el ejercicio 2024 sea superior al generado en el ejercicio 2023.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

3.5 Cambios en criterios contables

El Grupo, de acuerdo con el marco conceptual de la contabilidad establecido por el Plan General de Contabilidad, una vez adoptado un criterio para la aplicación de los principios contables generalmente aceptados, lo mantiene uniformemente en el tiempo en tanto en cuanto no se alteren los supuestos que han motivado la elección de dicho criterio, y siempre teniendo en cuenta que cualquier cambio en dichos criterios tiene como referencia básica el principio de imagen fiel.

3.6 Comparación de la información

A efectos comparativos, el Balance consolidado, la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el Estado de cambios en patrimonio neto consolidado, el Estados de flujos de efectivo consolidado, y las Notas de la Memoria correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 se presentan comparativamente con información relativa al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

4. CRITERIOS CONTABLES**4.1 Dependientes****4.1.1. Adquisición de control**

La adquisición por parte de la Sociedad Dominante (u otra sociedad del Grupo) del control de una sociedad dependiente constituye una combinación de negocios que se contabiliza de acuerdo con el método de adquisición.

Este método requiere que la empresa adquirente contabilice, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, así como, en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El coste de adquisición se determina como la suma de los valores razonables, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la adquirente y el valor razonable de cualquier contraprestación contingente que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, que deba registrarse como un activo, un pasivo o como patrimonio neto de acuerdo con su naturaleza.

Los gastos relacionados con la emisión de los instrumentos de patrimonio o de los pasivos financieros entregados no forman parte del coste de la combinación de negocios, registrándose de conformidad con las normas aplicables a los instrumentos financieros (Nota 11). Los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales que intervengan en la combinación de negocios se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Tampoco se incluyen en el coste de la combinación los gastos generados internamente por estos conceptos, ni los que, en su caso, hubiera incurrido la entidad adquirida.

El exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios, sobre la parte proporcional del valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos representativa de la participación en el capital de la sociedad adquirida se reconoce como un fondo de comercio. En el caso excepcional de que este importe fuese superior al coste de la combinación de negocios, el exceso se contabilizará en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un ingreso.

4.1.2. Método de consolidación

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demás partidas de las cuentas anuales de las sociedades del Grupo se incorporan a las cuentas consolidadas del Grupo por el método de integración global. Este método requiere lo siguiente:

- a. Homogeneización temporal. Las cuentas anuales consolidadas se establecen en la misma fecha y periodo que las cuentas anuales de la sociedad obligada a consolidar. La inclusión de las sociedades cuyo cierre de ejercicio sea diferente a aquel, se hace mediante cuentas intermedias referidas a la misma fecha y mismo periodo que las cuentas consolidadas.
- b. Homogeneización valorativa. Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de las cuentas anuales de las sociedades del Grupo se han valorado siguiendo métodos uniformes. Aquellos elementos del activo o del pasivo, o aquellas partidas de ingresos o gastos que se hubieran valorado según criterios no uniformes respecto a los aplicados en consolidación se han valorado de nuevo, realizándose los ajustes necesarios, a los únicos efectos de la consolidación.
- c. Agregación. Las diferentes partidas de las cuentas anuales individuales previamente homogeneizadas se agregan según su naturaleza.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- d. Eliminación inversión-patrimonio neto. Los valores contables representativos de los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente poseídos, directa o indirectamente, por la Sociedad Dominante, se compensan con la parte proporcional de las partidas de patrimonio neto de la mencionada sociedad dependiente atribuible a dichas participaciones, generalmente, sobre la base de los valores resultantes de aplicar el método de adquisición descrito anteriormente. En consolidaciones posteriores al ejercicio en que se adquirió el control, el exceso o defecto del patrimonio neto generado por la sociedad dependiente desde la fecha de adquisición que sea atribuible a la Sociedad Dominante se presenta en el balance consolidado dentro de las partidas de reservas o ajustes por cambios de valor, en función de su naturaleza. La parte atribuible a los socios externos se inscribe en la partida de "Socios externos".
- e. Participación de socios externos. La valoración de los socios externos se realiza en función de su participación efectiva en el patrimonio neto de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes anteriores. El fondo de comercio de consolidación no se atribuye a los socios externos. El exceso entre las pérdidas atribuibles a los socios externos de una sociedad dependiente y la parte de patrimonio neto que proporcionalmente les corresponda se atribuye a aquellos, aun cuando ello implique un saldo deudor en dicha partida.
- f. Eliminaciones de partidas intra grupo. Los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del Grupo se eliminan en su totalidad. Asimismo, la totalidad de los resultados producidos por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realice frente a terceros ajenos al Grupo.

4.1.3. Pérdida de control

Quando se pierde el control de una sociedad dependiente se observan las reglas siguientes:

- a. Se ajusta, a los efectos de la consolidación, el beneficio o la pérdida reconocida en las cuentas anuales individuales;
- b. Si la sociedad dependiente pasa a calificarse como multigrupo o asociada, se consolida o se aplica inicialmente el método de puesta en equivalencia, considerando a efectos de su valoración inicial, el valor razonable de la participación retenida en dicha fecha;
- c. La participación en el patrimonio neto de la sociedad dependiente que se retenga después de la pérdida de control y que no pertenezca al perímetro de consolidación se valorará de acuerdo con los criterios aplicables a los activos financieros (Nota 4.9) considerando como valoración inicial el valor razonable en la fecha en que deja de pertenecer al citado perímetro.
- d. Se reconoce un ajuste en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada para mostrar la participación de los socios externos en los ingresos y gastos generados por la dependiente en el ejercicio hasta la fecha de pérdida de control, y en la transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias de los ingresos y gastos contabilizados directamente en el patrimonio neto.

4.2 Asociadas y multigrupo**4.2.1. Método de puesta en equivalencia**

Las sociedades asociadas se incluyen en las cuentas consolidadas aplicando el método de puesta en equivalencia.

Quando se aplica por primera vez el procedimiento de puesta en equivalencia, la participación en la sociedad se valora por el importe que el porcentaje de inversión de las sociedades del Grupo represente sobre el patrimonio neto de aquella, una vez ajustados sus activos netos a su valor razonable a la fecha de adquisición de la influencia significativa.

La diferencia entre el valor neto contable de la participación en las cuentas individuales y el importe mencionado en el párrafo anterior constituye un fondo de comercio que se recoge en la partida "participaciones puestas en equivalencia". En el caso excepcional de que la diferencia entre el importe al que la inversión esté contabilizada en las cuentas individuales y la parte proporcional del valor razonable de los activos netos de la sociedad fuese negativa, en cuyo caso, dicha diferencia se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias, tras haber evaluado de nuevo la asignación de los valores razonables a los activos y pasivos de la sociedad asociada.

En general, salvo en el caso de que surja una diferencia negativa en la adquisición de influencia significativa, la inversión se valora inicialmente por su coste.

Los resultados generados por la sociedad puesta en equivalencia se reconocen desde la fecha en que se adquiere la influencia significativa.

El valor contable de la participación se modifica (aumenta o disminuye) en la proporción que corresponda a las sociedades del Grupo, por las variaciones experimentadas en el patrimonio neto de la sociedad participada desde la valoración inicial, una vez eliminada la proporción de resultados no realizados generados en transacciones entre dicha sociedad y las sociedades del Grupo.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

El mayor valor atribuido a la participación como consecuencia de la aplicación del método de adquisición se reduce en ejercicios posteriores, con cargo a los resultados consolidados o a otra partida del patrimonio neto que corresponda y a medida que se deprecien, causen baja o se enajenen a terceros los correspondientes elementos patrimoniales. Del mismo modo, procede el cargo a resultados consolidados cuando se producen pérdidas por deterioro de valor de elementos patrimoniales de la sociedad participada, con el límite de la plusvalía asignada a los mismos en la fecha de primera puesta en equivalencia.

Las variaciones en el valor de la participación correspondientes a resultados del ejercicio de la participada forman parte de los resultados consolidados, figurando en la partida "Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia". No obstante, si la sociedad asociada incurre en pérdidas, la reducción de la cuenta representativa de la inversión tendrá como límite el propio valor contable de la participación calculado por puesta en equivalencia. Si la participación hubiera quedado reducida a cero, las pérdidas adicionales, y el correspondiente pasivo se reconocerán en la medida en que se haya incurrido en obligaciones legales, contractuales, implícitas o tácitas, o bien si el Grupo hubiera efectuado pagos en nombre de la sociedad participada.

Las variaciones en el valor de la participación correspondientes a otras variaciones en el patrimonio neto se muestran en los correspondientes epígrafes del patrimonio neto conforme a su naturaleza.

La homogeneización valorativa y temporal se aplica a las inversiones asociadas en la misma forma que para las sociedades dependientes.

4.2.2. Modificación de la participación

Para determinar el coste de una inversión en una sociedad asociada o multigrupo se considera el coste de cada transacción individual.

En una nueva adquisición de participaciones en la sociedad puesta en equivalencia, la inversión adicional y el nuevo fondo de comercio o diferencia negativa de consolidación se determinan del mismo modo que la primera inversión.

No obstante, si en relación con una misma participada surge un fondo de comercio y una diferencia negativa de consolidación, ésta se reduce hasta el límite del fondo de comercio implícito.

En una reducción de la inversión con disminución de la participación, pero sin pérdida de la influencia significativa, la nueva inversión se valora por los importes que correspondan al porcentaje de participación retenida.

4.3 Inmovilizado Intangible**4.3.1. Acuerdos de Concesión****Acuerdo de concesión, activo regulado**

El Plan sectorial de empresas concesionarias de infraestructuras públicas (vigente desde el 1 de enero de 2011), regula el tratamiento de los acuerdos de contratos de concesión de servicios, definiendo estos como aquellos en cuya virtud la entidad concedente encomienda a una empresa concesionaria la construcción, incluido la mejora, y explotación, o solamente la explotación, de infraestructuras que están destinadas a la prestación de servicios públicos de naturaleza económica durante el periodo de tiempo previsto en el acuerdo, obteniendo a cambio el derecho a percibir una retribución. Todo acuerdo de concesión deberá cumplir los siguientes requisitos:

- La entidad concedente controla o regula qué servicios públicos debe prestar la empresa concesionaria con la infraestructura, a quién debe prestarlos y a qué precio; y
- La entidad concedente controla cualquier participación residual significativa en la infraestructura al final del plazo del acuerdo.

En estos acuerdos de concesión, el concesionario actúa en calidad de proveedor de servicios, concretamente por un lado servicios de construcción o mejora de la infraestructura, y por otro, servicios de explotación y mantenimiento durante el periodo del acuerdo. La contraprestación recibida por la empresa concesionaria en relación al servicio de construcción o mejora de la infraestructura se contabiliza en función de la condicionalidad de la misma:

- En aquellos casos en que se recibe el derecho a cargar un precio a los usuarios por el uso del servicio público, y éste no es incondicional, sino que depende de que los usuarios efectivamente usen el servicio la contraprestación se registra por el valor razonable de dicho servicio, como inmovilizado intangible. La contraprestación del servicio de construcción o mejora se registra como un activo intangible dentro de la partida de "Acuerdo de concesión, activo regulado" en el epígrafe "Inmovilizado intangible" en aplicación del modelo del intangible, en que el riesgo de demanda es asumido por el concesionario. La sociedad calcula la amortización del activo concesional sistemáticamente por el método lineal durante el período concesional.
- Cuando la contraprestación del servicio de construcción o mejora consiste en un derecho incondicional a recibir efectivo u otro activo financiero, se registra como un activo financiero dentro de la partida de "Acuerdo de concesión, derecho de cobro" en el epígrafe "Deudores comerciales no corrientes". En este caso, el

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

activo concesional calificado como activo financiero, "acuerdo de concesión, derecho de cobro", se valora a coste amortizado mediante la utilización del método de tipo de interés efectivo (tasa que iguala el valor en libros de un instrumento financiero con los flujos de efectivo esperados).

Acuerdo de concesión, activación financiera

Cuando la retribución por los servicios de construcción o mejora consiste en un inmovilizado intangible, los gastos financieros que financian la infraestructura que se produzcan a partir del momento en que la infraestructura esté en condiciones de explotación, se activan siempre que exista evidencia razonable de su recuperación con ingresos futuros. Los gastos financieros activados están recogidos en la partida "Acuerdo de concesión, activación financiera", los cuales se imputan a resultados proporcionalmente a los ingresos previstos en el Plan Económico Financiero de la sociedad, por entender que los ingresos futuros contemplados en el mencionado plan permitirán la recuperación de dichos gastos. En relación con los ingresos previstos se determina la proporción que representa para cada ejercicio los ingresos de ocupación respecto del total. Dicha proporción se aplica al total de gastos financieros previstos durante el período concesional para determinar el importe de los mismos a imputar a cada ejercicio económico como gasto financiero del ejercicio. En caso de que los ingresos reales de dicho ejercicio superen los previstos, la proporción se calculará entre el ingreso real y el citado total de ingresos previstos por ocupación.

4.3.2. Fondo de comercio

El fondo de comercio surge en la adquisición de dependientes y representa el exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios sobre la parte proporcional del valor razonable de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos representativos de la participación en el capital de la sociedad adquirida.

En la fecha de reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora conforme a lo indicado en la Nota 4.1.1. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su coste menos pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

El fondo de comercio se asigna, en la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE) o grupos de unidades generadoras de efectivo del Grupo que se espera vayan a beneficiarse de las sinergias de la combinación de negocios en la que surgió dicho fondo de comercio.

El fondo de comercio reconocido por separado se amortiza linealmente durante su vida útil estimada, valorándose por su precio de adquisición menos la amortización acumulada, y en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas. La vida útil se determina de forma separada para cada una de las UGE a las que se haya asignado y se estima que es 10 años (salvo prueba en contrario).

Las unidades generadoras de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo) a las que se ha asignado el fondo de comercio se someten, al menos anualmente, a la comprobación del deterioro del valor, procediéndose, en su caso, al registro de un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias por la corrección valorativa correspondiente.

Las pérdidas por deterioro del valor del fondo de comercio no son objeto de reversión en ejercicios posteriores.

4.3.3. Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos, mientras que los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible si éste es viable desde una perspectiva técnica y comercial, se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo, los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y la generación de beneficios es probable.

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior. Los costes de desarrollo con una vida útil finita que se activan se amortizan de manera lineal durante su vida útil estimada para cada proyecto, sin superar los 5 años.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 4.7).

En caso de que varíen las circunstancias favorables del proyecto que permitieron capitalizar los gastos de desarrollo, la parte pendiente de amortizar se lleva a resultados en el ejercicio en que cambian dichas circunstancias.

4.3.4. Licencias y marcas

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 en el inmovilizado intangible del Grupo existen licencias y marcas de fabricación, que se encuentran valorados por su valor de adquisición, sin que se haya practicado sobre los mismos amortización alguna. Se considera que este activo tiene una vida útil indefinida porque, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no hay un límite previsible del período a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para el Grupo.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

4.3.5. Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (4 años).

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por el Grupo, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (que no superan los 4 años).

4.4 Inmovilizado Material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

El importe de los trabajos realizados por el Grupo para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

Los coeficientes de amortización aplicados en los ejercicios 2023 y 2022 a los elementos que componen el inmovilizado material, han sido los siguientes:

Años de vida útil estimada	
Construcciones	50
Instalaciones técnicas	4-10
Maquinaria y utillaje	7-8
Mobiliario	10
Equipos para procesos de información	5
Elementos de transporte	6

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance. Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 4.7).

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

4.5 Inversiones inmobiliarias

Las inversiones inmobiliarias comprenden en su mayoría a terrenos en propiedad que se mantienen para la obtención de rentas a largo plazo.

Los elementos incluidos en este epígrafe se presentan valorados por su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Para el cálculo de la amortización de las inversiones inmobiliarias se utiliza el método lineal en función de los años de vida útil estimados para los mismos que es de 50 años.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

4.6 Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

4.7 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos sujetos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias sea indicativo de que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Los activos no financieros, distintos del fondo de comercio, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

4.8 Permutas

Cuando un inmovilizado material, intangible o inversión inmobiliaria se adquiere mediante permuta de carácter comercial, se valora por el valor razonable del activo entregado más las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo cuando se dispone de evidencia más clara del activo recibido y con el límite de éste. A estos efectos, el Grupo considera que una permuta tiene carácter comercial cuando la configuración de los flujos de efectivo del inmovilizado recibido difiere de la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado o el valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades afectadas por la permuta se ve modificado. Además, cualquiera de las diferencias anteriores debe ser significativa en relación con el valor razonable de los activos intercambiados.

Si la permuta no tuviese carácter comercial o no se puede determinar el valor razonable de los elementos de la operación, el activo recibido se valora por el valor contable del bien entregado más las contrapartidas monetarias entregadas, con el límite del valor razonable del bien recibido si es menor y siempre que se encuentre disponible.

4.9 Activos financieros**4.9.1. Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias**

En esta categoría se incluyen los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni que se deben valorar al coste, y sobre los que se ha realizado la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

Adicionalmente, se incluyen aquellos activos financieros designados, en el momento del reconocimiento inicial de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría, para eliminar o reducir significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

Valoración posterior

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

4.9.2. Activos financieros a coste amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, en los que el Grupo 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 esté acordada a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- a) Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

Valoración inicial

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

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no 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 valoran por su valor nominal en la medida en la que se considere que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, 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 valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo que se hayan deteriorado.

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

Deterioro del valor

Se efectúan las correcciones valorativas necesarias, al menos al cierre y siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, 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.

Con carácter general, 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. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

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 consolidada. 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.

4.9.3. Activos financieros a coste

En todo caso, se incluyen en esta categoría de valoración:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.
- c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.
- d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- e) Los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

- f) 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

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, no incorporándose éstos últimos en el coste de las inversiones en empresas del grupo.

No obstante, en los casos en lo que existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Forma parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

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.

Cuando se debe asignar valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por éstos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valorarán al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como participe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Deterioro del valor

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 será recuperable. El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcula, 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.

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 registra como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. La reversión del deterioro tiene 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.

No obstante, en el caso de que se hubiera producido una inversión en la empresa, previa a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, y con anterioridad a esa calificación, se hubieran realizado ajustes valorativos imputados directamente al patrimonio neto derivados de tal inversión, dichos ajustes se mantienen tras la calificación hasta la enajenación o baja de la inversión, momento en el que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, o hasta que se producen las siguientes circunstancias:

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- a) En el caso de ajustes valorativos previos por aumentos de valor, las correcciones valorativas por deterioro se registrarán contra la partida del patrimonio neto que recoja los ajustes valorativos previamente practicados hasta el importe de los mismos, y el exceso, en su caso, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. La corrección valorativa por deterioro imputada directamente en el patrimonio neto no se revierte.
- b) En el caso de ajustes valorativos previos por reducciones de valor, cuando posteriormente el importe recuperable es superior al valor contable de las inversiones, este último se incrementa, hasta el límite de la indicada reducción de valor, contra la partida que haya recogido los ajustes valorativos previos y a partir de ese momento el nuevo importe surgido se considera coste de la inversión. Sin embargo, cuando existe una evidencia objetiva de deterioro en el valor de la inversión, las pérdidas acumuladas directamente en el patrimonio neto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

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

Se incluye en esta categoría aquellos activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantienen para negociar ni procede clasificarlo en la categoría "Activos financieros a coste amortizado". También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las se haya ejercitado la opción irrevocable para su clasificación como "Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias".

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, con carácter general es el precio de la transacción, esto es el valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, incluyéndose el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

También se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y de los dividendos devengados.

Cuando debe asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

En el supuesto excepcional de que el valor razonable de un instrumento de patrimonio deja de ser fiable, los ajustes previos reconocidos directamente en el patrimonio neto se tratarán de la misma forma dispuesta para el deterioro de los Activos financieros a coste.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos. Dicho importe corresponde al valor razonable o al coste de los derechos, de forma consistente con la valoración de los activos financieros asociados.

Deterioro del valor

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, o grupo de activos financieros incluidos en esta categoría con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionan:

- a) En el caso de los instrumentos de deuda adquiridos, una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que vengan motivados por la insolvencia del deudor; o
- b) En el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio, la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. Considerando con carácter general que el instrumento se ha deteriorado ante una caída de un año y medio o de un cuarenta

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúa la valoración.

Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los incrementos en el valor razonable en ejercicios posteriores se registran con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio para revertir la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores. A excepción de los incrementos en el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio que se registra directamente contra el patrimonio neto.

Los activos que se designan como partidas cubiertas están sujetos a los requerimientos de valoración de la contabilidad de cobertura (Nota 4.10).

4.10 Derivados financieros y cobertura contable

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura. El Grupo designa determinados derivados como:

4.10.1 Cobertura del valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

Cuando la partida cubierta es un compromiso en firme no reconocido o un componente de este, el cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta con posterioridad a su designación se reconoce como un activo o un pasivo, y la ganancia o pérdida correspondiente se refleja en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las modificaciones en el importe en libros de las partidas cubiertas que se valoran a coste amortizado implican la corrección, bien desde el momento de la modificación, o posteriormente desde que cesa la contabilidad de coberturas, del tipo de interés efectivo del instrumento.

4.10.2 Cobertura de los flujos de efectivo

La pérdida o ganancia del instrumento de cobertura, en la parte que constituya una cobertura eficaz, se reconoce directamente en el patrimonio neto. Así, el componente de patrimonio neto consolidado que surge como consecuencia de la cobertura se ajusta para que sea igual, en términos absolutos, al menor de los dos valores siguientes:

- 1) La pérdida o ganancia acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la cobertura.
- 2) El cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta (es decir, el valor actual del cambio acumulado en los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos) desde el inicio de la cobertura.

Cualquier pérdida o ganancia restante del instrumento de cobertura o cualquier pérdida o ganancia requerida para compensar el cambio en el ajuste por cobertura de flujos de efectivo calculada de acuerdo con el párrafo anterior, representa una ineficacia de la cobertura que se reconoce en el resultado del ejercicio consolidado.

Si una transacción prevista altamente probable cubierta da lugar posteriormente al reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, o una transacción prevista cubierta relativa a un activo no financiero o un pasivo no financiero pasa a ser un compromiso en firme al cual se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable, se elimina ese importe del ajuste por cobertura de flujos de efectivo y se incluye directamente en el coste inicial u otro importe en libros del activo o del pasivo. Se aplica este mismo criterio en las coberturas del riesgo de tipo de cambio de la adquisición de una inversión en una empresa del grupo, multigrupo o asociada.

En el resto de los casos, el ajuste reconocido en patrimonio neto se transfiere a la cuenta de pérdidas y ganancias en la medida en que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan al resultado del ejercicio.

No obstante, si el ajuste reconocido en patrimonio neto es una pérdida y se espera que todo o parte de ésta no se recupere en uno o más ejercicios futuros, ese importe que no se espera recuperar se reclasifica inmediatamente en el resultado del ejercicio.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

4.10.3 Cobertura de una inversión neta en negocios en el extranjero

En las operaciones de cobertura de inversiones netas en negocios conjuntos que carezcan de personalidad jurídica independiente y sucursales en el extranjero, los cambios de valor de los derivados atribuibles al riesgo cubierto se reconocen transitoriamente en el patrimonio neto, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los ejercicios en que se enajena la inversión neta en el negocio en el extranjero.

Los instrumentos de cobertura se valoran y registran de acuerdo con su naturaleza en la medida en que no sean, o dejen de ser, coberturas eficaces.

En el caso de derivados que no califican para contabilidad de cobertura, las pérdidas y ganancias en el valor razonable de los mismos se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

4.11 Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El coste se determina por el coste medio ponderado. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad normal de trabajo de los medios de producción). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cambio, así como en el caso de las materias primas y de los productos en curso, los costes estimados necesarios para completar su producción.

En las existencias que necesitan un período de tiempo superior al año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluyen en el coste los gastos financieros en los mismos términos previstos para el inmovilizado (Nota 4.6).

Los gastos iniciales, proyectos e instalaciones se valoran al coste de adquisición o producción. Su imputación al coste de las obras se realiza en función de la producción ejecutada de las mismas.

4.12 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

Cuando cualquier sociedad del Grupo adquiere acciones de la Sociedad Dominante (acciones propias), la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

4.13 Pasivos financieros

4.13.1 Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

- a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio del tipo de interés acordado (cero o por debajo de mercado).

Valoración inicial

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

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su 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, se valoren inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

4.13.2 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría se incluyen los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes condiciones:

- a) Pasivos que se mantienen para negociar.
- b) Aquellos designados irrevocablemente desde el momento del reconocimiento inicial para contabilizarlo al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, dado que:
 - Se elimina o reduce de manera significativa una incoherencia o «asimetría contable» con otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; o
 - Se gestiona un grupo de pasivos financieros o de activos y pasivos financieros y su rendimiento se evalúa sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilita información del grupo también sobre la base del valor razonable al personal clave de la dirección.
- c) Pasivos financieros híbridos no segregables incluidos opcionalmente y de forma irrevocable.

Valoración inicial y posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, siendo éste el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que les son directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros comprendidos en esta categoría se valoran a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En el caso de los bonos convertibles, el valor razonable del componente de pasivo se determina aplicando el tipo de interés para bonos no convertibles similares. Este importe se contabiliza como un pasivo sobre la base del coste amortizado hasta su liquidación en el momento de su conversión o vencimiento. El resto de los ingresos obtenidos se asigna a la opción de conversión que se reconoce en el patrimonio neto consolidado.

4.14 Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

4.15 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros.

Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que el Grupo puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

4.16 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones asociadas a ventas con derecho a devolución se registran cuando existe un pasivo por reembolso estimado en base al importe de las devoluciones esperadas y se actualiza la valoración del pasivo por reembolso al cierre de cada ejercicio por los cambios en las expectativas sobre el importe de las devoluciones y reconoce los ajustes que correspondan como un mayor o menor importe de la cifra de negocios consolidada.

Las provisiones se valoran en la fecha de cierre del ejercicio, por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria consolidada (Nota 29).

4.17 Combinaciones de negocios

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registran conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas (Nota 4.24).

Las operaciones de fusión o escisión distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran de acuerdo con el método de adquisición (Nota 4.1).

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

4.18 Negocios conjuntos

El Grupo participa en diversos negocios conjuntos, que se gestionan a través de sociedades multigrupo o de explotaciones y activos controlados de forma conjunta, entre los que se incluyen las uniones temporales de empresas (UTES).

Los negocios conjuntos que se manifiestan a través de la constitución de una persona jurídica independiente o empresas controlados de forma conjunta (sociedades multigrupo) se contabilizan de acuerdo con el criterio establecido en la Nota 4.2.

En relación con las explotaciones y activos controlados de forma conjunta, que implican el uso de activos y otros recursos propiedad de los partícipes, el Grupo reconoce la parte proporcional que le corresponde de los activos controlados conjuntamente y de los pasivos incurridos conjuntamente en función del porcentaje de participación, así como los activos afectos a la explotación conjunta que están bajo control y los pasivos incurridos como consecuencia del negocio conjunto.

Asimismo, en la cuenta de pérdidas y ganancias se reconoce la parte que corresponde de los ingresos generados y de los gastos incurridos por el negocio conjunto. Adicionalmente se registran los gastos incurridos en relación con la participación en el negocio conjunto.

Los resultados no realizados que surjan de transacciones recíprocas se eliminan en proporción a la participación, así como los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

4.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad ordinaria del Grupo. El importe registrado se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias del Grupo, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

En los casos en los que en el precio fijado en los contratos con clientes existe un importe de contraprestación variable, se incluye en el precio a reconocer la mejor estimación de la contraprestación variable en la medida que sea altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la contraprestación variable. El Grupo basa sus estimaciones considerando la información histórica, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

El criterio seguido para el reconocimiento de ingresos en cada una de las áreas de actividad del grupo es como sigue:

Actividad de construcción e ingeniería

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos y los costes asociados con el mismo son reconocidos en resultados como tales, con referencia al estado de terminación de la actividad producida por el contrato en la fecha de cierre del balance consolidado.

Para aquellas obras en las que se estiman pérdidas, con ocasión de la elaboración del presupuesto actualizado, se efectúan las provisiones necesarias para cubrir las en su totalidad cuando se prevé dicha circunstancia.

Para determinar el estado de realización de un contrato, el Grupo sigue habitualmente el criterio del porcentaje de realización. Este método se puede llevar a la práctica por la existencia en todos los contratos generalmente de:

- Una definición de todas y cada una de las unidades de obra que es necesario ejecutar para completar la totalidad de la misma;
- La medición de cada una de estas unidades de obra; y
- El precio al que se certifica cada una de estas.

Los costes de ejecución de las obras se reconocen contablemente en función de su devengo, reconociendo como gasto los realmente incurridos en la ejecución de las unidades de obra realizadas (incluyendo aquellos gastos devengados y para los que no se ha recibido la correspondiente factura del proveedor, en cuyo caso se registra el pasivo relacionado con las facturas a recibir).

La aplicación de este método de reconocimiento de resultado se combina con la elaboración de un presupuesto que se realiza para cada contrato de obra por unidad de obra, y que se utiliza como herramienta clave en la gestión con el objeto de mantener un seguimiento detallado unidad por unidad de obra de donde se están produciendo las desviaciones entre la realidad y lo presupuestado.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

En aquellos casos excepcionales, que no sea posible estimar el margen para la totalidad del contrato se reconoce el total de los costes incurridos en el mismo y como ingreso de dicho contrato las ventas razonablemente aseguradas relativas a la obra realizada, con el límite de los mencionados costes incurridos en el contrato.

A lo largo de la ejecución de las obras pueden surgir imprevistos no contemplados en el contrato principal y que suponen trabajos adicionales a realizar. Los cambios sobre el contrato inicial requieren aprobación técnica por parte del cliente, y posteriormente aprobación económica que permite, a partir de ese momento, la emisión de certificaciones y el cobro de esos trabajos adicionales. Se sigue el criterio de no reconocer los ingresos por estos trabajos adicionales hasta que la aprobación de los mismos esté razonablemente asegurada por el cliente; los costes incurridos para la realización de estos trabajos sí se reconocen en el momento en que se producen, con independencia del grado de aprobación por parte de los clientes de los trabajos realizados.

En el caso de que el importe de la obra ejecutada a origen de cada una de las obras sea mayor que el importe certificado para cada una de ellas hasta la fecha de cierre, la diferencia entre ambos importes se recoge en el epígrafe "Clientes y otras cuentas a cobrar" del balance de situación consolidado. Si el importe de la obra ejecutada a origen de cada una de las obras fuese menor que el importe de las certificaciones emitidas, la diferencia se recoge en el epígrafe "Proveedores" del balance de situación consolidado.

Los costes estimados para retirada de obra se provisionan a la finalización de la misma en función de la estimación de los costes pendientes de incurrir por este concepto; los gastos que se producen desde la terminación de la obra hasta la liquidación definitiva de la misma, se cargan contra la provisión realizada.

Cuando a fecha de cierre existen contratos de construcción cuyo resultado esperado es de pérdida, dicha pérdida estimada se registra contablemente cuando no es probable que se pueda compensar con ingresos adicionales.

Cuando hay reclamaciones contra el cliente, debido a sobrecostes de construcción, el grupo sólo se reconoce el ingreso correspondiente, cuando las negociaciones han alcanzado un estado avanzado y la probabilidad de que el cliente acepte la reclamación sea alta y el importe de ella pueda ser medida de forma fiable.

Los intereses de demora se originan por retraso en el cobro de certificaciones con las Administraciones Públicas y se registran cuando sea probable que se vayan a recibir efectivamente dichos intereses de demora y además el importe de los mismos puede ser medido de forma fiable.

Los costes relacionados con la presentación de ofertas para la adjudicación de obras se cargan a la cuenta de resultados en el momento en que se incurre en ellos cuando no es probable o no es conocido, en la fecha en que se incurren en ellos, que el contrato será obtenido. Los costes de presentación de ofertas se incluyen en el coste del contrato cuando es probable o es conocido que el contrato será obtenido o cuando es conocido que dichos costes serán reembolsados o incluidos en los ingresos del contrato.

Actividad de concesiones y servicios

Contratos con elementos múltiples

Las concesiones de servicios públicos son contratos entre un operador privado y la Administración, donde éste otorga al operador privado, el derecho a suministrar servicios públicos como, por ejemplo, el suministro de agua y energía, o la explotación de carreteras, aeropuertos o cárceles. El control del activo permanece en manos del sector público pero el operador privado se responsabiliza de la construcción del activo, así como de la explotación y mantenimiento de la infraestructura. Según los términos del contrato las concesiones son tratados como inmovilizado intangible (cuando el elemento predominante es que el concesionario tiene el derecho de recibir tasas directamente del usuario o el nivel de flujos futuros no está garantizado por el concedente) o activo financiero (en los casos cuando el concedente garantiza un nivel de flujos de caja futuros).

El grupo ofrece determinados acuerdos en los cuales construye una infraestructura a cambio de la obtención de una concesión para la explotación de dicha infraestructura durante un periodo determinado. Cuando tienen lugar estos acuerdos con múltiples elementos, el importe que se reconoce como ingreso se define como el valor razonable de cada una de las fases del contrato. El ingreso relativo a la construcción e ingeniería de la infraestructura se reconoce basando en las normas citadas en los párrafos anteriores. El ingreso de la explotación de un activo intangible se reconoce basado en su devengo como ingresos operativos, mientras que los ingresos en los casos que se había reconocido un activo financiero constituyen una devolución del principal con un elemento de ingreso de intereses. Para las características de las actividades principales del grupo se han establecido las siguientes normas:

Aparcamientos

Dentro del negocio de aparcamientos cabe distinguir:

- Aparcamientos para rotación:

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

En este caso los ingresos provienen por la utilización de plazas de garaje propiedad del grupo o en régimen de concesión administrativa. Los ingresos de aparcamientos en rotación se registran en el momento de la venta de tickets por horas y cuando se trata de abonados se realizan las oportunas periodificaciones.

- Aparcamientos para rotación y residentes:

Los aparcamientos que contienen plazas de rotación y de residentes, denominados mixtos, registran su ingreso, en cuanto a las plazas de rotación, tal y como se ha descrito en el párrafo anterior, y en cuanto a las plazas de residentes, los cobros recibidos por plazas entregadas se registran como un pasivo y se imputan al resultado de forma lineal durante los plazos de las respectivas concesiones, en la medida en que los costes distribuibles no puedan ser razonablemente segregados. En el periodo contable en que se reconocen los ingresos, se hacen las provisiones necesarias para cubrir los gastos que tengan que producirse después de realizadas las entregas. Estas provisiones se realizan de acuerdo con las mejores estimaciones de los gastos a incurrir y sólo pueden disminuir en caso de producirse algún pago relacionado con el motivo que dio origen a la provisión o en caso de producirse una disminución del riesgo. Una vez desaparecido el riesgo o realizados todos los pagos, se procede a revertir la provisión sobrante. Los costes activados se clasifican en inmovilizado intangible.

4.20 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando un préstamo o una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, el Grupo reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, que se calcula en función de los flujos futuros de efectivo estimados descontados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa actualizando la cuenta a cobrar como un ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen usando el tipo de interés efectivo.

4.21 Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se establece el derecho a recibir el cobro, siempre y cuando, desde la fecha de adquisición, la participada o cualquier sociedad del grupo participada por esta última ha generado beneficios por un importe superior a los fondos propios que se distribuyen. No obstante lo anterior, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de porque se han 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.

4.22 Arrendamientos**4.22.1. Arrendataria de arrendamiento financiero**

El Grupo arrienda determinado inmovilizado material. Los arrendamientos de inmovilizado material en los que el Grupo tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable del bien arrendado o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. Para el cálculo del valor actual se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés del Grupo para operaciones similares.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y la carga financiera. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas contingentes son gasto del ejercicio en que se incurre en ellas. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en "Acreedores por arrendamiento financiero". El inmovilizado adquirido en régimen de arrendamiento financiero se amortiza durante su vida útil o la duración del contrato, el menor de los dos.

4.22.2. Arrendatario de arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el periodo de arrendamiento.

4.22.3. Arrendadora-cesiones en arrendamiento

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento financiero, el valor actual de los pagos por arrendamiento descontados al tipo de interés implícito del contrato se reconoce como una partida a cobrar (Nota 4.9). La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor actual de dicho importe, correspondiente a intereses no devengados, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que dichos intereses se devengan, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Quando los activos son arrendados bajo arrendamiento operativo, el activo se incluye en el balance consolidado de acuerdo con su naturaleza. Los ingresos derivados del arrendamiento se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

4.23 Transacciones en moneda extranjera

4.23.1 Moneda funcional y de presentación

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional del Grupo.

4.23.2 Conversión de estados financieros en moneda distinta del euro

La conversión de las cuentas anuales de una sociedad del Grupo cuya moneda funcional sea distinta del euro se realiza de acuerdo con las siguientes reglas:

- Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre, siendo este el tipo medio de contado existente a dicha fecha;
- Las partidas de patrimonio neto, incluido el resultado del ejercicio, se convierten al tipo de cambio histórico;
- La diferencia entre el importe neto de los activos y pasivos y las partidas de patrimonio neto, se recoge en un epígrafe del patrimonio neto, bajo la denominación de "Diferencia de conversión", en su caso, neta del efecto impositivo, y una vez deducida la parte de dicha diferencia que corresponda a los socios externos, y
- Los flujos de efectivo se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se produjo cada transacción o empleando un tipo de cambio medio ponderado del periodo mensual, siempre que no haya habido variaciones significativas.

La diferencia de conversión contabilizada en el estado consolidado de ingresos y gastos, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en que se enajene o disponga por otra vía de la inversión en la sociedad consolidada.

El tipo de cambio histórico es:

- Para las partidas de patrimonio neto existentes en la fecha de adquisición de las participaciones que se consolidan: el tipo de cambio a la fecha de la transacción;
- En el caso de ingresos y gastos, incluidos los reconocidos directamente en el patrimonio neto: el tipo de cambio a la fecha en que se produjo la transacción. Si los tipos de cambio no hubieran variado de forma significativa, se utiliza un tipo medio ponderado del periodo mensual, y
- Reservas generadas tras las fechas de transacción como consecuencia de resultados no distribuidos: el tipo de cambio efectivo resultante de convertir los gastos e ingresos que produjeron dichas reservas.

El fondo de comercio de consolidación y los ajustes a los valores razonables de activos y pasivos derivados de la aplicación del método de adquisición se consideran elementos de la sociedad adquirida, por lo que se convierten al tipo de cambio de cierre.

La conversión a euros de cuentas anuales expresadas en una moneda funcional que corresponda a una economía hiperinflacionaria se realiza aplicando las siguientes reglas:

- Con carácter previo a su conversión en euros, se ajustan los saldos de las cuentas anuales de acuerdo con lo indicado en el apartado siguiente;
- Los activos, pasivos, partidas de patrimonio neto, gastos e ingresos, se convierten a euros al tipo de cambio de cierre correspondiente a la fecha del balance más reciente;
- Las cifras comparativas son las que se presentaron como importes corrientes de cada año, salvo las correspondientes al primer ejercicio en que deba practicarse la re expresión, por lo que no se ajustan por las variaciones posteriores que se hayan producido en el nivel de precios o en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ninguna de las sociedades del Grupo tenía la moneda funcional de una economía hiperinflacionaria.

4.23.3 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias se incluyen en el patrimonio neto.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

4.24 Transacciones entre partes vinculadas

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

No obstante lo anterior, en las transacciones cuyo objeto sea un negocio, que incluye las participaciones en el patrimonio neto que otorguen el control sobre una empresa que constituya un negocio, el Grupo sigue el siguiente criterio:

4.24.1. *Aportación no dineraria*

En las aportaciones no dinerarias a una empresa del grupo, tanto la sociedad aportante como la adquirente valoran la inversión por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en las cuentas anuales consolidadas en la fecha en que se realiza la operación. A estos efectos, se utilizan las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya Sociedad Dominante sea española.

4.24.2. *Fusión y escisión*

En las operaciones entre empresas del grupo en las que intervenga la empresa Dominante (o Dominante de un subgrupo) y su dependiente, directa o indirecta, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran por el importe que corresponde a los mismos en las cuentas consolidadas del grupo o subgrupo. La diferencia que se ponga de manifiesto se reconoce contra una partida de reservas.

En el caso de operaciones entre otras empresas del grupo, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran según sus valores contables en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo mayor en el que se integren aquellos y cuya Sociedad Dominante sea española.

La fecha de efectos contables de las operaciones de fusión y escisión entre empresas del grupo es la de inicio del ejercicio en que se aprueba la operación, siempre que esta sea posterior a la fecha de incorporación al grupo. Si una de las sociedades intervinientes en la operación se hubiera incorporado al grupo en el ejercicio en que se produce la fusión o escisión, la fecha de efectos contables será la de adquisición.

La información comparativa del ejercicio precedente no se re expresa para reflejar los efectos de la fusión o escisión, aun cuando las sociedades intervinientes en la operación hubieran formado parte del Grupo en dicho ejercicio.

4.24.3. *Reducción de capital, reparto de dividendos y disolución*

En aquellos casos en los que el negocio en el que se materializa la reducción de capital, se acuerda el pago de dividendo o se cancela la cuota de liquidación del socio permanezca en el Grupo, la empresa cedente contabilizará la diferencia entre la deuda con el socio y el valor contable del negocio entregado en una partida de reservas. La cesionaria registra el negocio de acuerdo con las normas para fusiones y escisiones indicadas en la Nota 4.24.2.

4.25 Información segmentada

4.25.1. *Criterios de segmentación*

Los criterios aplicados a la hora de presentar la información segmentada del Grupo incluida en la memoria consolidada han sido los siguientes:

Se ha realizado la segmentación atendiendo a las unidades de negocio separando las actividades operativas de infraestructuras, energía, patrimonial y concesiones (Nota 34).

4.25.2. *Bases y metodología de la información por segmentos*

Los ingresos y gastos asignados a cada uno de los segmentos se corresponden a los directamente atribuibles al segmento por lo que no incluyen resultados financieros, ni otro tipo de resultados ajenos a los meramente de explotación. Los activos y pasivos de los segmentos son los directamente relacionados con la explotación del mismo o con la participación en sociedades dedicadas a dicha actividad.

Se identifica mediante la segmentación aquellos componentes identificables del Grupo caracterizados por estar sometidos a riesgos y rendimientos de naturaleza similar.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

4.26. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

El Grupo no tiene responsabilidades, gastos, activos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales consolidadas respecto a información de cuestiones medioambientales.

4.27. Prestaciones a los empleados**Indemnizaciones por cese**

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión del Grupo de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. El Grupo reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**5.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez y otros riesgos. El programa de gestión del riesgo global del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera. El Grupo emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

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

La gestión del riesgo está controlada por la dirección financiera del Grupo que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de instrumentos financieros derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

a) Riesgo de mercado**Riesgo de tipo de cambio**

El Grupo opera en el ámbito internacional, con presencia en más de 10 países, por tanto, está expuesta al riesgo de tipo de cambio por operaciones de divisas. Como consecuencia del desarrollo de su actividad y operaciones, la sociedad incurre en riesgos financieros por tipo de cambio que son objeto de gestión centralizada.

La política del Grupo consiste en cubrir en su mayoría el riesgo de tipo de cambio de los proyectos de infraestructura y de energía. Principalmente el riesgo de tipo de cambio se produce en las operaciones comerciales de los contratos de EPC de energía al cobrar del cliente en una moneda y tener que pagar a los proveedores en una moneda diferente a lo largo del proyecto. Para cubrir este tipo de riesgo, el Grupo hace uso de forwards de tipo de cambio (Nota 14) con los que cubrir su exposición al tipo de cambio.

Exposición a variaciones en el tipo de interés en los flujos de efectivo y en el valor razonable

El riesgo de tipo de interés del Grupo surge de la deuda financiera. Los préstamos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo, que está parcialmente compensado por el efectivo mantenido a tipos variables. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable.

La política del Grupo consiste en utilizar permutas de tipo de interés para convertir a fijo las deudas con entidades de crédito a largo plazo, que hace extensiva a las deudas relacionadas con proyectos de concesión desarrollados a través de las sociedades multigrupo y asociadas.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

La exposición a riesgo de tipo de interés variable al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente:

Referenciado a Euribor	Miles de euros	
	2023	2022
Deuda con tipo de interés variable no cubierta por derivados financieros (A)	50.106	32.257
Deuda con tipo de interés fijo o cubierto por derivados	60.909	110.930
Endeudamiento del Grupo (B)	111.015	143.187
Deuda expuesta a riesgo de tipo de interés (%) (A)/(B)	45%	23%

El "Endeudamiento del Grupo" engloba las "Obligaciones y otros pasivos negociables", las "Deudas con entidades de crédito", los "Arrendamientos financieros", así como los préstamos CDTI y los saldos factorizados en proceso de devolución a las entidades financieras que forman parte de "Otros pasivos financieros" y que a 31 de diciembre de 2023 ascendían a 496 miles de euros (31 de diciembre de 2022: 44 miles de euros).

El Grupo gestiona el riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo utilizando permutas de tipo de interés variable a fijo (Nota 4.10) en todos los casos donde es posible (deuda a largo plazo con calendario de amortización fijo "estructura fija"). El Grupo no puede cubrir este riesgo en estructura de deuda variable como pólizas de crédito o revolving. Se analiza su exposición al riesgo de interés de forma dinámica teniendo en cuenta la financiación a largo plazo, renovación de las posiciones actuales y financiación alternativa y coberturas. Dicho riesgo no es un riesgo significativo teniendo en cuenta los importes financiados a largo plazo.

Las permutas de tipo de interés tienen el efecto económico de convertir los préstamos con tipos de interés variable en préstamos con tipo de interés fijo. Generalmente, el Grupo obtiene recursos ajenos a largo plazo con interés variable y los permuta en interés fijo que son más bajos que los que estarían disponibles si el Grupo hubiese obtenido los recursos ajenos directamente a tipos de interés fijos. Bajo las permutas de tipo de interés, el Grupo se compromete con terceros a intercambiar, con cierta periodicidad (generalmente, trimestral), la diferencia entre los intereses fijos y los intereses variables calculada en función de los principales notacionales contratados.

En la Nota 11 se presenta un análisis por vencimientos de la deuda con entidades de crédito del Grupo.

b) Riesgo de precio

El Grupo no está expuesto de forma significativa al riesgo de precios de las materias primas puesto que generalmente las variaciones de valor se trasladan de forma eficiente a los precios de venta por todos los contratistas similares que operan en el mismo sector. El Grupo reduce y mitiga el riesgo de precio con políticas establecidas por la Dirección asegurando la producción u obtención a precio cerrado de determinadas materias primas.

Los precios de las materias primas registraron un fuerte incremento en el ejercicio 2021, provocado en gran medida por la vigorosa recuperación económica experimentada a nivel global tras el COVID-19 y el subsiguiente aumento de la demanda. Asimismo, el desabastecimiento de materias primas en países como China, con un rol relevante en las dinámicas de la economía mundial, y la crisis energética, favorecida por el conflicto en Ucrania, han asimismo generado un aumento de precios frente al aumento de demanda.

Esta situación ocasionó incrementos de costes que eran imprevisibles en el momento de la licitación y excede del que puede ser incluido en los riesgos que el contratista ha de asumir en todo contrato público cuyos efectos siguen latentes en el ejercicio 2023. No obstante el impacto de este riesgo se minimizó dado que, en marzo de 2022 con la entrada en vigor del Real Decreto-ley 3/2022, en los contratos públicos de obras, se reconoció al contratista la posibilidad de una revisión excepcional de precios, cuando el aumento de los costes haya tenido un impacto relevante en el contrato durante el año 2021, superior al 5% del importe certificado en ese ejercicio, no pudiendo ser la cuantía de la referida revisión excepcional superior al 20 % del precio de adjudicación del contrato.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito del Grupo está fundamentalmente motivado por créditos comerciales. Una vez los contratos están en ejecución, periódicamente se evalúa la calidad crediticia de los importes pendientes de cobro, y se revisan los importes estimados recuperables de aquellos que se consideran de dudoso cobro a través de los saneamientos de los resultados del ejercicio.

Las operaciones con entidades financieras incluidas como efectivos y equivalentes de efectivo y otros activos financieros por depósitos en entidades de crédito a corto plazo, son contratados con entidades financieras de reconocido prestigio.

En relación con los saldos de Clientes y otras cuentas a cobrar, una alta proporción de los mismos están referidos a operaciones con entidades públicas nacionales e internacionales, con lo cual el Grupo considera que el riesgo de crédito se encuentra muy acotado. En relación a los clientes del sector privado, una parte significativa de los saldos

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

están referidos a compañías de alta calificación crediticia y con las cuales no existe historial de impago. Periódicamente se hace un seguimiento de la posición global de Clientes y cuentas a cobrar, así como también un análisis individual de las exposiciones más significativas.

d) Riesgo de liquidez

El Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento suficiente de efectivo, en la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado, entre las que se incluyen las líneas multigrupo de factoring, confirming (Nota 23).

Para gestionar el riesgo de liquidez y atender a las diversas necesidades de fondos, el Grupo formaliza un presupuesto anual de tesorería y realiza previsiones mensuales para analizar su cumplimiento; este último análisis se realiza con detalle y actualización diaria. En dichas estimaciones el Grupo tiene en cuenta la estrategia global del Grupo (Nota 3.4) y tiene en cuenta los compromisos financieros a corto plazo. En este sentido, en el mes de marzo de 2023 la Sociedad Dominante ha realizado la refinanciación del préstamo sindicado, el cual tenía vencimiento en el presente ejercicio (Nota 23) y ha procedido al pago de los bonos que tenía emitidos (Nota 23).

Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo presenta un ratio de apalancamiento del 12%, mejorando en 5 puntos básicos el apalancamiento del ejercicio anterior:

Ratio de apalancamiento	Miles de euros	
	2023	2022
Endeudamiento del Grupo largo plazo	65.073	43.836
Endeudamiento del Grupo corto plazo	45.942	99.351
Total activos corrientes y no corrientes	894.158	864.271
Ratio de apalancamiento	12%	17%

El saldo de tesorería a cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2023 asciende a 58.691 miles de euros (2022: 50.942 miles de euros) (ver Nota 16).

Teniendo en cuenta lo indicado anteriormente, a la fecha de formulación de cuentas anuales consolidadas, el Grupo cubre todas las necesidades de fondos para atender íntegramente los compromisos con proveedores, empleados y administraciones, de acuerdo con el Cash Flow previsto para el ejercicio 2024.

e) Otros Riesgos

Los Administradores y la Dirección del Grupo han realizado, con la información disponible, una evaluación de los principales impactos derivados de los riesgos que se pudieran materializar por la situación mundial actual principalmente por las altas tasas de inflación económica y los problemas en las cadenas de suministros.

Con una economía mundial cada vez más globalizada y conectada, la situación actual de incertidumbre e inestabilidad mundial provocada por lo descrito anteriormente ha hecho que el mapa de riesgos a los que se enfrenta el Grupo haya cambiado.

Esta situación ha puesto de manifiesto la necesidad de analizar los siguientes riesgos:

- Interrupción de la cadena de suministros:

El incremento de la interrupción de las operaciones habituales a nivel mundial que se mantiene por el conflicto en Ucrania, sigue precisando de la necesidad de resiliencia y planificación exhaustiva de las cadenas de suministro.

Los principales riesgos externos que amenazan la cadena de suministros son:

- Pérdida o retraso de la mercancía durante el transporte marítimo, aéreo o por carretera, especialmente de materiales que se consideran críticos como los paneles fotovoltaicos en los contratos de EPC del área del negocio de Energía.
- Inestabilidad política de zonas geográficas de origen/fabricación del material y destino, así como desastres naturales en las mismas. Así mismo, guerras o conflictos armados que interrumpan o compliquen la cadena de suministros.
- Aduanas: Los riesgos logísticos ocasionados en las aduanas deben ser evaluados. Prever y medir los tiempos que llevan los sistemas de control aplicados en las aduanas en función de los países de desarrollo de proyectos.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

- Riesgo reputacional para el comprador si nuestros proveedores no cumplen con la protección de los derechos Humanos o de aspectos medioambientales, o cuando no cumplen la normativa legal que les aplique en su país.

- Volatilidad económica:

El incremento muy relevante de los precios energéticos (combustibles, electricidad y gas), así como la volatilidad de los ciclos económicos genera incertidumbre sobre los precios de las materias primas.

Con el fin de minimizar este riesgo, el Grupo, intenta anticiparse con las compras, trata de cerrar el precio antes de la subida de las materias primas y en la medida de lo posible se repercute las variaciones al cliente. Adicionalmente no destaca que en el futuro se utilice contratos coberturas de instrumentos derivados que limiten la volatilidad de precios.

- La ciberseguridad:

Este riesgo se ha visto incrementado con los crecientes y cada vez más sofisticados ciberataques, alentados por la digitalización y los conflictos geopolíticos actuales. El Grupo analiza las vulnerabilidades, refuerza protocolos y sistemas y se difunden campañas de concienciación sobre la ciberseguridad a los empleados.

Por último, cabe señalar que los Administradores y la Dirección del Grupo realizan una supervisión constante de la evolución de las situaciones anteriormente descritas, con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que pudieran producirse.

5.2. Estimación del valor razonable

Esta sección explica los juicios y estimaciones hechas para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros que se reconocen y valoran a valor razonable en los estados financieros. Para proporcionar una indicación sobre la fiabilidad de las variables usadas al determinar el valor razonable, el Grupo ha clasificado sus instrumentos financieros en los tres niveles previstos en las normas contables. Una explicación de cada nivel se incluye a continuación de la tabla.

	Miles de euros			
31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Activos financieros a VR con cambios en pérdidas y ganancias				
- Títulos de patrimonio neto negociados en España	2.728	-	690	3.418
Activos financieros a VR con cambios en patrimonio neto				
- Derivados de cobertura de tipo de interés	-	-	-	-
- Derivados de cobertura de tipo de cambio	-	25	-	25
Total Activos	2.728	25	690	3.443
Pasivos				
Pasivos financieros a VR con cambios en patrimonio neto				
- Derivados de cobertura de tipo de interés	-	329	-	329
- Derivados de cobertura de tipo de cambio	-	4.425	-	4.425
Total Pasivos	-	4.754	-	4.754

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

		Miles de euros			
31 de diciembre de 2022		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Activos financieros a VR con cambios en pérdidas y ganancias					
- Títulos de patrimonio neto negociados en España	2.150			690	2.840
Activos financieros a VR con cambios en patrimonio neto					
- Derivados de cobertura de tipo de interés	-			-	-
- Derivados de cobertura de tipo de cambio	-		982	-	982
Total Activos	2.150		982	690	3.822
Pasivos					
Pasivos financieros a VR con cambios en patrimonio neto					
- Derivados de cobertura de tipo de interés	-		4	-	4
- Derivados de cobertura de tipo de cambio	-		3.610	-	3.610
Total Pasivos	-		3.614	-	3.614

- Nivel 1: El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (tales como los derivados cotizados en bolsa y títulos de patrimonio neto) se basa en precios de cotización del mercado al final del ejercicio sobre el que se informa. El precio de cotización del mercado usado para activos financieros mantenidos por el grupo es el precio corriente comprador. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.
- Nivel 2: El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo (por ejemplo, derivados OTC) se determina usando técnicas de valoración que maximizan el uso de variables observables del mercado y se basan en la menor medida posible en estimaciones específicas de la entidad. Si todas las variables significativas requeridas para calcular el valor razonable de un instrumento son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2.
- Nivel 3: Si una o más de las variables significativas no se basan en datos de mercado observables, el instrumento se incluye en el nivel 3. Este es el caso de los títulos de patrimonio neto sin cotización oficial.

La política del Grupo es reconocer las transferencias entre los niveles de jerarquía de valor razonable al final del ejercicio sobre el que se informa. No ha habido transferencias de niveles en los ejercicios 2023 y 2022.

Técnicas de valoración usadas para determinar los valores razonables

Las técnicas específicas de valoración usadas para valorar los instrumentos financieros incluyen:

- El uso de precios de cotización de mercado o precios establecidos por intermediarios financieros para instrumentos similares.
- Para las permutas de tipo de interés – el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se basa en curvas de tipos de interés observables.
- Contratos de tipo de cambio a plazo – el valor actual de los flujos de efectivo futuros se basa en tipos de cambio a plazo en la fecha del balance.
- Para las opciones sobre tipo de cambio – modelos de valoración de opciones (por ejemplo, modelo Black-Scholes).
- Para los restantes instrumentos financieros – análisis de flujos de efectivo descontados.

Todas las estimaciones de valor razonable resultantes se incluyen en los niveles 1 y 2, excepto para los títulos de patrimonio neto sin cotización oficial, una contraprestación contingente a cobrar y ciertos contratos derivados, donde los valores razonables se han determinado en base a valores actuales y los tipos de descuento usados se ajustaron por el riesgo de crédito propio o de la contraparte.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

6. PÉRDIDA DE CONTROL DE DEPENDIENTES**Ejercicio 2023**

Durante el ejercicio 2023 se ha procedido a la liquidación de la sociedad dependiente Grupo Ortiz Polska.

Otras operaciones societarias

Durante el ejercicio 2023 se ha procedido a la liquidación de las sociedades asociadas Alten Energías Renovables S.L. y de su dependiente Dumar Ingenieros S.L. cuya sociedad matriz es Alten Renewable Investments BV.

Ejercicio 2022

En el ejercicio 2022 no se ha producido ninguna pérdida de control de sociedades dependientes.

7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado Intangible se muestra a continuación:

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

2023	Miles de euros							Total
	Concesiones administrativas	Patentes, licencias y marcas	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	Anticipos, acuerdos de concesión	Acuerdos de concesión, activación financiera	
31 de diciembre 2022								
Coste	4.888	43	23.300	3.288	2.310	4.635	619	64.350
Deterioro	(298)	-	(2.956)	-	-	-	-	(4.254)
Amortización Acumulada	(2.216)	-	(14.622)	(932)	(52)	-	-	(26.319)
Valor Neto Contable 31.12.2022	2.374	43	5.722	2.356	2.258	4.635	619	33.777
Coste:								
Altas	-	-	-	17	-	-	81	98
Bajas	-	-	-	(85)	-	-	-	(85)
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-
Variaciones en el perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre 2023								
Amortización:								
Altas	(224)	-	(1.905)	(589)	(6)	-	-	(3.368)
Bajas	-	-	-	85	-	-	-	85
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-
Variaciones en el perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre 2023	(224)	-	(1.905)	(504)	(6)	-	(644)	(3.283)
Deterioro:								
Altas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-
Variaciones en el perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre 2023	-	-	-	-	-	-	-	-
Coste	4.888	43	23.300	3.220	2.310	4.635	700	64.363
Deterioro	(298)	-	(2.956)	-	-	-	-	(4.254)
Amortización Acumulada	(2.440)	-	(16.527)	(1.436)	(58)	-	-	(29.602)
Valor Neto Contable 31.12.2023	2.150	43	3.817	1.784	2.252	4.635	700	30.507

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

2022	Miles de euros							Total
	Concesiones administrativas	Patentes, licencias y marcas	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	Anticipos, acuerdos de concesión	Acuerdo de Concesión, activo regulado	
31 de diciembre 2021								
Coste	4.888	43	23.300	2.695	2.310	4.635	25.267	591
Deterioro	(298)	-	(2.956)	-	-	-	(1.000)	-
Amortización Acumulada	(1.991)	-	(12.715)	(427)	(46)	-	(7.853)	-
Valor Neto Contable 31.12.2021	2.599	43	7.629	2.268	2.264	4.635	16.414	591
Coste:								
Altas	-	-	-	605	-	-	-	28
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-
Variaciones en el perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	(12)	-	-	-	-
31 de diciembre 2022	-	-	-	593	-	-	-	28
Amortización:								
Altas	(225)	-	(1.907)	(501)	(6)	-	(644)	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-
Variaciones en el perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	(4)	-	-	-	-
31 de diciembre 2022	(225)	-	(1.907)	(505)	(6)	-	(644)	-
Deterioro:								
Altas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-
Variaciones en el perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre 2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Coste	4.888	43	23.300	3.288	2.310	4.635	25.267	619
Deterioro	(298)	-	(2.956)	-	-	-	(1.000)	-
Amortización Acumulada	(2.216)	-	(14.622)	(932)	(52)	-	(8.497)	-
Valor Neto Contable 31.12.2022	2.374	43	5.722	2.356	2.258	4.635	15.770	619
Total	63.729	(4.254)	(23.032)	36.443				

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2023, el Grupo no se han producido altas ni bajas significativas de inmovilizado intangible.

A 31 de diciembre de 2022, las altas que se produjeron por importe de 605 miles de euros correspondieron a la activación de costes en el desarrollo de mejoras del ERP Microsoft Dynamics Navision.

Concesiones administrativas

Los elementos más significativos que se incluyen en este epígrafe son los siguientes a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

2023	Miles de euros						
	Fecha de vencimiento	Período de explotación	Amortización del ejercicio	Coste	Amortización acumulada	Deterioro acumulado	Valor contable
Ayto. Valle del Zalabí	22/05/2037	25 años	(7)	175	(79)	-	96
Ayto. Humanes de Madrid	08/11/2028	16 años	(86)	1.189	(770)	-	419
Ayto. Baza (Moclin)	01/03/2034	20 años	(17)	329	(162)	-	167
Fotovoltaico Universidad Málaga	10/11/2036	25 años	(114)	3.195	(1.429)	(298)	1.468
Total			(224)	4.888	(2.440)	(298)	2.150

2022	Miles de euros						
	Fecha de vencimiento	Período de explotación	Amortización del ejercicio	Coste	Amortización acumulada	Deterioro acumulado	Valor contable
Ayto. Valle del Zalabí	22/05/2037	25 años	(8)	175	(72)	-	103
Ayto. Humanes de Madrid	08/11/2028	16 años	(86)	1.189	(684)	-	505
Ayto. Baza (Moclin)	01/03/2034	20 años	(17)	329	(145)	-	184
Fotovoltaico Universidad Málaga	10/11/2036	25 años	(114)	3.195	(1.315)	(298)	1.582
Total			(225)	4.888	(2.216)	(298)	2.374

Fondo de comercio de consolidación

El fondo de comercio se asignó a las unidades generadores de efectivo (UGE) del Grupo. A continuación, se presenta un resumen a nivel de UGE's de la asignación del fondo de comercio:

UGE	Miles de euros	
	2023	2022
Área de energía	1.210	1.815
Impulsa Grup Ortiz, S.L.	3	4
Asteisa Tratamiento de Aguas, S.A.U.	5	8
Contratas y Servicios Ferroviarios, S.A.U.	2.591	3.887
Grupo Ortiz Construcciones México, S.A.	8	8
Total	3.817	5.722

El importe recuperable de las UGEs se determina en base a cálculos del valor de uso. Estos cálculos usan proyecciones de flujos de efectivo basados en presupuestos financieros aprobados por la Dirección y que cubren un periodo de cinco años. Los presupuestos y proyecciones han sido realizados en base a hipótesis de crecimiento de ventas en un rango entre el -5% y el 15% (2022: entre el -5% y el 15%), márgenes coherentes con la realidad de los últimos ejercicios y una tasa de descuento del 5,50% (2022: 5,50%), y una tasa de crecimiento del valor residual del 0% (2022: 0%).

Para estos fondos de comercio se realizan adicionalmente análisis de sensibilidad, principalmente en relación al margen bruto de explotación y a la tasa de descuento, con el objetivo de asegurarse de que posibles cambios en la estimación no tienen repercusión en la posible recuperación de los fondos de comercio registrados. En concreto se ha realizado un escenario pesimista con una reducción del margen bruto de explotación de 100 puntos básicos, de la que no se desprende deterioros.

Debido a la modificación del artículo 39.4 del Código de Comercio, para los estados financieros que se correspondan con los ejercicios que comiencen a partir de 1 de enero de 2016, por la aprobación de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, el fondo de comercio será objeto de amortización, y su vida útil se presumirá, salvo prueba en contrario con relación a la misma, que es de 10 años.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

El gasto por amortización del Fondo de Comercio en el ejercicio 2023 ha ascendido a 1.905 miles de euros (2022: 1.907 miles de euros), recogido en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada, dentro del epígrafe "Amortización de inmovilizado".

Anticipos, acuerdos de concesión, Acuerdos de concesión, activo regulado y Acuerdos de concesión, activación financiera

Los elementos más significativos que se incluyen en estos epígrafes son los siguientes a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Miles de euros

2023	Fecha de vencimiento	Periodo de explotación	Amortización del ejercicio	Coste	Amortización acumulada	Deterioro acumulado	Valor contable
Aparcamiento Reyes Católicos	25/07/2048	40 años	(181)	8.530	(2.377)	(1.000)	5.153
Aparcamiento Iliada	22/08/2046	40 años	(106)	3.957	(1.563)	-	2.394
Aparcamiento Juan R. Jiménez	02/02/2046	40 años	(160)	6.026	(2.318)	-	3.708
Aparcamiento Pamplona	29/01/2047	40 años	(106)	3.999	(1.561)	-	2.438
Aparcamiento Andorra II	16/07/2047	40 años	(91)	3.455	(1.322)	-	2.133
Pabellón "Andrés Torrejón" Móstoles	11/02/2045	30 años	-	4.635	-	-	4.635
Total			(644)	30.602	(9.141)	(1.000)	20.461

Miles de euros

2022	Fecha de vencimiento	Periodo de explotación	Amortización del ejercicio	Coste	Amortización acumulada	Deterioro acumulado	Valor contable
Aparcamiento Reyes Católicos	25/07/2048	40 años	(181)	8.448	(2.195)	(1.000)	5.253
Aparcamiento Iliada	22/08/2046	40 años	(106)	3.957	(1.457)	-	2.500
Aparcamiento Juan R. Jiménez	02/02/2046	40 años	(160)	6.026	(2.158)	-	3.868
Aparcamiento Pamplona	29/01/2047	40 años	(106)	3.999	(1.455)	-	2.545
Aparcamiento Andorra II	16/07/2047	40 años	(91)	3.455	(1.231)	-	2.223
Pabellón "Andrés Torrejón" Móstoles	11/02/2045	30 años	-	4.635	-	-	4.635
Total			(644)	30.520	(8.496)	(1.000)	21.024

Pérdidas por deterioro de Inmovilizados Intangibles Individuales

Durante el ejercicio 2023 el Grupo no ha reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún elemento de inmovilizado intangible.

Durante el ejercicio 2022 el Grupo no reconoció ni revirtió correcciones valorativas por deterioro para ningún elemento de inmovilizado intangible.

Inmovilizado Intangible situado en el extranjero

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Grupo tiene situadas en el extranjero las inversiones en inmovilizado intangible que se detallan a continuación:

Miles de euros

2023	Coste	Amortización acumulada	Pérdidas deterioro
Aplicaciones informáticas	17	-	-
	17	-	-

Miles de euros

2022	Coste	Amortización acumulada	Pérdidas deterioro
Aplicaciones informáticas	85	(84)	-
	85	(84)	-

El inmovilizado intangible situado en el extranjero se encuentra en su totalidad en Colombia.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Ingresos procedentes del inmovilizado intangible

Los principales usos e ingresos que generan las concesiones que explota el Grupo son los siguientes:

Descripción y uso	Objeto	Tipo de Remuneración	Miles de euros	
			Ingresos 2023	Ingresos 2022
Ayto. Valle del Zalabí	Eficiencia energética	Pago por servicios	12	5
Ayto. Humanes de Madrid	Eficiencia energética	Pago por servicios	355	320
Ayto. Baza (Moclin)	Eficiencia energética	Pago por servicios	38	37
Fotovoltaico Universidad Málaga.	Planta fotovoltaica	Venta de electricidad	241	332
Total concesiones:			646	694
Aparcamiento Reyes Católicos.	Construcción, conservación y explotación Aparcamiento	Ingreso por cesión de uso y abonos mensuales	240	190
Aparcamiento Iliada.	Explotación aparcamiento	Ingreso por cesión de uso y abonos mensuales	150	105
Aparcamiento Juan R. Jiménez.	Explotación aparcamiento	Ingreso por cesión de uso y abonos mensuales	487	536
Aparcamiento Pamplona.	Explotación aparcamiento	Ingreso por cesión de uso y abonos mensuales	239	225
Aparcamiento Andorra II.	Explotación aparcamiento	Ingreso por cesión de uso y abonos mensuales	98	87
Total concesiones (activo regulado)			1.214	1.143

Gastos financieros capitalizados

El Grupo capitaliza los gastos financieros incurridos durante el ejercicio referente a financiación para el desarrollo de inmovilizado en curso, siempre que estén relacionados con aquellos inmovilizados que tienen un ciclo de producción superior a un año. Durante el ejercicio 2023 se ha procedido a capitalizar 81 miles de euros (2022: 28 miles de euros).

Inmovilizado Intangible no afecto a explotación

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen elementos del inmovilizado intangible que no estén afectos a explotación.

Inmovilizado intangible totalmente amortizado

A 31 de diciembre de 2023 el coste de los elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados en uso asciende a un importe de 286 miles de euros (320 miles de euros en 2022).

Inmovilizado Intangible afecto a garantías

Al 31 de diciembre de 2023 existe inmovilizado intangible por valor de 4.453 miles de euros (4.636 miles de euros en 2022) que garantiza préstamos con entidades de crédito por 3.541 miles de euros (3.718 miles de euros en 2022).

Inmovilizado intangible afecto a reversión

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 los elementos del Inmovilizado Intangible afectos a reversión son los anteriormente detallados en el apartado "Concesiones Administrativas, Acuerdos de concesión".

Seguros

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguro que cubren los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado intangible. La cobertura de las mismas se considera suficiente.

8. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado material durante 2023 y 2022 es el siguiente:

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

2023	Miles de euros											
	Terrenos	Construcciones	Maquinaria	Instalaciones técnicas	Otras instalaciones	Mobiliario	Utilillaje y medios aux.	Equipos proc. de Información	Elem. de transporte	Otro inmovilizado	Inmov.en curso y anticipos	Total
Coste	1.559	5.223	39.126	11	1.726	517	54	277	2.185	570	1.470	52.718
Amortización Acumulada	-	(1.155)	(34.225)	(4)	(280)	(511)	(27)	(255)	(1.827)	(238)	-	(38.522)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor Neto Contable 31. 12.2022	1.559	4.068	4.901	7	1.446	6	27	22	358	332	1.470	14.196
Coste:												
Altas	-	-	3.838	1	39	29	49	158	211	89	6.068	10.482
Bajas	-	-	(95)	-	(78)	(19)	-	(68)	(54)	(112)	-	(426)
Trasposos	-	-	436	-	-	(4)	-	(4)	-	4	(436)	(4)
Variaciones en el perímetro	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	-	-	(5)
Diferencias de conversión	-	-	328	-	-	8	-	39	23	2	-	400
31 de diciembre 2023	-	-	4.507	1	(39)	14	44	125	180	(17)	5.632	10.447
Amortización:												
Altas	-	(139)	(1.461)	(1)	(170)	(6)	(9)	(29)	(65)	(108)	-	(2.008)
Bajas	-	-	85	-	78	19	-	68	53	82	-	385
Trasposos	-	8	(8)	-	-	-	-	4	-	-	-	4
Variaciones en el perímetro	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	5
Diferencias de conversión	-	-	(239)	-	2	(5)	-	(21)	(11)	(7)	-	(281)
31 de diciembre 2023	-	(131)	(1.623)	(1)	(90)	8	(4)	22	(43)	(33)	-	(1.895)
Deterioro:												
Altas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variaciones en el perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre 2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Coste	1.559	5.223	43.633	12	1.687	531	98	402	2.365	553	7.102	63.165
Amortización Acumulada	-	(1.286)	(35.848)	(5)	(370)	(503)	(31)	(233)	(1.870)	(271)	-	(40.417)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor Neto Contable 31. 12.2023	1.559	3.937	7.785	7	1.317	28	67	169	495	282	7.102	22.748

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

	Miles de euros											
2022	Terrenos	Construcciones	Maquinaria	Instalaciones técnicas	Otras instalaciones	Mobiliario	Utilillaje y medios aux.	Equipos proc. de información	Elem. de transporte	Otro inmovilizado	Inmov. en curso y anticipos	Total
Coste	1.559	5.223	38.904	10	1.425	626	38	301	2.261	578	832	51.757
Amortización Acumulada	-	(1.014)	(33.013)	(3)	(162)	(600)	(36)	(274)	(1.987)	(283)	-	(37.372)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor Neto Contable 31.12.2021	1.559	4.209	5.891	7	1.263	26	2	27	274	295	832	14.385
Coste:												
Altas	-	-	1.003	1	295	12	28	67	178	133	674	2.391
Bajas	-	-	(668)	-	(30)	(120)	(12)	(87)	(246)	(148)	-	(1.311)
Traspos	-	-	-	-	36	-	-	-	-	-	(36)	-
Variaciones en el perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	(113)	-	-	(1)	-	(4)	(8)	7	-	(119)
31 de diciembre 2022	-	-	222	1	301	(109)	16	(24)	(76)	(8)	638	963
Amortización:												
Altas	-	(141)	(1.852)	(1)	(147)	(28)	(3)	(10)	(84)	(74)	-	(2.340)
Bajas	-	-	609	-	29	118	12	28	242	128	-	1.166
Traspos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variaciones en el perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	31	-	-	(1)	-	1	2	(9)	-	24
31 de diciembre 2022	-	(141)	(1.212)	(1)	(118)	89	9	19	180	45	-	(1.150)
Deterioro:												
Altas	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Bajas	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Traspos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variaciones en el perímetro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Coste	1.559	5.223	39.126	11	1.726	517	54	277	2.185	570	1.470	52.718
Amortización Acumulada	-	(1.155)	(34.225)	(4)	(280)	(511)	(27)	(255)	(1.827)	(238)	-	(38.522)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor Neto Contable 31.12.2022	1.559	4.068	4.901	7	1.446	6	27	22	358	332	1.470	14.196

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Las altas del ejercicio 2023 se corresponden, principalmente, a la maquinaria en curso de la sociedad dependiente Contratas y Servicios Ferroviarios S.A.U., cuyo valor se ha incrementado durante el ejercicio 2023 en 6.068 miles de euros situando el valor total a cierre del ejercicio 2023 en 6.742 miles de euros. Dicha maquinaria ha finalizado su construcción durante el ejercicio y, a cierre del ejercicio 2023, se encuentra pendiente de homologación para entrar en funcionamiento. Asimismo, durante el ejercicio 2023, también se ha adquirido maquinaria en dicha sociedad que se ha puesto en funcionamiento durante el ejercicio por valor de 773 miles de euros. Adicionalmente, el Grupo ha continuado realizando inversiones en maquinaria en Colombia, con el objetivo de poder desarrollar los proyectos que el Grupo va a desarrollar en dicho país. En este sentido, las inversiones durante el ejercicio 2023 han ascendido a 2.263 miles de euros.

Las altas del ejercicio 2022 se correspondieron, fundamentalmente, a las activaciones de costes de maquinaria que se encuentra en montaje por importe de 674 miles de euros, así como la inversión en maquinaria especializada para la ejecución de obras situadas, principalmente en Perú y Colombia por importe de 379 miles de euros. Asimismo, en el ejercicio 2022 el Grupo invirtió en la adquisición de una grúa para el almacén de Indag S.A.U. cuyo importe ha ascendió a 347 miles de euros. Adicionalmente durante dicho ejercicio se produjeron activaciones de costes incurridos en el gimnasio La Gavia Factory, S.L. por importe de 224 miles de euros.

Pérdidas por deterioro de Inmovilizado material

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro de ningún elemento inmovilizado material.

Inmovilizado material situado en el extranjero

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Grupo tiene situadas en el extranjero las inversiones en inmovilizado material que se detallan a continuación:

2023	Miles de euros		
	Coste	Amortización acumulada	Valor neto contable
Maquinaria	4.402	(1.748)	2.654
Mobiliario	78	(39)	39
Utillaje	2	-	2
Equipos para procesos de información	355	(112)	243
Elementos de transporte	152	(113)	38
Otro inmovilizado material	266	(136)	130
	5.255	(2.148)	3.106

2022	Miles de euros		
	Coste	Amortización acumulada	Valor neto contable
Maquinaria	1.947	(1.604)	343
Mobiliario	24	(14)	11
Utillaje	5	(5)	-
Equipos para procesos de información	162	(83)	79
Elementos de transporte	164	(61)	103
Otro inmovilizado material	286	(54)	232
	2.588	(1.821)	768

Gastos financieros capitalizados

El Grupo capitaliza los gastos financieros incurridos durante el ejercicio referente a financiación para el desarrollo de inmovilizado en curso, siempre que estén relacionados con aquellos inmovilizados que tienen un ciclo de producción superior a un año. Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha producido capitalización de intereses.

Inmovilizado Material no afecto a explotación

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen elementos del inmovilizado material no afectos a la explotación.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Inmovilizado Material totalmente amortizado

Bajo el epígrafe de construcciones, no existe ningún elemento que se encuentre totalmente amortizado. El coste del resto de elementos del inmovilizado material que se encuentran totalmente amortizados asciende a un importe de 28.985 miles de euros (26.888 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Inmovilizado Material afecto a garantías

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 ningún elemento del inmovilizado material está afecto a garantías.

Inmovilizado Material afecto a reversión

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no hay elementos del inmovilizado material que se encuentren afectos a reversión.

Seguros

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguro que cubren los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de las mismas se considera suficiente.

Bienes bajo arrendamiento financiero – arrendatario

Los epígrafes de “Maquinaria” y “Elementos de transporte” incluyen activos que se encuentran bajo contratos de arrendamiento financiero, en los que el Grupo es el arrendatario, cuyos importes se muestran a continuación:

	Miles de euros	
	2023	2022
Coste - arrendamientos financieros capitalizados	11.721	6.181
Amortización acumulada	(3.926)	(3.244)
Valor contable	7.795	2.937

La variación se corresponde, fundamentalmente, a la maquinaria en construcción de la sociedad dependiente Contratas y Servicios Ferroviarios S.A.U.

El Grupo mantiene varios vehículos y elementos de maquinaria bajo acuerdos de arrendamiento financiero no cancelables. Sus vencimientos oscilan entre 1 y 4 años y la propiedad de los activos la tiene el Grupo.

Bienes bajo arrendamiento operativo

En la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se han incluido gastos por arrendamiento operativo correspondientes al alquiler de maquinaria e inmuebles por importe de 25.806 miles de euros (2022: 17.272 miles de euros).

9. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Las inversiones inmobiliarias comprenden principalmente terrenos en propiedad que se mantienen para la obtención de rentas a largo plazo y no están ocupados por el Grupo.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

El movimiento de estas inversiones inmobiliarias se muestra en la tabla siguiente:

2023	Miles de euros		
	Terrenos	Construcciones	Total
Coste	28.648	16	28.664
Amortización acumulada	-	(16)	(16)
Valor Neto Contable 31.12.2022	28.648	-	28.648
Coste:			
Altas	3.875	-	3.875
Bajas	(1.202)	-	(1.202)
31 de diciembre 2023	2.673	-	2.673
Amortización Acumulada:			
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
31 de diciembre 2023	-	-	-
Coste	31.321	16	31.337
Amortización acumulada	-	(16)	(16)
Valor Neto Contable 31.12.2023	31.321	-	31.321

2022	Miles de euros		
	Terrenos	Construcciones	Total
Coste	28.032	16	28.048
Amortización acumulada	-	(16)	(16)
Valor Neto Contable 31.12.2021	28.032	-	28.032
Coste:			
Altas	686	-	686
Bajas	(70)	-	(70)
31 de diciembre 2022	616	-	616
Amortización Acumulada:			
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
31 de diciembre 2022	-	-	-
Coste	28.648	16	28.664
Amortización acumulada	-	(16)	(16)
Valor Neto Contable 31.12.2022	28.648	-	28.648

Las altas en el ejercicio 2023 y 2022 se corresponden, principalmente, al pago a la junta compensación desarrollo del este de unos terrenos en "Los Cerros".

Las bajas del ejercicio 2023 se corresponden a la venta de un terreno en el distrito de Vallecas (Madrid) así como a la venta de una parcela de uso residencial en El Casar (Guadalajara).

Las bajas de los ejercicios 2022 se correspondieron a la venta de diversas parcelas de uso industrial y uso residencial en El Casar (Guadalajara).

Pérdidas por deterioro de Inversiones Inmobiliarias

Durante el ejercicio 2023 y 2022 el Grupo no ha reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún elemento de inversiones inmobiliarias.

Inversiones Inmobiliarias situadas en el extranjero

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Grupo no tiene inversiones inmobiliarias situadas en el extranjero.

Inversiones Inmobiliarias no afectas a la explotación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Grupo no tiene inversiones inmobiliarias que no se encuentren afectas a la explotación.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Inversiones Inmobiliarias totalmente amortizadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no hay inversiones inmobiliarias que se encuentren totalmente amortizadas.

Inversiones Inmobiliarias afectas a garantías

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no hay inversiones inmobiliarias en garantía de préstamos con entidades de crédito. Adicionalmente existen 8.641 miles de euros de inversiones inmobiliarias en garantía de los pasivos contingentes descritos en la Nota 29 a 31 de diciembre de 2023 (2022: 8.641 miles de euros).

Inversiones Inmobiliarias afectas a reversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Grupo no tiene inversiones inmobiliarias afectas a reversión.

Ingresos y gastos provenientes de inversiones inmobiliarias

En la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se han reconocido los siguientes ingresos y gastos provenientes de las inversiones inmobiliarias:

	Miles de euros	
	2023	2022
Ingresos por arrendamiento	25	24
Gastos directos de explotación	(17)	(20)
Total	8	4

10. PARTICIPACIONES EN SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA

Las participaciones puestas en equivalencia corresponden principalmente a la participación del Grupo en las sociedades vehículo que constituidas para el desarrollo de proyectos de concesiones de infraestructuras y de energía.

El área más estratégica del Grupo es el área CONCESIONAL, donde durante los últimos años se ha incrementado la actividad, principalmente en Colombia.

La inversión en las sociedades vehículo se realiza como capital y como deuda subordinada, en el año 2023 el importe de las participaciones de puesta en equivalencia a 31 de diciembre asciende a 116.998 miles de euros (2022: 124.459 miles de euros) y el importe vía deuda subordinada asciende a 31 de diciembre del 2023 a 169.091 miles de euros (2022: 84.491 miles de euros), ascendiendo el valor de las inversiones a 31 de diciembre de 2023 a 286.089 miles de euros (2022: 208.950 miles de euros) (ver Nota 33).

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

El detalle de las participaciones puestas en equivalencia por sociedades es el siguiente:

			Miles de euros	
Nombre de la sociedad	Actividad	Localización	2023	2022
Accesos de Ibiza S.A.	Concesiones	España	7.246	6.905
Alten El Casar S.L.	Energía	España	1.830	1.389
Autopista Del Rio Grande, S.A.S.	Concesiones	Colombia	13	-
Autopista Magdalena Medio, S.A.S.	Concesiones	Colombia	477	120
Autopistas del Caribe, S.A.S.	Concesiones	Colombia	7.239	6.931
Autopistas del Nordeste S.A.S.	Concesiones	Colombia	5.762	3.213
Bulevar del Arte y la Cultura S.A.	Concesiones	España	1.101	593
Concesión Transversal del Sisga S.A.S.	Concesiones	Colombia	-	-
Construcciones Inca-Ortiz S.A.	Infraestructura	Chile	-	-
Energía de Colombia, STR S.A.S. E.S.P.	Energía	Colombia	2.218	19.165
Fortem Integral S.L.	Otros	España	76	72
Inmuebles Gade S.L.	Patrimonial	España	15.167	15.194
MedSolar SPV10 S.R.L.	Energía	Italia	32	32
Móstoles Factory 2019 S.L.	Concesiones	España	-	-
Ola Ortiz Construccion SPA	Infraestructura	Argelia	-	-
Operadora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. DE C.V.	Concesiones	México	2.025	1.005
Promotora Hospitalaria de Bosa, S.A.S.	Concesiones	Colombia	2.407	555
Promotora Hospitalaria Tepic S.A.P.I. DE C.V.	Concesiones	México	7.452	7.100
Subgrupo Alten	Energía	Varias	15.043	13.893
Subgrupo GOP Properties SOCIMI	Patrimonial	España	45.479	45.705
Superficie Cartera de Inversiones S.A.U.	Concesiones	España	17	38
Urbanizadora Gade S.A	Patrimonial	España	-	-
Vending La Gavia S.L.	Concesiones	España	9	12
Viaro A-31S.A.	Concesiones	España	3.405	2.537
Total			116.998	124.459

El movimiento de esta partida durante el ejercicio se muestra a continuación:

			Miles de Euros	
			2023	2022
Saldo a 1 de enero			124.459	114.051
Participación en el resultado			185	2.168
Compra-venta de participaciones			2.192	3.546
Derivados			5.529	6.545
Diferencias de conversión			599	1.321
Subvenciones			(14)	(208)
Reducciones de capital			(3.252)	(960)
Dividendos y prima distribuida			(2.954)	(1.387)
Otros movimientos			(9.746)	(617)
Saldo a 31 de diciembre			116.998	124.459

El saldo de "Compra-venta de participaciones" corresponde a la compra y venta a diferentes accionistas, tanto particulares como institucionales de acciones del subgrupo GOP Properties SOCIMI. Durante el ejercicio 2023 se ha procedido a la compra de 141.238 acciones (272.299 acciones en 2022) y no se han realizado venta de acciones (35.365 acciones en 2022) dando lugar un incremento en el valor de la puesta en equivalencia por 2.192 miles de euros (incremento de 3.546 miles de euros en 2022).

A 31 de diciembre de 2023, tras las operaciones descritas anteriormente, la Sociedad Dominante posee 3.050.396 acciones (2022: 2.909.158 acciones) por un valor contable de 38.604 (2022: 45.703) miles de euros, siendo su participación accionarial de un 49,30% (2022: 47,02%).

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

El movimiento del efecto de las diferencias de conversión y derivados por sociedad es el siguiente (en miles de euros):

	Miles de euros			
	Derivados		Diferencias de conversión	
	2023	2022	2023	2022
Accesos de Ibiza, S,A,	793	-	-	-
Autopista Del Rio Grande, S.A.S.	-	-	(2)	9
Autopista Magdalena Medio, S.A.S.	-	-	48	(13)
Autopistas del Caribe, S.A.S.	-	-	1.013	(675)
Autopistas del Nordeste S.A.S.	3.911	3.209	(1.362)	1.247
Bulevar del Arte y la Cultura, S,A,	226	-	-	-
Concesión Transversal del Sisga S.A.S.	-	-	-	93
Construcciones INCA-Ortiz, S,A,	-	-	6	-
Energía de Colombia, STR S.A.S. E.S.P.	1.194	1.775	491	(816)
Operadora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. DE C.V.	-	-	93	(15)
Ola Ortiz Construccion SPA	-	-	138	-
Promotora Hospitalaria de Bosa, S.A.S.	-	-	(252)	555
Promotora Hospitalaria Tepic S.A.P.I. DE C.V.	-	-	545	609
Subgrupo Alten	(10)	377	(119)	327
Subgrupo GOP Properties SOCIMI	(585)	1.184	-	-
Total	5.529	6.545	599	1.321

Las reducciones de capital y liquidaciones proceden del subgrupo Alten por importe de -3.252 miles de euros (2022: -960 miles de euros).

Durante los ejercicios 2023 y 2022 se han distribuido los siguientes dividendos de las siguientes sociedades asociadas:

	Miles de euros	
	2023	2022
Subgrupo GOP Ortiz Properties SOCIMI <i>(Dividendo + Prima)</i>	(2.833)	(364)
Operadora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. DE C.V.	(102)	(1.023)
Superficie Cartera de Inversiones S.A.U.	(19)	-
Total	(2.954)	(1.387)

El importe de los activos, pasivos, ingresos ordinarios y el resultado del ejercicio, según aparecen en las cuentas anuales individuales de las sociedades puestas en equivalencia es como sigue, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, en miles de euros:

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

2023	Miles de euros			
	Activos	Pasivos	Ingresos operativos	Resultado
Accesos de Ibiza, S.A.	43.076	28.585	8.964	79
Aldigavia oficinas, S.L.U. (1)	69.550	53.421	3.960	388
Aldigavia, S.A.U. (1)	34.373	29.091	2.871	733
Alten El Casar, S.L.	196.070	196.043	61.480	282
Alten Energias Renovables México 7 (Puebla),S.A.DE C.V. (2)	170.568	169.614	54.607	719
Alten Gestion de Proyectos, S.L. (2)	116.371	92.240	13.151	(2.350)
Alten Kenya Solarfarms 2, B.V. (2)	674.869	692.980	101.566	(4.700)
Alten Kenya Solarfarms, B.V. (2)	9.649	6.397	2.931	796
Alten Management Africa,S.L. (2)	319.089	327.345	42.814	(8.277)
Alten RE Developments Iberia, S.A. (2)	735	1.842	-	-
Alten Renewable Energy Developments (2)	10.022	7.510	1.862	646
Alten Renewable Energy Developments Africa, B.V. (2)	245	980	-	(327)
Alten Renewable Energy Developments America (2)	3.910	616	3.935	2.835
Alten Renewable Energy Developments America 3 (2)	-	11	-	-
Alten Renewable Energy Investments (2)	20.486	103	-	(1)
Alten Solar Power (Hardap) (pty) Ltd (2)	117	356	2	(752)
Autopista del Rio Grande, S.A.S	9.085	2.595	-	155
Autopista Magdalena Medio, S.A.S	46.177	7.342	525	3.171
Autopistas del Caribe S.A.S	43.101	25.154	6.019	5.315
Autopistas del Nordeste, S.A.S.	32.633	556	-	1.218
Bulevar del Arte y la Cultura, S.A.	10	18	-	(1)
Concesión del Sisga, S.A.S.	33	2	-	(7)
Construcciones INCA-Ortiz, S.A.	46.732	54.273	3.782	(2.061)
Cubico Alten Aguascalientes Dos (2)	157.096	134.635	29.056	9.444
Cubico Alten Aguascalientes Uno (2)	175.724	152.802	32.205	12.436
Dumar Ingenieros, S.L. (2)	-	-	-	-
El Arce de Villalba, S.L.U. (1)	23.533	10.979	1.065	330
Energía de Colombia STR, S.A.S E.S.P	147.847	142.380	2.236	(1.664)
Fortem Integral, S.L.	203	55	793	8
GOP Properties SOCIMI S.A. (1)	107.427	32.824	1.391	1.371
Inmuebles Gade, S.L.	33.410	14.261	-	(39)
MedSolar SPV10, S.R.L.	1.397	1.334	82	5
Móstoles Factory 2019, S.L.	281	411	1.666	151
Ola Ortiz Construcción SPA	-	96	-	-
Operadora Hospitalaria TEPIC, S.A.P.I. de C.V.	6.570	2.308	13.209	1.865
Ortega y Gasset Park, S.A.U. (1)	6.619	5.128	1.276	379
Ortiz Sport Factory, S.L.U. (1)	3.830	3.853	432	100
Promotora Hospitalaria de Bosa, S.A.S	92.702	88.327	34.905	6.025
Promotora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. DE C.V.	97.136	81.448	27.364	(406)
Superficie Cartera de Inversiones, S.A.U.	4.233	2.635	3.505	692
Urbanizadora Gade S.A	7.360	25.746	-	(65)
Vending La Gavia S.L.	56	39	42	(7)
Viario A-31,S.A.	69.699	56.602	19.732	3.297
La Gavia Edificio IV, S.L. (1)	2.017	2.018	-	(4)
Total	2.784.041	2.454.955	477.428	31.779

(1) Subgrupo GOP Properties SOCIMI

(2) Subgrupo Alten

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

2022	Miles de euros			
	Activos	Pasivos	Ingresos operativos	Resultado
Accesos de Ibiza, S.A.	53.232	39.423	8.180	956
Aldigavia oficinas, S.L.U. (1)	71.377	55.288	3.468	(364)
Aldigavia, S.A.U. (1)	35.037	29.450	2.540	631
Alten El Casar, S.L.	11.749	9.896	3.762	1.861
Alten Energias Renovables México 7 (Puebla),S.A.DE C.V. (2)	2.334	2.841	-	(165)
Alten Energias Renovables, S.L. (2)	5.528	40	-	11
Alten Gestion de Proyectos, S.L. (2)	2.050	3.432	163	(1.508)
Alten Kenya Solarfarms 2, B.V. (2)	-	10	-	-
Alten Kenya Solarfarms, B.V. (2)	21.225	287	-	(1)
Alten Management Africa,S.L. (2)	81	493	-	(855)
Alten RE Developments Iberia, S.A. (2)	9.065	2.675	-	223
Alten Renewable Energy Developments (2)	48.643	7.483	523	2.867
Alten Renewable Energy Developments Africa, B.V. (2)	43.138	30.675	-	(1.235)
Alten Renewable Energy Developments America (2)	32.443	1.056	-	1.069
Alten Renewable Energy Developments America 3 (2)	12	18	-	(2)
Alten Renewable Energy Investments (2)	3.314	1.509	-	57
Alten Solar Power (Hardap) (pty) Ltd (2)	53.492	61.630	3.727	(2.648)
Autopista del Rio Grande, S.A.S	55.532	55.698	9.428	(206)
Autopista Magdalena Medio, S.A.S	36.957	36.716	8.296	244
Autopistas del Caribe S.A.S	65.907	42.804	21.390	2.902
Autopistas del Nordeste, S.A.S.	519.357	556.180	99.858	(39.705)
Bulevar del Arte y la Cultura, S.A.	10.186	8.459	2.552	273
Concesión del Sisga, S.A.S.	273.819	275.242	37.902	(6.577)
Construcciones INCA-Ortiz, S.A.	780	1.930	-	-
Cubico Alten Aguascalientes Dos (2)	148.061	136.108	11.551	1.742
Cubico Alten Aguascalientes Uno (2)	166.704	156.942	13.259	1.998
Dumar Ingenieros, S.L. (2)	576	840	-	-
El Arce de Villalba, S.L.U. (1)	23.777	11.120	917	265
Energía de Colombia STR, S.A.S E.S.P	87.424	82.399	-	(419)
Fortem Integral, S.L.	380	240	1.065	5
GOP Properties SOCIMI S.A. (1)	108.401	30.583	1.508	2.533
Inmuebles Gade, S.L.	33.437	14.255	-	(19)
MedSolar SPV10, S.R.L.	1.735	1.671	271	10
Móstoles Factory 2019, S.L.	283	564	1.323	(124)
Ola Ortiz Construcción SPA	637	1.013	-	-
Operadora Hospitalaria TEPIC, S.A.P.I. de C.V.	5.176	3.061	8.154	2.435
Ortega y Gasset Park, S.A.U. (1)	6.771	5.317	1.216	339
Ortiz Sport Factory, S.L.U. (1)	4.072	4.196	259	(75)
Promotora Hospitalaria de Bosa, S.A.S	35.021	43.376	24.611	(7.908)
Promotora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. DE C.V.	85.970	71.023	20.421	(100)
Superficie Cartera de Inversiones, S.A.U.	6.219	2.526	5.524	2.651
Urbanizadora Gade S.A	7.428	25.749	-	(58)
Vending La Gavia S.L.	66	42	42	(8)
Viario A-31,S.A.	79.375	69.617	17.357	285
Total	2.156.771	1.883.877	309.267	(38.620)

(1) Subgrupo GOP Properties SOCIMI

(2) Subgrupo Alten

A 31 de diciembre de 2023, la Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia asciende a 185 miles de euros. El resultado integrado a porcentaje de las sociedades 15.261 miles de euros, a los cuales se han aplicado pérdidas no reconocidas de ejercicios anteriores por 8.462 miles de euro, no se han reconocido pérdidas del ejercicio por 1.606 miles de euros, se han eliminado resultados por ajustes de consolidación por 8.220 miles de euros.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2022, la Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia asciende a 2.168 miles de euros. El resultado integrado a porcentaje de las sociedades -10.844 miles de euros, a los cuales se han aplicado pérdidas no reconocidas de ejercicios anteriores por 168 miles de euro, no se han reconocido pérdidas del ejercicio por 14.378 miles de euros, se han eliminado resultados por ajustes de consolidación por 1.197 miles de euros.

Ninguna de las sociedades asociadas y multigrupo cotizan en Bolsa, a excepción de GOP Properties SOCIMI, S.A. y sociedades dependientes cuyas acciones cotizan en el BME Growth (anteriormente denominado Mercado Alternativo Bursátil (MAB)), formando parte del segmento SOCIMIs.

El Grupo no han incurrido en contingencias en relación con las sociedades asociadas y multigrupo, excepto por los pasivos contingentes descritos en la Nota 29.

Las diferencias entre el valor de las participaciones y el patrimonio neto se encuentran cubiertas por plusvalías tácitas.

El Grupo no ha reconocido pérdidas en el año de sociedades puestas en equivalencia por importe de 1.606 miles de euros (2022: 14.378 miles de euros) que se esperan recuperar con beneficios futuros. Durante el ejercicio 2023 el Grupo ha reconocido pérdidas acumuladas no reconocidas en ejercicios anteriores por importe de 8.462 miles de euros (2022: 168 miles de euros). Las pérdidas acumuladas de sociedades asociadas no reconocidas a 31 de diciembre de 2023 ascienden a 13.821 miles de euros (2022: 19.874 miles de euros).

Compromisos de inversión – Deuda subordinada

A 31 de diciembre de 2023 los principales compromisos de inversión de la Sociedad son los proyectos concesionales en Colombia: A 31 de diciembre de 2023 los principales compromisos de inversión de la Sociedad son los proyectos concesionales en Colombia:

- Autopista Magdalena Troncal I, S.A.S. por valor de 28.835 miles de euros, de los cuales 11.114 miles de euros en 2024.
- Autopista Rio Grande Troncal II, S.A.S. por valor de 27.468 miles de euros, de los cuales 0 miles de euros en 2024.

En el ejercicio 2023 se completaron y entraron en operación dos proyectos en Colombia adjudicados en 2020: Promotora Hospital Bosa S.A.S. y Energía de Colombia STR S.A.S. E.S.P. Los otros dos proyectos concesionales que la Sociedad tiene en Colombia, Autopistas del Nordeste S.A.S. y Concesión Transversal del Sisga S.A.S., están también en operación. La Sociedad no tiene más compromisos de inversión en ninguna de estos cuatro proyectos.

Los intereses devengados durante el ejercicio correspondientes a los prestamos arriba detallados, ascienden a 17.434 miles de euros (2022: 5.327 miles de euros.), registrados como ingresos financieros en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas adjunta (Notas 28 y 33).

11. ANÁLISIS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 Análisis por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros" es el siguiente:



ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Activos financieros a largo plazo

Miles de euros

	Participaciones puestas en equivalencia		Instrumentos de patrimonio		Créditos derivados otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Activos financieros a coste (Nota 10)	116.998	124.459	-	-	-	-	116.998	124.459
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 12)	-	-	690	690	-	-	690	690
Activos financieros a coste amortizado (Nota 13)	-	-	-	-	197.424	114.603	197.424	114.603
TOTAL	116.998	124.459	690	690	197.424	114.603	315.112	239.752

Activos financieros a corto plazo

Miles de euros

	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de Deuda		Créditos, derivados otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 12)	2.728	2.150	-	-	-	-	2.728	2.150
Activos financieros a coste amortizado (Nota 13)	-	-	-	-	373.184	428.553	373.184	428.553
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto - Derivados de cobertura (Nota 14)	-	-	-	-	25	982	25	982
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 16)	-	-	-	-	58.691	50.942	58.691	50.942
TOTAL	2.728	2.150	-	-	431.900	480.477	434.628	482.627

Pasivos financieros largo plazo

Miles de euros

	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y Otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pasivo financiero a coste amortizado (Nota 23)	64.002	42.328	-	-	39.216	42.165	103.218	84.493
Pasivo financiero a valor razonable con cambios en patrimonio neto - Derivados de cobertura (Nota 14)	-	-	-	-	341	-	341	-
TOTAL	64.002	42.328	-	-	39.557	42.165	103.559	84.493

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Pasivos financieros corto plazo

	Miles de euros							
	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y Otros		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 23)	44.938	64.306	-	33.827	457.543	434.345	502.481	532.478
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto - Derivados de cobertura (Nota 14)			-	-	4.413	3.614	4.413	3.614
TOTAL	44.938	64.306	-	33.827	461.956	437.959	506.894	536.092

11.2 Clasificación por vencimientos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA

(Expresada en miles de euros)

Activos financieros

	Miles de euros						
	2024	2025	2026	2027	2028	Años Posteriores	Total
2023							
Activos financieros a coste amortizado							
Inversiones en empresas del grupo y asociadas:							
- Créditos a empresas	13.625	-	-	-	-	169.091	182.716
Inversiones financieras:							
- Créditos a empresas	2.368	1.109	-	-	-	-	3.477
- Otros activos financieros	21.634	-	-	-	-	1.186	22.820
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:							
- Clientes por ventas y prestación de servicios	331.638	283	339	399	463	24.554	357.676
- Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.848	-	-	-	-	-	1.848
- Deudores varios	-	-	-	-	-	-	-
- Personal	521	-	-	-	-	-	521
Periodificaciones	1.550	-	-	-	-	-	1.550
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias							
Instrumentos de patrimonio	2.728	-	-	-	-	690	3.418
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto							
Derivados de cobertura	25	-	-	-	-	-	25
TOTAL	375.937	1.392	339	399	463	195.521	574.051

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA

(Expresada en miles de euros)

	Miles de euros						
2022	2023	2024	2025	2026	2027	Años Posteriores	Total
Activos financieros a coste amortizado							
Inversiones en empresas del grupo y asociadas:							
- Créditos a empresas	11.831	605	-	2.397	-	81.489	96.322
Inversiones financieras:							
- Créditos a empresas	4.577	2.524	-	-	-	-	7.101
- Otros activos financieros	7.956	-	-	-	-	1.370	9.326
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:							
- Clientes por ventas y prestación de servicios	392.667	230	283	339	399	24.967	418.885
- Clientes, empresas del grupo y asociadas	8.523	-	-	-	-	-	8.523
- Deudores varios	517	-	-	-	-	-	517
- Personal	724	-	-	-	-	-	724
Periodificaciones a corto plazo	1.758	-	-	-	-	-	1.758
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias							
Instrumentos de patrimonio	2.150	-	-	-	690	-	2.840
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto							
Derivados de cobertura	982	-	-	-	-	-	982
TOTAL	431.685	3.359	283	2.736	1.089	107.826	546.978



ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA

(Expresada en miles de euros)

Pasivos financieros

	Miles de euros						
	2024	2025	2026	2027	2028	Años Posteriores	Total
2023							
Pasivos Financieros a coste amortizado							
Deudas:							
- Obligaciones y otros valores negociables	-	-	-	-	-	-	-
- Deudas con entidades de crédito	43.722	24.529	17.533	10.426	5.338	1.400	102.948
- Acreedores por arrendamiento financiero	1.216	4.528	248	-	-	-	5.992
- Otros pasivos financieros	2.696	409	282	207	167	138	3.899
Periodificaciones	5	332	332	332	332	29.992	31.325
Deudas con empresas del grupo y asociadas	24					6.693	6.717
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:							
- Proveedores	430.751	-	-	-	-	-	430.751
- Proveedores, empresas del grupo y asociadas	49	-	-	-	-	-	49
- Acreedores varios	331	-	-	-	-	-	331
- Personal	4.269	-	-	-	-	-	4.269
- Anticipos de clientes	19.418	-	-	-	-	-	19.418
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	4.413	341					4.754
Derivados de cobertura							
TOTAL	506.894	30.139	18.395	10.965	5.837	38.223	610.453

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA

(Expresada en miles de euros)

	Miles de euros						
2022	2023	2024	2025	2026	2027	Años Posteriores	Total
Pasivos Financieros a coste amortizado							
Deudas:							
- Obligaciones y otros valores negociables	33.827	-	-	-	-	-	33.827
- Deudas con entidades de crédito	63.701	16.788	14.479	7.447	408	2.683	105.505
- Acreedores por arrendamiento financiero	605	413	83	28	-	-	1.129
- Otros pasivos financieros	4.030	508	326	283	206	1.424	6.777
Periodificaciones	-	332	332	332	332	31.497	32.825
Deudas con empresas del grupo y asociadas	14	-	-	-	-	6.593	6.607
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:							
- Proveedores	395.779	-	-	-	-	-	395.779
- Proveedores, empresas del grupo y asociadas	327	-	-	-	-	-	327
- Acreedores varios	626	-	-	-	-	-	626
- Personal	3.662	-	-	-	-	-	3.662
- Anticipos de clientes	29.907	-	-	-	-	-	29.907
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto							
Derivados de cobertura	3.614	-	-	-	-	-	3.614
TOTAL	536.092	18.040	15.220	8.090	946	42.197	620.585

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA
(Expresada en miles de euros)

12. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Este epígrafe incluye los siguientes conceptos e importes:

2023	Miles de euros		
	No corriente	Corriente	Total
Acciones	690	2.728	3.418
Total	690	2.728	3.418

2022	Miles de euros		
	No corriente	Corriente	Total
Acciones	690	2.150	2.840
Total	690	2.150	2.840

	Miles de euros	
	2023	2022
Títulos con cotización oficial:		
- Títulos de patrimonio neto – Zona euro	2.728	2.150
Títulos sin cotización oficial:		
- Títulos de patrimonio neto – Zona euro	690	690
Total	3.418	2.840

El valor razonable de todos los títulos de patrimonio neto se basa en el precio corriente comprador de un mercado activo.

Los cambios habidos durante el ejercicio en el valor razonable de los activos valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se contabilizan en el epígrafe "Variación de valor razonable en instrumentos financieros en instrumentos financieros" en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, y ascienden 478 miles de euros (2022: 356 miles de euros) (Nota 28).

Asimismo, durante los ejercicios 2023 y 2022 el Grupo no ha obtenido acciones liberadas por distribución.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de los activos.



ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
MEMORIA CONSOLIDADA
 (Expresada en miles de euros)

13. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

	Miles de euros	
	2023	2022
Activos financieros a coste amortizado a largo plazo:		
- Créditos a empresas asociadas (Nota 30)	169.091	84.491
- Créditos a terceros	1.109	2.524
- Otros activos financieros	1.186	1.370
- Deudores comerciales no corrientes: acuerdo de concesión, derecho de cobro	26.038	26.218
Total	197.424	114.603
Activos financieros a coste amortizado a corto plazo:		
- Obra ejecutada pendiente de certificar	191.350	209.011
- Certificaciones y facturas	113.251	160.737
- Efectos a cobrar	10.348	11.829
- Retenciones por garantía	16.689	11.090
- Clientes empresas asociadas (Nota 33)	1.848	8.523
- Deudores varios	-	517
- Personal	521	724
- Créditos a empresas asociadas a corto plazo	13.625	11.831
- Créditos a terceros	2.368	4.577
- Otros activos financieros	21.634	7.956
- Periodificaciones a corto plazo	1.550	1.758
Total	373.184	428.553
Total activos financieros a coste amortizado	570.608	543.156

Préstamos y partidas a cobrar se valoran por su valor nominal, que no difiere significativamente de su valor razonable, ya que la actualización de los flujos a futuro no es significativa.

A 31 de diciembre de 2023 el importe de facturas descontadas por factoring asciende a 50.289 miles de euros (2022: 29.179 miles de euros).

Deterioro de cuentas a cobrar y moneda extranjera

El movimiento de la provisión por pérdidas por deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes es el siguiente:

	Miles de euros
Deterioro de valor de los créditos a 31.12.2021	(10.474)
Corrección valorativa por deterioro	(1.827)
Reversión del deterioro	179
Deterioro de valor de los créditos a 31.12.2022	(12.122)
Corrección valorativa por deterioro	(7.341)
Trasposos y otras variaciones	(89)
Deterioro de valor de los créditos a 31.12.2023	(19.552)

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA (Expresada en miles de euros)

Los valores contables de los préstamos y partidas a cobrar están denominados en las siguientes monedas:

	Miles de euros	
	2023	2022
Euro	349.418	281.551
Bolivianos- Bolivia	130	485
Colon - El Salvador	15	2
Dólar americano	78.470	122.606
Lempira - Honduras	37	74
Leu - Rumania	128	129
Nuevo Sol - Perú	30.408	33.347
Peso - Chile	-	-
Peso - Colombia	102.704	79.117
Peso - México	1.727	2.299
Quetzal - Guatemala	-	-
Real - Brasil	-	-
Yen - Japón	5.223	21.074
Zloty - Polonia	2.348	2.472
Préstamos y partidas a cobrar	570.608	543.156

Deudores comerciales no corrientes: acuerdo de concesión, derecho de cobro

La totalidad del epígrafe se corresponde con el derecho de cobro incondicional asociado a la concesión del parking denominado Honorio Lozano, en el término municipal de Collado Villalba.

Otros activos financieros a corto plazo

A 31 de diciembre de 2023 los conceptos que componen el epígrafe son los siguientes:

- 12 miles de euros en créditos con otras partes vinculadas (2022: 3.095 miles de euros).
- 7.501 miles de euros de imposiciones bancarias (2022: 320 miles de euros).
- 32 miles de euros de entregas a cuenta a profesionales (2022: 438 miles de euros)
- 14.974 miles de euros en fianzas y depósitos (2022: 3.553 miles de euros).

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA (Expresada en miles de euros)

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

	Miles de euros	
	2023	2022
Permutas de tipo de interés – coberturas de flujos de efectivo	-	168
Permutas de tipo de cambio – coberturas de flujos de efectivo	25	814
Total Derivados- Activos	25	982
Permutas de tipo de interés – coberturas de flujos de efectivo	-	-
Permutas de tipo de cambio – coberturas de flujos de efectivo	-	-
Parte no corriente- Activo	-	-
Permutas de tipo de interés – coberturas de flujos de efectivo	-	168
Permutas de tipo de cambio – coberturas de flujos de efectivo	25	814
Parte corriente- Activo	25	982

	Miles de euros	
	2023	2022
Permutas de tipo de interés – coberturas de flujos de efectivo	329	4
Permutas de tipo de cambio – coberturas de flujos de efectivo	4.425	3.610
Total Derivados- Pasivo	4.754	3.614
Permutas de tipo de interés – coberturas de flujos de efectivo	329	-
Permutas de tipo de cambio – coberturas de flujos de efectivo	12	-
Parte no corriente- Pasivo	341	-
Permutas de tipo de interés – coberturas de flujos de efectivo	-	4
Permutas de tipo de cambio – coberturas de flujos de efectivo	4.413	3.610
Parte corriente- Pasivo	4.413	3.614

El Grupo mantiene firmados con varias entidades financieras contratos de cobertura de tipos de interés de préstamos con entidades de crédito que aseguran tipo de 3,474% (2022: entre 0,375 % y 3,665%).

Al 31 de diciembre de 2023 el importe del principal nominal de los contratos de cobertura de tipo de interés asciende a 31.500 miles de euros (26.466 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

El Grupo mantiene contratos de cobertura de tipos de cambio sobre varias monedas en las que opera el grupo frente al euro.

Al 31 de diciembre de 2023 el importe del principal nominal de los contratos de cobertura de tipo de cambio euro-dólar asciende a 144.496 miles de euros (2022: 75.485 miles de euros) y a 2.237 miles de euros (2022: 2.797 miles de euros) en relación a la cobertura de tipo de cambio euro-yen.

La parte efectiva reconocida en patrimonio neto en el ejercicio 2023 por coberturas de flujos de efectivo ha ascendido a -4.729 miles de euros (2022: -2.480 miles de euros) y ha generado un efecto fiscal por importe de 1.182 miles de euros (2022: 620 miles de euros) registrado como impuesto diferido. Las liquidaciones de los instrumentos financieros derivados vigentes a cierre del ejercicio anterior han generado en el ejercicio 2023 un efecto bruto de 2.624 miles de euros (2022: 1.792 miles de euros).

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA (Expresada en miles de euros)

15. EXISTENCIAS

Este epígrafe incluye los siguientes conceptos e importes:

	Miles de euros	
	2023	2022
Comerciales	251	281
Materias primas y otros aprovisionamientos	1.889	1.518
Productos en curso	384	85
Productos Terminados: Plazas Garaje Tres Cantos	76	115
Productos Terminados: Plazas de garaje en Móstoles	47	47
Productos terminados: Edificio de viviendas (Ojén)	781	949
Productos terminados: Colegio Sol y Nieve	4.000	7.977
Anticipos a proveedores	7.845	8.973
Total	15.273	19.945

El saldo de "Productos terminados: Colegio Sol y Nieve" se corresponde al valor reconocido sobre el derecho de superficie de las construcciones del colegio Sol y Nieve situado en Madrid por importe de 4.000 miles de euros (7.977 miles de euros en 2022). Sobre dichos derechos de superficie grava una hipoteca por un capital pendiente de 0 miles de euros (2022: 161 miles de euros).

Bajo el epígrafe de "Productos terminados: Edificio de viviendas (Ojén)" se recoge principalmente una promoción de viviendas en Ojén (Málaga), que incluye provisiones por deterioro de valor por importe de 400 miles de euros a 31 de diciembre de 2023 (2022: 486 miles de euros).

En el ejercicio 2023, la Sociedad Dominante ha enajenado 1 viviendas de la promoción Ojén, sita en Málaga cuyo valor neto contable ascendía a 168 miles de euros y su precio de venta ha ascendido a 240 miles de euros, generando un resultado contable de 72 miles de euros. Adicionalmente, ha enajenado una plaza de garaje de la promoción de Tres Cantos (Madrid) cuyo valor neto contable ascendía 38 miles de euros y el precio de venta ha ascendido a 9 miles de euros, generando un resultado contable de -29 miles de euros en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad Dominante enajenó 5 viviendas de la promoción Ojén, sita en Málaga por un valor de adquisición que ascendió a 1.397 miles de euros, lo que generó un resultado contable de 343 miles de euros.

Pérdidas por deterioro de Existencias

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad Dominante ha procedido a realizar una corrección del valor del Colegio Sol y Nieve por importe de 3.997 miles de euros, de los cuales 2.477 miles de euros se han registrado en el epígrafe "Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos" de la cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio 2023.

Existencias situadas en el extranjero

A 31 de diciembre de 2023 el Grupo tiene existencias en el extranjero por importe de 135 miles de euros (2022: 140 miles de euros).

Gastos financieros capitalizados

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha producido capitalización de intereses.

Existencias afectas a garantías

A 31 de diciembre de 2023 los préstamos con entidades de crédito están garantizados por existencias valoradas en 4.904 miles de euros (2022: 9.088 miles de euros).

Seguros

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA

(Expresada en miles de euros)

16. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Tesorería	58.691	50.942
Total	58.691	50.942

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el importe de tesorería es disponible en su totalidad.

17. CAPITAL Y PRIMA DE EMISIÓN

Capital Social

El capital escriturado se compone de 1.913.226 acciones ordinarias al portador (nominativas; representadas por medio de anotaciones en cuenta) de 30,05 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas.

	Miles de euros	
	2023	2022
Capital escriturado	57.492	57.492
Total	57.492	57.492

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las sociedades que participan en el capital social en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

2023

Sociedad	N.º de acciones	% de participación
Participaciones La Cartuja S.L.	935.176	48,88%
Carpingran Sociedad Participada, S.L.	191.279	10,00%
Castlewood, S.L.	225.333	11,78%

2022

Sociedad	N.º de acciones	% de participación
Participaciones La Cartuja S.L.	935.176	48,88%
Carpingran Sociedad Participada, S.L.	191.279	10,00%
Castlewood, S.L.	225.333	11,78%

Prima de emisión de acciones

Esta reserva es de libre disposición.

Acciones propias

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad Dominante repartió las acciones propias a sus accionistas como dividendo adicional al aprobado en la Junta General de Accionistas del 27 de mayo de 2021.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad Dominante no dispone acciones propias que se encuentren registradas reduciendo el valor de los fondos propios.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA (Expresada en miles de euros)

18. RESERVAS Y RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Reservas

	Miles de euros	
	2023	2022
Reservas en sociedades consolidadas		
- Reserva legal	11.934	11.934
- Otras reservas	160.221	155.941
- Reservas en Sociedades Consolidadas Integración Global	15.200	13.286
- Reservas en Sociedades Consolidadas Puestas en Equivalencia	(28.699)	(25.562)
Reservas en sociedades consolidadas	158.656	155.599

Reserva legal

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

Mientras no supere el límite indicado, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, y debe ser repuesta con beneficios futuros.

La reserva legal se encuentra dotada en su totalidad a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

19. APLICACIÓN DEL RESULTADO DE LA SOCIEDAD DOMINANTE

Se muestra a continuación la propuesta de distribución del resultado de la Sociedad Dominante del ejercicio 2023 a presentar a la Junta General de Accionistas, así como la aprobada el 11 de mayo de 2023 correspondiente a la distribución del resultado 2022:

	Miles de euros	
	2023	2022
Base de Reparto		
Resultado del ejercicio	23.702	13.899
Total	23.702	13.899

	Miles de euros	
	2023	2022
Distribución del Resultado		
A dividendos	5.063	5.063
A reserva voluntaria	18.639	8.836
Total	23.702	13.899

20. AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR

Diferencias de conversión

El movimiento del epígrafe "Diferencias de Conversión" es el siguiente para los ejercicios terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Miles de euros	
	2023	2022
Saldo inicial	(30.834)	(25.212)
- De la sociedad Dominante	12.477	(6.566)
- De las sociedades consolidadas y puestas en equivalencia	44	944
Saldo final	(18.313)	(30.834)

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA

(Expresada en miles de euros)

En el ejercicio 2023 se ha producido una variación significativa de las diferencias de conversión derivada, principalmente, de la apreciación del peso colombiano procedentes de las inversiones mantenidas por el Grupo en las concesiones de Colombia.

En el ejercicio 2022 se produjeron varias variaciones significativas de las diferencias de conversión, derivadas principalmente de la depreciación del peso colombiano, del sol peruano y del dólar frente al euro, que afectó a la valoración de las inversiones mantenidas por la Sociedad en Colombia, Perú y Panamá.

Operaciones de cobertura

El desglose del epígrafe "Operaciones de cobertura" es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
- De la sociedad Dominante	(3.546)	(1.968)
- De las sociedades consolidadas	-	(3)
- De las sociedades puestas en equivalencia	7.932	2.404
Total operaciones de cobertura	4.386	433

El movimiento de este epígrafe durante los ejercicios 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2023	2022
Saldo inicial	433	(5.596)
Ajustes por operaciones de cobertura:	3.953	6.029
- De la sociedad Dominante	(1.579)	(549)
- De las sociedades consolidadas y puestas en equivalencia	5.532	6.578
Saldo final	4.386	433

21. SOCIOS EXTERNOS

El desglose de esta partida por sociedades para los ejercicios 2023 y 2022 es el que se detalla a continuación:

	Miles de euros			
2023	Reservas Minoritarios	Resultados Minoritarios	Diferencia de conversión	Total Socios Externos
Impulsa Grup Ortiz, S.L.	(53)	(1)	-	(54)
Arquitectura Industrializada Andaluza, S.L.	267	-	-	267
Constructora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. DE C.V.	(68)	137	3	72
La Gavia Factory, S.L.	34	54	-	88
Total	180	190	3	373

	Miles de euros			
2022	Reservas Minoritarios	Resultados Minoritarios	Diferencia de conversión	Total Socios Externos
Impulsa Grup Ortiz, S.L.	(50)	(4)	-	(54)
Arquitectura Industrializada Andaluza, S.L.	267	-	-	267
Constructora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. DE C.V.	(132)	146	-	14
La Gavia Factory, S.L.	(10)	56	-	46
Total	75	198	-	273

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA

(Expresada en miles de euros)

22. SUBVENCIONES DE CAPITAL RECIBIDAS

El movimiento de estas subvenciones ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Saldo inicial	783	993
Recibidas en el ejercicio	15	175
Bajas en el ejercicio	(14)	(207)
Imputación al resultado	(17)	(178)
Efecto impositivo	4	45
Saldo final	767	783

El desglose de las subvenciones por origen en sociedad es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
-En la sociedad dominante	-	-
-En las sociedades consolidadas	25	26
-En las sociedades puestas en equivalencia	742	757
Saldo final	767	783

23. PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros a coste amortizado

Los pasivos financieros a coste amortizado incluyen:

	Miles de euros	
	2023	2022
Largo plazo		
Deudas con entidades de crédito	59.226	41.804
Acreedores por arrendamiento financiero	4.776	524
Otros pasivos financieros	1.203	2.747
Deudas con partes vinculadas	6.693	6.593
Periodificaciones a largo plazo	31.320	32.825
Total	103.218	84.493
Corto plazo		
Obligaciones y otros valores negociables	-	33.827
Deudas con entidades de crédito	43.722	63.701
Acreedores por arrendamiento financiero	1.216	605
Otros pasivos financieros	2.696	4.030
Deudas con partes vinculadas	24	14
Proveedores	430.751	395.779
Proveedores partes vinculadas	49	327
Acreedores varios	331	626
Personal	4.269	3.662
Anticipos de clientes	19.418	29.907
Periodificaciones a corto plazo	5	-
Total	502.481	532.478
Total pasivos financieros a coste amortizado	605.699	616.971

El valor contable de las deudas a largo plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

El importe enviado de confirming a proveedores de las líneas multigrupo que gestiona la sociedad a 31 de diciembre de 2023 asciende a 159 millones de euros (2022: 152 millones de euros).

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA (Expresada en miles de euros)

23.1 Pasivos financieros a coste amortizado en moneda extranjera

El valor contable de las deudas y partidas a pagar del Grupo está denominado en las siguientes monedas:

	Miles de euros	
	2023	2022
Euro	361.294	230.839
Bolivianos- Bolivia	564	1.707
Colón- El Salvador	311	359
Dólar americano	133.023	129.690
Lempiras-Honduras	1.572	2.494
Leu - Rumania	1.608	2.038
Nuevo Sol - Perú	22.940	61.109
Peso - Colombia	65.489	115.313
Peso - México	2.128	30.104
Quetzal-Guatemala	4.275	4.036
Yen-Japón	11.865	36.588
Zloty - Polonia	630	2.694
Total	605.699	616.971

23.2 Líneas de crédito no dispuestas

Se dispone de las siguientes líneas de crédito no dispuestas:

	Miles de euros	
	2023	2022
Tipo variable:		
- con vencimiento a menos de un año (*)	16.042	-
- con vencimiento superior a un año (*)	50.000	58.200
Tipo fijo:		
- con vencimiento a menos de un año	22	16.840
- con vencimiento superior a un año	21	-
Total	66.085	75.040

(*) Incluye el tramo B de la financiación sindicada descrita en la Nota 23.4

El importe de líneas de crédito y factoring no dispuestas al 31 de diciembre de 2023 asciende a 111.224 miles de euros (2022: 111.224 miles de euros).

23.3. Bonos

A 31 de diciembre de 2022 se recogían dentro del epígrafe "Obligaciones y otros valores negociables" del pasivo del balance consolidado de la emisión Bonos de renta fija llevada a cabo por la sociedad en 2018 por importe de 50.000 miles de euros. A 31 de diciembre de 2023 se ha procedido a la amortización de todos los bonos emitidos en dicha fecha.



ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA (Expresada en miles de euros)

El detalle de la deuda de las obligaciones emitidas a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	En miles de euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Obligaciones y bonos (valor nominal).	-	50.000
Efecto coste amortizado (por comisiones activadas).	-	(73)
Obligaciones y bonos propios.	-	(16.500)
Intereses devengados no pagados de obligaciones y bonos.	-	400
Total obligaciones y bonos:	-	33.827
Total obligaciones y bonos a largo plazo:	-	-
Total obligaciones y bonos a corto plazo:	-	33.827

El gasto financiero por intereses correspondiente a los bonos en el ejercicio 2023 ha ascendido a 1.405 miles de euros (2022: 1.835 miles de euros) (Nota 28).

Ejercicio 2023

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad Dominante ha realizado operaciones de compra de 3 bonos a terceros por un importe de 300 miles de euros, ascendiendo el volumen total de autocartera a 168 bonos por un valor de 16.800 miles de euros. Asimismo, en el ejercicio 2023 la Sociedad Dominante ha procedido a la amortización de los 500 bonos emitidos en 2018 por importe de 50.000 miles de euros.

Ejercicio 2022

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad Dominante realizó operaciones de compra de 3 bonos a terceros por un importe de 300 miles de euros, ascendiendo el volumen total de autocartera a 165 bonos por un valor de 16.500 miles de euros. En el ejercicio 2022 no se realizaron operaciones de venta durante dicho ejercicio.

Bono 2018

Las características principales de las dos emisiones fueron las siguientes:

- Deuda emitida: El importe nominal de la emisión ascendió a 50.000.000 euros constituida por 500 bonos de 100.000,00 euros cada uno, agrupados en una única clase o serie. El precio de la emisión fue del 100% del valor nominal.
- Fecha de emisión y desembolso: 9 de julio de 2018
- Fecha de vencimiento: 9 de octubre de 2023
- Derechos económicos del tenedor: El tipo de interés es del 5,25% nominal anual pagadero anualmente sobre el valor nominal de los bonos en cada momento. Se devengará diariamente y será pagadero por años vencidos a contar desde la Fecha de emisión y desembolso.

Como práctica habitual del mercado, el emisor (la Sociedad Dominante) tiene limitaciones en relación con:

- Endeudamiento adicional.
- Ciertas adquisiciones y ventas.
- Distribución de dividendos a los accionistas.
- Realización de operaciones con partes vinculadas.
- Acuerdos societarios y modificaciones estructurales.
- Determinada información y cálculo de ratio.
- Cambio de control.
- Garantías reales.

Las 3 primeras limitaciones sólo se producen si no se cumplieran las ratios financieras cuyo cumplimiento se establece en el documento informativo. Como información adicional a la emisión, destacar que:

- La Emisión está garantizada por las entidades Cía. Internacional de Construcción y Diseño, S.A.U., Indag, S.A.U., Asteisa Tratamientos de Agua, S.A.U., Contratas y Servicios Ferroviarios, S.A.U., Agrícola El Casar, S.L.U., Concesionaria Collado Villalba, S.A.U., Ortiz Energía Japan, K.K, las cuales representan más del 85% del EBITDA; existe la obligación de que los garantes siempre representen, al menos, el 85% del EBITDA.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA (Expresada en miles de euros)

- La Emisión no tiene garantías reales.

Con fecha 29 de abril de 2022 la Agencia de Rating Ethifinance Ratings (antes Axesor Ratings) ha mantenido en su última revisión el Rating de Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A. en la calificación de BB+ con tendencia estable.

Toda la información adicional y de carácter contractual relacionada con la emisión puede ser consultada en el Folleto de la Emisión con el código ISIN mencionado anteriormente en la página de Bolsa y Mercados Españoles www.bmerf.es.

Programa Pagarés Ortiz 2022- MARF

Con fecha 31 de mayo de 2022 la Sociedad Dominante (como emisor) suscribió un programa de emisión de pagarés en el MARF, por un importe máximo de 75.000 miles de euros. El programa tiene vigencia 1 año y renovable periódicamente. Los pagarés están denominados en euros y no tienen garantías reales.

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad Dominante ha realizado distintas emisiones y renovaciones por importe total de 57.400 miles de euros, con un tipo de interés de anual entre un 3,80% y 5,05%. El gasto financiero del ejercicio 2023 ha ascendido a 567 miles de euros (Nota 28).

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad Dominante realizó distintas emisiones y renovaciones por importe total de 16.800 miles de euros, con un tipo de interés de anual entre un 1,15% y 2,18%. El gasto financiero del ejercicio ascendió a 225 miles de euros (Nota 28).

Al 31 de diciembre de 2023, todas las emisiones realizadas en el 2023, se encuentran ya vencidas y por lo tanto no hay saldo dispuesto al cierre del ejercicio.

23.4 Préstamos con entidades de crédito

Los préstamos con entidades de crédito son los que se detallan a continuación durante los ejercicios 2023 y 2022:

Miles de euros					
2023					
Instrumento	Rango de Tipo de Interés	Dispuesto a 31.12.2023	Vencimiento 1 año	Vencimiento 2-5 años	Vencimiento Resto años
Préstamo sindicado - Santander	2,70%	43.656	9.707	33.949	-
Préstamos garantía ICO	1,65%-3,05%	37.299	16.094	21.205	-
Pólizas de crédito	0,80%-3,50%	16.915	16.915	-	-
Préstamos hipotecarios	0,55% - 2%	3.847	242	1.406	2.199
Otros préstamos		625	158	467	-
Intereses devengados y no pagados		606	606	-	-
Total		102.948	43.722	57.027	2.199

Miles de euros					
2022					
Instrumento	Rango de Tipo de Interés	Dispuesto a 31.12.2022	Vencimiento 1 año	Vencimiento 2-5 años	Vencimiento Resto años
Préstamo sindicado	2,75%	20.807	20.807	-	-
Préstamos ICO - Covid	1,65%-3,05%	55.698	18.547	37.151	-
Pólizas de crédito	0,80%-3,50%	23.117	23.117	-	-
Préstamos hipotecarios	0,55% - 2%	4.784	889	1.213	2.682
Otros préstamos		778	20	758	-
Intereses devengados y no pagados		321	321	-	-
Total		105.505	63.701	39.122	2.682

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA (Expresada en miles de euros)

Préstamo sindicado

Con fecha 17 de julio de 2018, la Sociedad Dominante firmó un contrato de crédito sindicado a largo plazo por un importe máximo inicial de 134.250 miles de euros, estructurado en un Tramo A por importe de 67.125 miles de euros y un Tramo B de crédito "revolving" por importe de 67.125 miles de euros (éste último con la finalidad también de financiar las necesidades generales de tesorería del Grupo).

Los fondos obtenidos mediante este crédito fueron parcialmente destinados al reembolso y cancelación total del crédito sindicado firmado en 2015 que mantenía el Grupo, el cual a 31 de diciembre de 2017 ascendía a 44.590 miles de euros, así como a la cancelación de pólizas de préstamos y créditos por importe de 35.980 miles de euros.

En marzo de 2023 la Sociedad Dominante decidió anticiparse al vencimiento del crédito sindicado celebrado en 2018 y renegoció con las entidades de crédito los términos principales de la deuda logrando de este modo la firma de una nueva financiación sindicada por importe de 100.000 miles de euros con un grupo de entidades capitaneadas por el Banco Santander, con vencimiento en el ejercicio 2028, y logrando un abaratamiento de su coste. El préstamo sindicado se estructuró en un Tramo A por importe de 50.000 miles de euros, de disposición única a la fecha de firma de la totalidad del importe y un Tramo B de crédito "revolving" por importe de 50.000 miles de euros, éste último con la finalidad también de financiar las necesidades generales de tesorería del Grupo.

El Tramo A ha sido dispuesto en su totalidad a la fecha de firma del contrato, siendo su vencimiento 5 años desde su firma, la cual está fijada el 27 de abril de 2028; el importe pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2023 asciende a 45.000 miles de euros (2022: 21.003 miles de euros). A 31 de diciembre de 2023 no hay disposiciones del tramo B (2022: 0 miles de euros), siendo su vencimiento en 3 años desde la fecha de firma, prorrogables por 12 meses adicionales siempre que la acreditada haya cumplido una serie de condiciones, por lo tanto, el 27 de abril de 2026.

El tipo de interés inicial para los Tramos A y B será del Euribor + 2,70% anual.

El efecto del coste amortizado del nuevo Préstamo Sindicado que se ha formalizado en el ejercicio 2023 ascendió en el momento de su contratación a 1.463 miles de euros. El importe reconocido en la cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio 2023 por este concepto asciende a 200 miles de euros, siendo el saldo del efecto del coste amortizado a 31 de diciembre de 2023 de 1.263 miles de euros.

Por otro lado, se establece la sujeción del préstamo al cumplimiento de ratios, como es habitual para este tipo de operaciones.

A 31 de diciembre de 2023, todos los ratios exigidos se encontraban cumplidos.

Los vencimientos nominales por año del Tramo A de esta financiación es la siguiente:

Fecha de vencimiento	Miles de euros
27-abr-24	5.000
27-oct-24	5.000
27-abr-25	5.000
27-oct-25	5.000
27-abr-26	5.000
27-oct-26	5.000
27-abr-27	5.000
27-oct-27	5.000
27-abr-28	5.000
Total	45.000

Préstamos ICO - Covid

El Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social de la COVID-19, estableció una serie de medidas para preservar la normalidad de los flujos de financiación y los niveles de circulante y liquidez de las empresas manteniendo la actividad económica. Entre estas medidas, el artículo 29 de esta norma prevé una línea de avales que aportaría el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital para la cobertura de la financiación otorgada por entidades financieras a empresas y autónomos.

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad Dominante, en el marco de las medidas descritas por el RD, firmó distintos acuerdos de financiación con 13 entidades por importe de 61.725 miles de euros, dispuestos en su totalidad al cierre del ejercicio 2020. Los préstamos están garantizados por el ICO en un 70% del capital. Devengan un tipo de interés

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA

(Expresada en miles de euros)

fijo entre el 1,65% y el 3,05% y en algún caso indexados al Euribor más un margen variable entre un 1,80% y 2,90%.

El importe de gastos financieros reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas a 31 de diciembre de 2023 por estos préstamos ha ascendido a 1.848 miles de euros (2022: 1.767 miles de euros), de los cuales se encontraban pendiente de pago 91 miles de euros (2022: 101 miles de euros).

Adicionalmente, el Real Decreto-Ley 34/2020 de 17 de noviembre estableció la ampliación de plazo y/o periodo de carencia para operaciones avaladas por la Línea Avaless Liquidez. Conforme a lo establecido por el mencionado RD la Sociedad Dominante solicitó la extensión del plazo por cada uno de los préstamos con garantía ICO hasta el plazo de 6 años.

Durante el ejercicio 2023 se ha dispuesto del último préstamo COVID de la entidad EBN por valor de 5.000 miles de euros.

Pólizas de crédito

Las pólizas de crédito corresponden a pólizas con distintas entidades con vencimientos contractuales que a 31 de diciembre de 2023 estaban dispuestas en 16.915 miles de euros (2022: 23.117 miles de euros). En este concepto se integra la póliza del crédito sindicada EBN por valor de 4.000 miles de euros, la cual se encuentra totalmente dispuesta a 31 de diciembre de 2023 y 2022 y devenga un interés variable de Euribor más un rango entre un 0,8% y 3,00% y un tipo fijo entre un 1,6% y un 2,75%.

Préstamos hipotecarios

- Préstamo hipotecario concedido por Caja Duero en el ejercicio 2011 con referencia a la adjudicación de la concesión de construcción y explotación del parking Reyes Católicos, en Zamora (Nota 6.3). El préstamo, cuyo vencimiento es el 27 de noviembre de 2035, devenga un tipo de interés variable de Euribor + 2%. El saldo dispuesto a 31 de diciembre de 2023 asciende a 3.490 miles de euros (2022: 3.715 miles de euros).
- La sociedad Ortiz Área Inmobiliaria, S.A.U. (previa operación de fusión con la Sociedad Dominante en el ejercicio 2019), se subrogó en la posición contractual que mantenía el Centro de Estudios Sol y Nieve, S.L., como titular del contrato de préstamo con garantía hipotecario sobre el derecho de superficie cuyo objeto era la construcción de un centro privado de enseñanza, sobre la finca registral nº 2.546 del Registro de la Propiedad nº1 de Navalcarnero (ver nota 14). El préstamo, cuyo vencimiento es el 15 de mayo de 2023, devenga un tipo de interés fijo anual del 4%. El saldo dispuesto a 31 de diciembre de 2023 asciende a 0 miles de euros (2022: 161 miles de euros).
- La sociedad Ortiz Área Inmobiliaria, S.A.U. (previa operación de fusión con la Sociedad Dominante en el ejercicio 2019) firmó un préstamo hipotecario con Deutsche Bank, afecto a un edificio de viviendas sitas en Monte Elvira (Ojén, Málaga). El préstamo, cuyo vencimiento es 31 de julio de 2033 y devenga un tipo de interés variable Euribor 3m más 0,25%. El saldo dispuesto a 31 de diciembre de 2023 asciende a 352 miles de euros (2022: 468 miles de euros).
- Préstamo hipotecario sobre 2 plazas de garaje que están contabilizadas como existencias (Nota 15), el importe dispuesto a 31 de diciembre de 2023 asciende a 6 miles de euros (2022: 8 miles de euros).

23.5 Acreedores por arrendamiento financiero

La conciliación entre el importe total de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual al cierre del ejercicio es como sigue:

	Miles de euros	
	2023	2022
Importe total de los pagos futuros mínimos al cierre del ejercicio:		
- Hasta 1 año	1.216	605
- Entre 1 y 5 años	4.776	524
Valor actual al cierre del ejercicio	5.992	1.129

La variación se corresponde, fundamentalmente, a la maquinaria en construcción de la sociedad dependiente Contratas y Servicios Ferroviarios S.A.U. (Ver Nota 8).

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA (Expresada en miles de euros)

El valor actual de los pasivos por arrendamiento financiero es como sigue:

	Miles de euros	
	2023	2022
- Hasta 1 año	1.216	605
- Entre 1 y 5 años	4.776	524
Total	5.992	1.129

23.6 Periodo medio de pago a proveedores

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición Final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, que ha sido preparada aplicando la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de fecha 29 de enero de 2016.

Días

	2023	2022
Periodo medio de pago a proveedores (*)	37	46
Ratio de operaciones pagadas	37	46
Ratio de operaciones pendientes de pago	37	34
	Importe	Importe
	(miles de euros)	(miles de euros)
Total pagos realizados	532.192	314.202
Total pagos pendientes	3.327	17.797

(*) Se ha tenido en cuenta para el cálculo el efecto de los confirmings

(**) A efectos del cálculo se han tenido en cuenta las sociedades de ámbito nacional

De acuerdo a la nueva normativa exigida por el artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, adicionalmente a la información anterior, se indica la siguiente información:

Número (unidades)

Facturas pagadas antes del cumplimiento del plazo máximo legal de pago a proveedores	47.252	44.512
Porcentaje sobre el total de facturas de proveedores	90%	89%

Volumen (miles de euros)

Facturas pagadas antes del cumplimiento del plazo máximo legal de pago a proveedores	500.365	244.513
Porcentaje sobre el total de facturas de proveedores	89%	90%

Se entenderá por "Periodo medio de pago a proveedores" al plazo que transcurre desde la fecha de factura hasta el pago material de la operación según se desprende de la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas mencionado anteriormente.

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (días naturales transcurridos desde que se inicia el cómputo del plazo hasta el pago material de la operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Dicho "Periodo medio de pago a proveedores" se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

Asimismo, el ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (días naturales transcurridos desde que se inicia el cómputo del plazo hasta el día de cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA (Expresada en miles de euros)

De acuerdo con lo estipulado en el artículo tres de la resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de fecha 29 de enero de 2016, no se ha considerado el importe de las transacciones devengadas con anterioridad a la entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

El plazo máximo legal de pago aplicable al Grupo según la Ley 11/2013 de 26 de julio es de 30 días excepto que exista un acuerdo entre las partes con un plazo máximo de 60 días.

23.7 Periodificaciones a largo plazo

Dentro de las periodificaciones a largo plazo del pasivo no corriente se recoge:

- El importe pendiente de reconocer en el resultado contable respecto a las cesiones de uso de las plazas de garaje por valor de 7.908 miles de euros a 31 de diciembre de 2023 (2022: 8.170 miles de euros).
- Los anticipos de clientes cobrados cuyas aplicaciones se realizarán en ejercicios posteriores a 2024 por valor de 23.412 miles de euros a 31 de diciembre de 2023 (2022: 24.655 miles de euros).

23.8 Otros pasivos financieros

A 31 de diciembre de 2023 este epígrafe recoge principalmente préstamos obtenidos del CDTI y otras entidades gubernamentales para la financiación de proyectos de I+D+i por importe de 2.476 miles de euros (2022: 3.946 miles de euros), así como importes cobrados de clientes factorizados sin recurso en proceso de devolución a las entidades bancarias cuyo importe a cierre del ejercicio 2023 asciende a 496 miles de euros (2022: 44 miles de euros).

24 OTRAS PROVISIONES

Los movimientos habidos en las provisiones a corto plazo reconocidas en el balance consolidado han sido los siguientes:

Provisiones a largo plazo	Miles de Euros				
	Provisión Liquidación de Obra	Provisión para otras Responsabilidades	Provisión para impuesto	Otras provisiones	Total
Saldo a 01.01.2022	-	-	7.904	-	7.904
Dotaciones	-	-	-	-	-
Aplicaciones	-	-	-	-	-
Excesos	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	62	-	62
Saldo final a 31.12.2022	-	-	7.966	-	7.966
Dotaciones	-	-	-	-	-
Aplicaciones	-	-	-	-	-
Excesos	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	33	-	33
Saldo final a 31.12.2023	-	-	7.999	-	7.999

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA (Expresada en miles de euros)

Miles de Euros

Provisiones a corto plazo	Provisión Liquidación de Obra	Provisión para otras Responsabilidades	Provisión para impuesto	Otras provisiones	Total
Saldo a 01.01.2022	169	-	-	347	506
Dotaciones	71	-	-	-	71
Aplicaciones	-	-	-	-	-
Excesos	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	(81)	(81)
Saldo final a 31.12.2022	230	-	-	266	496
Dotaciones	171	-	-	-	171
Aplicaciones	-	-	-	(66)	(66)
Excesos	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	25	25
Saldo final a 31.12.2023	401	-	-	225	626

Provisión para impuesto

La Provisión para impuesto corresponde al registro de los pasivos contingentes descritos en la Nota 29.

Provisión liquidación de obra

Esta provisión es dotada para cubrir el riesgo derivado de posibles reclamaciones en las obras ejecutadas, una vez finalizada. Incluye así la estimación de los gastos por tasas de inspección, costes estimados para retirada de obra y otros gastos que se puedan producir desde la terminación de la obra hasta la liquidación definitiva de la misma. Estos se periodifican a lo largo del período de ejecución en función de los volúmenes de producción y se registran en el pasivo del balance de situación. Los pagos por estos conceptos se producen, normalmente, una vez finalizada la obra y reconocidos los ingresos correspondientes.

Por esta razón, se realizan provisiones, según las mejores estimaciones posibles y según las características de la obra, en razón a un porcentaje inicial estimado sobre la obra ejecutada a realizar de acuerdo a los presupuestos de la misma, que en general no se puede variar hasta la terminación del contrato. No obstante, lo anterior, el porcentaje inicial anteriormente mencionado puede variarse en el caso de que la estimación inicial resulte inapropiada a la vista del desarrollo del contrato.

En este caso, se procede a la regularización a origen de la provisión tan pronto como se tiene conocimiento de este hecho, considerando este registro un cambio en la estimación original. A la entrega de la obra objeto del contrato y a resultados de la estimación actualizada se procede a revertir el exceso de provisión si lo hubiera, utilizando las correspondientes cuentas de ingreso.

Con posterioridad, estas provisiones sólo se pueden utilizar para el fin previsto y permanecen en el pasivo no corriente del balance mientras existe riesgo en la correspondiente obra.

A 31 de diciembre 2023 y 2022 la totalidad del importe corresponde exclusivamente a provisiones dotadas en las UTES.

Provisión para otras responsabilidades

Dicha provisión recoge saldos derivados de las provisiones dotadas a efectos de reclamaciones de carácter judicial provenientes, fundamentalmente, de Colombia.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA
(Expresada en miles de euros)

25 IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Efecto impositivo diferencia de conversión	15.543	14.914
Derivados	1.188	904
Amortización no deducible	43	85
Derechos por Deducciones y Bonificaciones Pdtes.Aplicar.	41	893
Crédito por Pérdidas a Compensar del Ejercicio	129	5.708
Dotación Deterioro Participaciones y préstamos	2.967	3.195
Total Activos por impuestos diferidos	19.911	25.699

	Miles de euros	
	2023	2022
Efecto impositivo diferencia de conversión	2.015	4.153
Derivados	6	242
Libertad Amortización	2.722	2.840
Leasing	497	521
Diferimiento resultado operaciones intragrupo	6	6
Subvenciones	8	9
Total Pasivos por impuestos diferidos	5.254	7.771

La variación del impuesto diferido de activo y de pasivo durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido la siguiente:

Activos por impuesto diferido

	Miles de euros				
2023	Créditos fiscales	Derivados	Diferencias de conversión	Otros conceptos	Total
Saldo a 1 de enero de 2023	6.601	904	14.914	3.280	25.699
Cargo (abono) a pérdidas y ganancias	(6.431)	-	-	(270)	(6.701)
Cargo (abono) a patrimonio neto	-	284	629	-	913
Saldo a 31 de diciembre de 2023	170	1.188	15.543	3.010	19.911

	Miles de euros				
2022	Créditos fiscales	Derivados	Diferencias de conversión	Otros conceptos	Total
Saldo a 1 de enero de 2022	8.822	525	10.317	2.742	22.406
Cargo (abono) a pérdidas y ganancias	(2.221)	-	-	538	(1.683)
Cargo (abono) a patrimonio neto	-	379	4.597	-	4.976
Saldo a 31 de diciembre de 2022	6.601	904	14.914	3.280	25.699

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
MEMORIA CONSOLIDADA
 (Expresada en miles de euros)

Pasivos por impuesto diferido

2023	Miles de euros				
	Libertad de amortización	Diferencias de conversión	Derivados	Otros	Total
Saldo a 1 de enero de 2023	2.840	4.153	242	536	7.771
Cargo (abono) a pérdidas y ganancias	(3)	-	-	(25)	(28)
Cargo (abono) a patrimonio neto	(115)	(2.138)	(236)	-	(2.489)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	2.722	2.015	6	511	5.254

2022	Miles de euros				
	Libertad de amortización	Diferencias de conversión	Derivados	Otros	Total
Saldo a 1 de enero de 2022	2.959	-	39	480	3.478
Cargo (abono) a pérdidas y ganancias	(119)	-	-	47	(72)
Cargo (abono) a patrimonio neto	-	4.153	203	9	4.365
Saldo a 31 de diciembre de 2022	2.840	4.153	242	536	7.771

Los activos por impuestos diferidos por deducciones pendientes de aplicar y bases imponibles negativas pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable que se obtengan ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación. En este sentido, las sociedades del Grupo cuentan con bases imponible negativas, adicionalmente a las activadas, por importe de aproximadamente 27 millones de euros en base (2021: 21 millones de euros) correspondientes principalmente a la actividad ejercida por el Grupo en:

Miles de euros		
Pais	BINs	Año generadas
México	2.457	2014-2023
Perú	7.269	2014-2023
Chile	11.207	2014-2023
Colombia	1.465	2014-2023
Francia	1.539	2014-2023
Italia	142	2014-2023
Polonia	87	2014-2023
Rumanía	2.420	2014-2023
Panamá	1.186	2014-2023
TOTAL	27.772	

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
MEMORIA CONSOLIDADA
 (Expresada en miles de euros)

26 INGRESOS Y GASTOS
Transacciones efectuadas en moneda extranjera

Los importes de las transacciones efectuadas en moneda extranjera son los siguientes:

	Miles de euros			
	Ingresos		Gastos	
	2023	2022	2023	2022
Peso - Colombia	66.997	91.830	(74.960)	(70.035)
Peso - México	8.856	8.776	(10.345)	(7.039)
Nuevo Sol - Perú	11.153	8.970	(11.998)	(13.116)
Peso - Chile	1.982	447	(1.806)	(3.244)
Zloty - Polonia	-	-	(2)	(119)
Leu - Rumania	-	-	(5)	(1.170)
Dólar americano	155.397	147.363	(116.216)	(131.765)
Yen - Japón	12.301	10.036	(19.099)	(12.027)
Lempiras - Honduras	908	1.138	(538)	(884)
Colon - El Salvador	209	138	(91)	(63)
Quetzal-Guatemala	-	-	(34)	(75)
Peso- Bolivia	17	4.609	(165)	(1.862)
Total	257.820	273.307	(235.259)	(241.399)

Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo se distribuye geográficamente como sigue:

Mercado	Miles de euros			
	2023	%	2022	%
Nacional	562.217	69%	337.080	55%
Internacional	257.820	31%	273.307	45%
Total	820.037		610.387	

Igualmente, el importe neto de la cifra de negocios puede analizarse por categorías de actividades como sigue:

Actividad	Miles de Euros			
	2023	%	2022	%
Infraestructuras	343.710	42%	241.638	29%
Energía	458.319	56%	350.784	43%
Concesiones	17.049	2%	15.716	2%
Patrimonial	959	0%	2.249	0%
Total	820.037		610.387	

Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles

	Miles de euros	
	2023	2022
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(303.006)	(234.759)
Compra de materiales	(302.949)	(235.333)
Rappels Compras	19	57
Variación existencias	(76)	517
Trabajos realizados por otras empresas	(292.443)	(205.687)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	(2.477)	-
Total	(597.926)	(440.446)

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA
(Expresada en miles de euros)

Gastos de personal

	Miles de euros	
	2023	2022
Sueldos, salarios y asimilados	(86.058)	(71.125)
Cargas sociales	(23.075)	(19.232)
Retribuciones a largo plazo mediante sistemas de aportación definida	(128)	(117)
Total	(109.261)	(90.474)

El epígrafe de sueldos y salarios incluye indemnizaciones con el personal por importe de 706 miles de euros en 2023 (1.031 miles de euros en 2022).

Los gastos de personal incluyen todos los haberes y obligaciones de orden social obligatorias o voluntarias devengadas en cada momento, reconociendo obligaciones por pagas extra, vacaciones o haberes variables y sus gastos asociados.

El número medio de empleados en el curso del ejercicio por las sociedades incluidas por integración global en la consolidación, distribuido por categorías es el siguiente:

Categoría	2023	2022
Alta Dirección	4	4
Jefes Administrativos, técnicos y de obra	888	754
Mandos Intermedios	348	250
Administrativos	191	212
Operarios	1.787	1.440
Becarios	6	-
Total	3.224	2.660

La distribución por categorías y sexo del personal del Grupo era la siguiente al término de los ejercicios acabados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Categoría	2023		
	Hombres	Mujeres	Total
Alta Dirección	3	1	4
Jefes Administrativos, técnicos y de obra	595	251	846
Administrativos	55	123	178
Mandos Intermedios	178	1	179
Operarios	1.360	292	1.652
Becarios	13	-	13
Total	2.204	669	2.873

Categoría	2022		
	Hombres	Mujeres	Total
Alta Dirección	3	1	4
Jefes Administrativos, técnicos y de obra	565	232	797
Mandos Intermedios	251	6	257
Administrativos	89	133	222
Operarios	1.297	220	1.518
Total	2.206	592	2.798

El número medio de empleados en el curso del ejercicio por las sociedades comprendidas en la consolidación, con discapacidad mayor o igual al 33% por categoría es de 34 empleados a 31 de diciembre de 2023 y de 36 empleados a 31 de diciembre de 2022.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA (Expresada en miles de euros)

Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales

En el ejercicio 2023 y 2022 este epígrafe recoge el deterioro de cuentas por cobrar en el curso ordinario de las actividades del Grupo (Ver Nota 13).

27 IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS Y SITUACIÓN FISCAL

Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A. tributa en régimen de consolidación fiscal, siendo la Sociedad Dominante del Grupo desde el ejercicio 2015.

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto			Miles de euros
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio 2023			47.945				16.461
Impuesto sobre Sociedades			-				
Diferencias Permanentes	25.552	(1.884)	23.668				
Diferencias Temporarias	2.000	(2.514)	(514)	-	(16.910)	(16.910)	
- Con origen en el ejercicio	1.128	(303)	825	-	(16.910)	(16.910)	
- Con origen en ejercicios anteriores	872	(2.211)	(1.339)				
Exención rentas establecimientos permanentes		(24.950)	(24.950)				
Bases imponibles negativas individuales no imputadas en la Base imponible del Grupo Fiscal	26	-	26				
Reserva de capitalización		(897)	(897)				
Ajustes de consolidación		(583)	(583)				
Base Imponible antes de compensar BINs ejercicios anteriores			44.695				
Compensación BINs ejercicios anteriores			(22.339)				
Base Imponible CONSOLIDADA			22.356				

El gasto por el impuesto sobre sociedades se compone de:

	Miles de euros	
	2023	2022
Impuesto Corriente	(8.446)	(5.323)
Impuesto Diferido	(6.937)	(3.482)
Total	(15.383)	(8.805)

Los principales tipos nominales de gravamen empleados en el cálculo del impuesto sobre las ganancias de las sociedades del Grupo para los ejercicios 2023 y 2022 son los siguientes:

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA
(Expresada en miles de euros)

País	2023	2022
España	25%	25%
Polonia	19%	19%
Colombia	35%	31%
México	30%	30%
Perú	29,5%	26%
Chile	27%	27%
Bolivia	25%	25%
Honduras	25%	25%
Italia	24%	24%
Francia	25%	26,50%
Guatemala	25%	25%
El Salvador	30%	30%
Japón	30,62%	30,62%
Panamá	25%	25%
Rumanía	16%	16%
Honduras	25%	25%
Estados Unidos	21,75%	21,75%

En el ejercicio 2023 se han aplicado deducciones a la cuota por 1.934 miles de euros (2022: 1.502 miles de euros) y las retenciones e ingresos a cuenta han ascendido a 332 miles de euros (2022: 276 miles de euros). Asimismo, las bases imponibles negativas aplicadas en el ejercicio han ascendido a 22.339 miles de euros (2022: 5.006 miles de euros) y se ha aplicado reserva de capitalización por importe de 897 miles de euros (2022: 0 miles de euros). El importe a ingresar a la Administración tributaria asciende a 3.323 miles de euros (2022: 1.976 miles de euros a devolver). Se encuentran pendientes de inspección por las autoridades fiscales los 4 últimos ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables.

Debido a las posibles diferentes interpretaciones que pueden darse a las normas fiscales, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las Autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, los administradores de la sociedad estiman que los pasivos que, en su caso, se pudieran derivar por estos conceptos, no tendrán un efecto significativo sobre las cuentas anuales consolidadas del Grupo.

Quedan pendientes de aplicación deducciones por inversiones y donativos a favor de entidades beneficiarias del mecenazgo, y por amortización no deducible en años 2013-2014 cuyos importes y plazos son los siguientes:

	Miles de euros		
	2023	2022	Último año
Deducción inversiones	41	849	2.040
Deducción donativos	-	27	2.032
Deducción amortización no deducible	-	17	sin limite
Total	41	893	

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA

(Expresada en miles de euros)

Créditos y débitos con administraciones públicas

	Miles de euros	
	2023	2022
Saldos deudores		
Activo por impuesto corriente	394	546
Otros créditos con las Administraciones Públicas	24.264	19.081
Total	24.658	19.627

	Miles de euros	
	2023	2022
Saldos acreedores		
Pasivo por impuesto corriente	7.466	4.431
Otras deudas con las Administraciones Públicas	17.300	16.430
Total	24.766	20.861

Bajo el epígrafe "Administraciones Públicas" se recogen principalmente importes pendientes en concepto IVA e Impuesto sobre beneficios.

28 RESULTADO FINANCIERO

	Miles de euros	
	2023	2022
Ingresos financieros	19.901	7.383
a. De participaciones en instrumentos de patrimonio	107	80
Dividendos	107	80
b. De valores negociables y otros instrumentos financieros	19.794	7.303
b.1 De empresas del Grupo y Asociadas	17.576	6.366
b.2 De terceros	2.218	937
Ingresos de valores representativos de deuda otras empresas	671	288
Otros ingresos financieros	1.547	649
Gastos financieros	(25.271)	(15.704)
a. Por deudas con Empresas del Grupo y Asociadas	-	(121)
b. Por deudas con terceros	(25.271)	(15.583)
Intereses de Obligaciones y Bonos	(1.972)	(2.046)
Intereses de Deudas Entidades de Crédito	(8.323)	(5.969)
Intereses de Deudas Otras Empresas.	(110)	(129)
Intereses por descuento de efectos otras entidades crédito	-	(3)
Intereses operaciones Factoring sin Recurso	(1.490)	(1.233)
Avales	(12.793)	(5.992)
Otros gastos financieros	(583)	(211)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	478	356
Cartera de negociación	478	356
Diferencias de cambio	7.295	(1.841)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	(14)
Resultados por enajenaciones y otras	-	(14)
B° (P°) en participaciones. y valores representativos de deuda a c/p otras empresas	-	(14)

Los ingresos financieros obtenidos durante los ejercicios por el Grupo se corresponden, principalmente, a los intereses obtenidos de los créditos concedidos a las concesiones de Colombia los cuales han ascendido en el ejercicio 2023 a 17.237 miles de euros (2022:5.666 miles de euros) (Ver Notas 10 y 33).

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA

(Expresada en miles de euros)

29 GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y CONTINGENCIAS

Avales y garantías

A 31 de diciembre de 2023, el Grupo ha otorgado todas las garantías necesarias para acometer sus proyectos en cada una de las áreas de negocio.

Desglosado por Áreas de negocio, tenemos lo siguiente:

ÁREA DE INFRAESTRUCTURA

Se han aportado garantías por un importe de 169 millones de euros, siendo otorgados ante organismos públicos nacionales 73 millones de euros y ante organismos públicos internacionales de 86 millones de euros, entre los que cabe destacar, el importe de 70 millones de euros a un único proyecto de Panamá donde se está garantizando el 50% del precio de contrato según normativa local.

Asimismo, de forma generalizada, casi en su totalidad, las garantías ante organismos públicos, nacionales o internacionales, corresponden a garantías de caución.

Además, en el ámbito internacional, también hay garantías correspondientes a los EPCs de nuestras concesiones, a cierre de ejercicio solo por un importe de 10 millones de euros, emitidas por Ortiz CyP en su papel ejecista a favor de la sociedad concesionaria en la que participa Ortiz CyP como socio concesional. Este tipo de garantías son generalmente bancarias y también se admiten de caución, pero en un porcentaje inferior.

ÁREA DE CONCESIONES

Existen dos tipos de garantías:

- Garantías ante los organismos públicos que licitan las concesiones, cuyo importe a cierre de ejercicio asciende a la cifra de 15 millones de euros, pudiendo ser siempre emitidos por Entidades de Caución.
- Los avales exigidos generalmente por los financiadores a los socios de la concesión en concepto de Avales de Equity, por el concepto de los Equities pendientes de desembolso a cierre de la financiación, o en la fecha del primer desembolso. A cierre de 2023, no figuran avales de equity ya que han sido devueltos al haberse realizado las aportaciones requeridas.

ÁREA DE ENERGÍA

- Garantías de anticipo al recibir una cuantía de dinero al inicio del proyecto para poder reservar los pedidos principales, y garantías técnicas de fiel cumplimiento para el periodo de ejecución, y posteriormente sustituidas por garantías técnicas que responden durante el periodo de garantía o warranty bond,

A fecha de cierre de ejercicio, las garantías de anticipo ascienden a la cifra de 14 millones de euros y garantías de ejecución por importe de 180 millones de euros y de garantía 32 millones de euros, cuya totalidad asciende a la cifra de 226 millones de euros al cambio.

Cabe resaltar, que solo en los proyectos de EEUU hay un importe que asciende a la cifra de 14 millones de euros debido a la exigencia excepcional que existe en el mercado americano debiendo garantizarse el 100% del valor del contrato a través de garantías del Mercado de Surety.

Otros pasivos contingentes

El Grupo, mantiene provisiones al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 para cubrir los posibles riesgos resultantes de los litigios en curso al haberles sido interpuestas determinadas demandas por las propias actividades que desarrollan. La Dirección del Grupo estima que no se producirán pasivos significativos adicionales a los provisionados en las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2023 y 2022. Como resultado de diversas actuaciones inspectoras llevadas a cabo en la sociedad asociada Urbanizadora Gade, S.A. (la Sociedad Dominante posee el 50% de las participaciones de Urbanizadora Gade, S.A.), se levantaron dos actas del Impuesto sobre Sociedades de los períodos impositivos 2003 a 2004 y 2005 a 2007 por importe de 6.894 miles de euros y 6.255 miles de euros, respectivamente, a porcentaje de participación. Las actas fueron firmadas en disconformidad y recurridas ante el Tribunal Económico Administrativo y posteriormente ante la Audiencia Nacional y el Tribunal Supremo. Respecto del acta de los períodos impositivos 2005 a 2007 el Tribunal Económico Administrativo de Madrid en su resolución 24 de febrero de 2012 estimó parcialmente el recurso, pero solo respecto de la liquidación de intereses.

Durante el ejercicio 2016 el Tribunal Supremo desestimó el recurso presentado en relación al acta de 2003 y 2004, por lo que la sociedad asociada Urbanizadora Gade, S.A. procedió al registro contable de dicho pasivo fiscal. Como consecuencia de que se consideró que Urbanizadora Gade, S.A. no reunía los requisitos para ser sociedad

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA

(Expresada en miles de euros)

patrimonial en los ejercicios 2003 y 2004, procede el reconocimiento de un derecho de cobro por importe total de 5.422 miles de euros en la sociedad derivado de la aplicación de la deducción por doble imposición de dividendos al 100%, en lugar de al 50% previsto para las sociedades patrimoniales (2004-2006).

La Audiencia Nacional reconoció este derecho con respecto a la declaración del ejercicio 2006 por importe de 2.806 miles de euros mediante auto de fecha 12 de diciembre de 2016, quedando cobrado en el ejercicio 2017. El resto del importe correspondiente a los ejercicios 2004 y 2005 se encuentra recurrido en distintas instancias.

Durante el ejercicio 2018 el Tribunal Supremo desestimó el recurso presentado en relación al acta de los períodos impositivos 2005 a 2007, que de forma prudente el Grupo ya optó por recoger en una provisión en el ejercicio 2016, y que se mantiene a 31 de diciembre de 2023 (Nota 24).

El Grupo habría presentado reclamaciones económico administrativas contra los acuerdos de la Hacienda Pública dictados para ejecutar la sentencia de la Audiencia Nacional. El Tribunal Económico Administrativo Regional de Madrid ha estimado parcialmente el recurso en relación a los intereses de demora. En todo caso, el Grupo ha interpuesto recurso contencioso administrativo contra dicha resolución del TEAR ya que el acuerdo de ejecución de la Agencia Tributaria se ha llevado a cabo una vez transcurrido seis meses desde la firmeza de la sentencia de la Audiencia Nacional por lo que podría considerarse prescrito el derecho a liquidar la deuda tributaria.

El pago de esta última acta se encuentra garantizado mediante garantía hipotecaria sobre varios terrenos clasificados en el epígrafe de inversiones inmobiliarias por valor neto contable de 8.641 miles de euros (2022: 8.641 miles de euros) que garantiza un importe de 6.255 miles de euros.

30 COMPROMISOS

Los pagos mínimos totales futuros por los arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	Miles de euros	
	2023	2022
Menos de un año.	32	116
Entre uno y cinco años.	1.857	1.895
Más de cinco años.	3.298	1.199
Total	5.187	3.210

Adicionalmente, el Grupo cuenta con compromisos de inversión detallados en la Nota 10.

31 UNIONES TEMPORALES DE EMPRESAS (UTES)

El Grupo tiene participaciones en diversas uniones temporales de empresas (UTE's), cuya actividad y participación se detallan en el Anexo III.

Las sociedades del Grupo desarrollan parte de su actividad conjuntamente con otras empresas, a través de las Uniones Temporales de Empresas, entidades sin personalidad jurídica propia, mediante las que se establece un sistema de colaboración empresarial entre distintas sociedades durante un periodo de tiempo, para el desarrollo o ejecución de una obra, servicio o suministro. Los contratos gestionados mediante UTES suponen para los socios partícipes compartir la responsabilidad solidaria sobre la actividad desarrollada.

A 31 de diciembre de 2023 las sociedades dependientes participan en 83 Uniones Temporales de Empresas (77 a 31 de diciembre de 2022).

A continuación, se presentan las principales magnitudes de los contratos explotados conjuntamente que están comprendidas en los diferentes epígrafes del balance y cuenta de pérdidas y ganancias consolidados adjuntos, en proporción a la participación de los mismos, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, sin ajustar las relaciones con las Sociedades del Grupo:

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA

(Expresada en miles de euros)

	Miles de euros	
	2023	2022
Activos no corrientes	853	384
Activos corrientes	68.969	59.341
Total Activo	69.822	59.725
Patrimonio Neto	9.345	9.527
Pasivos No Corrientes	394	76
Pasivos Corrientes	60.083	50.122
Total Pasivo y Patrimonio Neto	69.822	59.725
Importe neto de la cifra de negocios	131.660	95.623
Resultado contable	694	3.243

32 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ALTA DIRECCIÓN

Retribución a los miembros del Consejo de Administración

Durante el ejercicio 2023, el importe devengado por los miembros del Consejo de Administración ha ascendido a 5.323 miles de euros (3.406 miles de euros en 2022) y se compone de los siguientes conceptos e importes:

	Miles de euros	
	2023	2022
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	5.405	3.406
Total	5.405	3.406

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco han recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

Retribución y préstamos al personal de Alta Dirección

	Miles de euros	
	2023	2022
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	5.323	3.300
Préstamos	433	3.165
Total	5.756	6.465

No ha sido necesario constituir ninguna provisión para los préstamos al personal de Alta Dirección.

Situaciones de conflictos de interés de los Administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los Administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

33 OTRAS OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Los saldos con partes vinculadas, han sido las siguientes durante los ejercicios 2023 y 2022:

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

2023	Miles de euros					
	Créditos largo plazo	Créditos corto plazo	Préstamos largo plazo	Préstamos corto plazo	Deudores corto plazo	Proveedores a corto plazo
Accesos de Ibiza, S.A.	2.510	-	6.693	-	-	-
Aldigavia Oficinas, S.L.	-	-	-	-	119	-
Aldigavia, S.A.U.	-	-	-	-	37	-
Alten El Casar, S.L.	268	400	-	-	24	-
Alten Renewable Energy Developments	-	-	-	-	17	-
Autopista Magdalena Medio, S.A.S.	35.158	-	-	-	-	-
Autopista Rio Grande, S.A.S.	40.512	-	-	-	-	-
Autopistas del Caribe, S.A.S.	3.635	-	-	-	-	-
Autopistas del Nordeste, S.A.S.	32.220	-	-	-	-	-
Bulevar del Arte y La Cultura S.A.	237	100	-	-	186	-
Concesión Transversal del Sisga S.A.S.	21.167	-	-	-	-	-
El Arce de Villalba, S.L.U.	-	-	-	-	14	-
Energía de Colombia STR, S.A.S.	21.354	-	-	-	643	-
Fortem Integral, S.L.	51	-	-	-	1	49
GOP Properties SOCIMI S.A.	1.358	714	-	-	106	-
Inmuebles Gade, S.L.	-	8.922	-	-	-	-
La Gavia Edificio IV, S.L.	-	-	-	-	17	-
Medsolar SPV	-	451	-	3	31	-
Mostoles Factory 2019, S.L.	-	268	-	-	7	-
Ola Ortiz Construcción SPA	-	-	-	-	-	-
Operadora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	-	-	-	-	2	-
Ortega y Gasset Park, S.A.U.	-	-	-	-	21	-
Ortiz Sport Factory, S.L.	-	-	-	-	7	-
Promotora Hospitalaria de Bosa, S.A.S.	10.619	-	-	-	3	-
Promotora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	-	795	-	-	459	-
Superficie Cartera Inversiones, S.A.	-	1.961	-	-	-	-
Urbanizadora Gade SA	2	-	-	-	-	-
Vending La Gavia, S.L.	-	14	-	-	2	-
Otras empresas	-	-	-	21	152	-
TOTAL	169.091	13.625	6.693	24	1.848	49

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

	Miles de euros						
	Créditos largo plazo	Créditos corto plazo	Préstamos largo plazo	Préstamos corto plazo	Deudores corto plazo	Proveedores a corto plazo	
2022							
Accesos de Ibiza S.A.	2.397	-	6.593	-	47	-	-
Aldigavia Oficinas, S.L.	-	-	-	-	242	126	-
Aldigavia, S.A.U.	-	-	-	-	36	-	-
Alten El Casar, S.L.	1.097	400	-	-	36	-	-
Autopista Magdalena Medio, S.A.S.	14.653	-	-	-	168	-	-
Autopista Rio Grande, S.A.S.	22.802	-	-	-	-	-	-
Autopistas del Caribe, S.A.S.	1.041	-	-	-	-	-	-
Autopistas del Nordeste, S.A.S.	16.865	-	-	-	5.981	-	-
Bulevar del Arte y La Cultura, S.A.	554	100	-	-	-	-	-
Concesión Transversal del Sigga S.A.S.	12.759	-	-	-	726	-	-
El Arce de Villalba, S.L.U.	-	-	-	-	3	-	-
Energía de Colombia STR, S.A.S.	8.230	-	-	-	359	-	-
Fortem Integral, S.L.	49	-	-	-	1	75	-
GOP Properties SOCIMI S.A.	-	130	-	-	107	126	-
Inmuebles Gade, S.L.	-	8.922	-	-	3	-	-
Medsolar SPV	-	461	-	3	179	-	-
Mostoles Factory 2019, S.L.	-	311	-	-	27	-	-
Operadora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	-	720	-	-	-	-	-
Ortega y Gasset Park, S.A.U.	-	-	-	-	21	-	-
Ortiz Sport Factory, S.L.	-	-	-	-	-	8	-
Promotora Hospitalaria de Bosa, S.A.S.	4.042	-	-	-	178	-	-
Promotora Hospitalaria Tepic S.A.P.I. de C.V.	-	-	-	-	398	-	-
Superficie Cartera Inversiones, S.A.	-	768	-	-	-	-	-
Urbanizadora Gade S.A.	2	-	-	-	-	-	-
Vending La Gavia, S.L.	-	19	-	-	-	-	-
Otras empresas	-	-	-	11	3	-	-
TOTAL	84.491	11.831	6.593	14	8.523	327	

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Las transacciones con partes vinculadas han sido durante el ejercicio 2023 y 2022:

2023	Miles de euros			
	Ventas	Compras	Gastos intereses	Ingresos intereses
Accesos de Ibiza,S.A.	276	-	-	139
Aldigavia Oficinas, S.L.	513	(2.169)	-	-
Aldigavia,S.A.U.	106	-	-	-
Alten El Casar, S.L.	176	-	-	133
Autopista Magdalena Medio, S.A.S.	-	-	-	2.882
Autopista Rio Grande, S.A.S.	-	-	-	4.176
Autopistas del Caribe S.A.S	-	-	-	163
Autopistas del Nordeste, S.A.S.	-	-	-	4.283
Bulevar del Arte y La Cultura,S.A.	100	-	-	12
Concesión Transversal del Sisga S.A.S.	-	-	-	3.948
Edificio la Gavia IV, S.L.	14	-	-	-
El Arce de Villalba, S.L.U.	49	-	-	-
Energía de Colombia STR, S.A.S	687	-	-	1.272
Fortem Integral, S.L.	5	(14)	-	3
GOP Properties SOCIMI S.A.	520	(535)	-	-
Medsolar, S.L.	34	-	-	-
Mostoles Factory 2019,S.L.	24	-	-	17
Operadora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	-	-	-	-
Ortega y Gasset Park, S.A.U.	44	(1.319)	-	-
Ortiz Sport Factory, S.L.	2	-	-	-
Promotora Hospitalaria de Bosa, S.A.P.I. de C.V.	8	-	-	423
Promotora Hospitalaria Tepic,S.A.P.I. de C.V.	955	-	-	90
Superficie Cartera de Inversiones,S.A.	387	-	-	34
Vending La Gavia, S.L.	5	-	-	1
Viaro A-31, S.A.	42	-	-	-
TOTAL	3.947	(4.037)	-	17.676

2022	Miles de euros			
	Ventas	Compras	Gastos intereses	Ingresos intereses
Accesos de Ibiza,S.A.	212	-	(121)	138
Aldigavia Oficinas, S.L.	442	(1.905)	-	-
Aldigavia,S.A.U.	73	(24)	-	-
Alten El Casar, S.L.	180	-	-	87
Autopista Magdalena Medio, S.A.S.	-	-	-	167
Autopista Rio Grande, S.A.S.	-	-	-	272
Autopistas del Nordeste, S.A.S.	-	-	-	2.381
Bulevar del Arte y La Cultura,S.A.	-	-	-	55
Concesión Transversal del Sisga S.A.S.	-	-	-	2.507
El Arce de Villalba, S.L.U.	47	-	-	-
Energía de Colombia STR, S.A.S	317	10	-	362
Fortem Integral, S.L.	3	(31)	-	14
GOP Properties SOCIMI S.A.	508	(566)	-	-
Medsolar, S.L.	119	-	-	-
Mostoles Factory 2019,S.L.	13	(1)	-	12
Operadora Hospitalaria Tepic, S.A.P.I. de C.V.	64	-	-	-
Ortega y Gasset Park, S.A.U.	42	(1.217)	-	-
Ortiz Sport Factory, S.L.	9	-	-	-
Promotora Hospitalaria de Bosa, S.A.P.I. de C.V.	-	-	-	147
Promotora Hospitalaria Tepic,S.A.P.I. de C.V.	379	-	-	192
Superficie Cartera de Inversiones,S.A.	1.808	-	-	31
Vending La Gavia, S.L.	5	-	-	1
TOTAL	4.221	(3.734)	(121)	6.356

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Operaciones con administradores o directivos

No hay operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la Sociedad Dominante o entidades de su Grupo, y los administradores o directivos de la Sociedad.

34 INFORMACIÓN SEGMENTADA

La información financiera del grupo desglosada por segmentos operativos para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
2023	Infraestructura	Energía	Concesiones	Patrimonial	Total	
Activos	113.009	515.751	141.283	124.115	894.158	
Pasivos	24.005	491.704	112.985	20.404	649.098	
Importe neto de la cifra de negocios	343.710	458.319	17.049	959	820.037	
Resultado antes de impuestos	15.695	31.428	778	44	47.945	

	Miles de Euros					
2022	Infraestructura	Energía	Concesiones	Patrimonial	Total	
Activos	535.541	111.234	121.357	96.139	864.271	
Pasivos	435.653	170.510	25.050	26.466	657.679	
Importe neto de la cifra de negocios	241.638	350.784	15.716	2.249	610.387	
Resultado antes de impuestos	8.915	12.944	580	83	22.522	

35 ELEMENTOS PATRIMONIALES DE NATURALEZA MEDIOAMBIENTAL

Se considera actividad medioambiental cualquier operación cuyo propósito principal sea prevenir, reducir o reparar el daño sobre el medio ambiente. No obstante, dentro de las actividades desarrolladas por el Grupo está la limpieza viaria, la recogida de residuos sólidos urbanos y su posterior tratamiento, el saneamiento y control de calidad del agua y otras actividades que suponen la prestación de servicios medioambientales a terceros. Igualmente, gran parte de los contratos de construcción, instalaciones y EPC, incluyen un estudio de impacto medioambiental, así como la realización de trabajos para preservar, mantener y restaurar el medio ambiente.

Grupo Ortiz, diseña, desarrolla e implementa en todos sus centros de trabajo y en la realización de los proyectos de los que es adjudicatario planes de gestión ambiental cuyo fin es la protección del medio ambiente. En estos proyectos se identifican los aspectos ambientales que pueden originar impactos sobre el medio ambiente, y se establecen medidas de control operacional sobre los mismos para reducir el impacto ambiental. Entre los aspectos medioambientales que se identifican, evalúan y controlan están la gestión de residuos, como aspecto ambiental más significativo, así como el control de emisiones atmosféricas, emisiones de polvo, protección de la biodiversidad, planes de rescate de flora y fauna, contaminación de suelo y consumo de recursos naturales.

Las sociedades del Grupo tienen implantados Sistemas de Gestión Medioambiental conforme a la norma UNE-EN ISO 14001:2015 certificados por AENOR. Además, Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A. cuenta con un Sistema de gestión de la Energía según UNE-EN ISO 50001:2018 y la verificación de la Huella de carbono mediante el GHG PROTOCOL, ambos certificados por AENOR también.:

Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A.

- UNE-EN ISO 14001:2015 certificado por AENOR con número de certificado GA-2000/0039 y con fecha de emisión de 10 de marzo de 2000.
- UNE-EN ISO 50001:2018 certificado por AENOR con número de certificado GE-2014/0023 con fecha de emisión 01/09/2014
- Verificación de la Huella de Carbono mediante el GHG PROTOCOL por AENOR, con número de certificado GHG-0099/2023 con fecha de emisión 24/05/2023

Compañía Internacional de Construcción y Diseño, S.A.U.

- UNE-EN ISO 14001:2015 certificado por AENOR con número de certificado GA-2007/0166 y con fecha de emisión de 16 de abril de 2007

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Expresada en miles de euros)

Ingeniería y Diseños Técnicos, S.A.U.

- UNE-EN ISO 14001:2015 certificado por AENOR con número de certificado GA-2.006/0486 y con fecha de emisión de 30 de noviembre de 2006

Asteisa Tratamiento de Aguas, S.A.U.

- Número de certificado GA-2013/0142 y con fecha de emisión de 22 de abril de 2013.

Contratas y Servicios Ferroviarios, S.A.U.

- UNE-EN ISO 14001:2015 certificado por AENOR con número de certificado GA-2003/0021 y con fecha de emisión de 28 de enero de 2003

Indag S.A.U.

- UNE-EN ISO 14001:2015 certificado por AENOR con número de certificado GA-2022/0098 y con fecha de emisión de 17 de mayo de 2022

Contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente

El principal aspecto medioambiental generado por la actividad de las sociedades de GRUPO ORTIZ, que supone riesgo para el Medio Ambiente es la generación de residuos peligrosos. También se evalúan los vertidos y/o derrames al suelo o red de saneamiento municipales, emisiones atmosféricas, consumo de recursos energéticos y otros aspectos potenciales.

El transporte, gestión y tratamiento de los Residuos Peligrosos es transferido a las empresas "EMGRISA" Empresa para la Gestión de Residuos Industriales, S.A., y SERTEGO Servicios Medioambientales, S.L.U., siendo las distintas sociedades del GRUPO, responsables del almacenamiento temporal de éstos en zonas debidamente acondicionadas a tal efecto.

Las sociedades del Grupo tienen contratados seguros de Responsabilidad Civil que cubre la responsabilidad por contaminación del medio ambiente. Por medio de la presente cobertura, se conviene expresamente amparar, de conformidad con la normativa legal vigente, las consecuencias de la contaminación de aguas, terrenos o atmósfera siempre que se derive de una causa accidental, imprevista, no intencionada que se desvíe de la marcha normal de la actividad asegurada. Se establece un sublímite para esta cobertura de 3.000 miles de euros por siniestro y anualidad de seguro. Las posibles contingencias, indemnizaciones y otros riesgos de carácter medioambiental en las que pudiera incurrir la sociedad están adecuadamente cubiertos con las pólizas de seguro de responsabilidad civil que tiene suscritas.

Adicionalmente a las actividades de estudio de impacto medioambiental, así como la realización de trabajos para preservar, mantener y restaurar el medio ambiente, durante el ejercicio 2023 y 2022 las sociedades del GRUPO no han realizado inversiones significativas en activos materiales o intangibles en materia medioambiental.

36 HONORARIOS DE AUDITORES DE CUENTAS

Los honorarios devengados durante el ejercicio por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 248 miles de euros (2022: 241 miles de euros). Asimismo, los honorarios devengados durante el ejercicio por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por otros servicios de verificación y otros servicios prestados al Grupo, ascendieron a 7,5 miles de euros (2022: 7,5 miles de euros).

Otras firmas de la red de PricewaterhouseCoopers han devengado 44 miles de euros en concepto de auditoría (0 miles de euros en 2022) y 10 miles de euros de servicios fiscales (0 miles de euros en 2022), todos ellos fuera del territorio nacional. No se han prestado servicios exigidos por otra normativa legal.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**MEMORIA CONSOLIDADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

(Expresada en miles de euros)

37 HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

En fecha 18 de enero del 2024, el Tribunal Constitucional declaró por unanimidad la inconstitucionalidad y nulidad de varios preceptos introducidos por el Real Decreto Ley 3/2016 que modificaban el Impuesto de Sociedades con el fin de recaudar y reducir el déficit público, entre los que se encuentra la limitación a la compensación de las bases imponibles negativas y deducciones por doble imposición. Los efectos de la inconstitucionalidad y nulidad de los preceptos del RDL 3/2016 aplica a la liquidación del IS 2023, y siguientes. No obstante, a efectos de los ejercicios anteriores, tal y como indica la propia sentencia, no pueden considerarse situaciones susceptibles de ser revisadas aquellas obligaciones tributarias devengadas por el Impuesto, que hayan sido decididas definitivamente mediante sentencia con fuerza de cosa juzgada o mediante resolución administrativa firme. Tampoco podrán revisarse aquellas liquidaciones que no hayan sido impugnadas a la fecha de dictarse la sentencia, ni las autoliquidaciones cuya rectificación no haya sido solicitada a dicha fecha.

Con fecha 29 de febrero de 2024, la Sociedad Dominante Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A., recibió una propuesta de compra del laudo arbitral que le adeuda el Ministerio de la República de Panamá (MINSA) respecto al contrato de "Redes de Saneamiento Lote I y III en San Miguelito, en Panamá" por valor de 27 millones de dólares que ha sido aceptada, por lo que durante el ejercicio 2024, entrara una caja por este importe.

A juicio de los administradores de la Sociedad Dominante, no se ha puesto de manifiesto ningún otro asunto que pueda tener algún efecto significativo en las Cuentas Anuales Consolidadas con posterioridad al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023



ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ANEXO I

SOCIEDADES DEPENDIENTES

31 de diciembre de 2023

Nombre	Domicilio social	Actividad	Participación			Auditoría
			%	Miles de euros	Sociedad del Grupo titular	
Agrícola El Casar, S.L.U.	Madrid	Patrimonial	100%	55.772	Ortiz CYP	PWC
Arquitectura Industrializada Andaluza, S.L.	Sevilla	Infraestructuras	55%	342	Indagsa	No Auditada
Asteisa Tratamiento de Aguas, S.A.U.	Madrid	Infraestructuras	100%	1.889	Ortiz CYP	PWC
Compañía Internacional de Construcción y Diseño S.A.U.	Madrid	Infraestructuras	100%	1.560	Ortiz CYP	PWC
Concesionaria Collado Villalba, S.A.U.	Madrid	Concesiones	100%	6.050	Ortiz CYP	PWC
Constructora Hospitalaria TEPIC, S.A.P.I. de C.V.	Madrid	Infraestructuras	48%	-	Ortiz CyP	No Auditada
Constructora Obrascol, S.A.S.	Madrid	Infraestructuras	100%	-	Ortiz CyP/Asteisa	No Auditada
Contratas y Servicios Ferroviarios, S.A.U.	Orense	Infraestructuras	100%	25.545	Ortiz CYP	PWC
Galindo Subestaciones Mexico, S.A.P.I de C.V.	Madrid	Infraestructuras	100%	-	Ortiz CYP	No Auditada
GO Barajas 2017, S.A.	Madrid	Concesiones	100%	60	Ortiz CYP	No Auditada
Grupo Ortiz Construcciones México, S.A.	México	Infraestructuras	100%	-	Ortiz CYP	No Auditada
Impulsa Grup Ortiz, S.L.	Barcelona	Infraestructuras	93%	-	Ortiz CYP	No Auditada
Indag, S.A.U.	Madrid	Infraestructuras	100%	1.679	Ortiz CYP	PWC
Ingeniería y Diseños Técnicos, S.A.U.	Madrid	Infraestructuras	100%	120	Ortiz CYP	PWC
La Gavia Factory, S.L.	Madrid	Patrimonial	75%	5	Ortiz CyP	No Auditada
Ortiz Energía Japan, K.K.	Japón	Energía	100%	-	Ortiz CYP	SANSEI TrustT
Ortiz USA, LLC	USA	Energía	100%	11.298	Ortiz CyP	PWC
Personal Management, S.A. de C.V.	México	Infraestructuras	100%	3	Condisa	No Auditada
Tecadol, S.A.	Uruguay	Infraestructuras	70%	2	Ortiz CYP	No Auditada
Total dependientes				104.325		

31 de diciembre de 2022

Nombre	Domicilio social	Actividad	Participación			Auditoría
			%	Miles de euros	Sociedad del Grupo titular	
Agrícola El Casar, S.L.U.	Madrid	Patrimonial	100%	55.772	Ortiz CYP	PWC
Arquitectura Industrializada Andaluza, S.L.	Sevilla	Infraestructuras	55%	342	Indagsa	No Auditada
Asteisa Tratamiento de Aguas, S.A.U.	Madrid	Infraestructuras	100%	1.889	Ortiz CYP	PWC
Compañía Internacional de Construcción y Diseño S.A.U.	Madrid	Infraestructuras	100%	1.560	Ortiz CYP	PWC
Concesionaria Collado Villalba, S.A.U.	Madrid	Concesiones	100%	6.050	Ortiz CYP	PWC
Constructora Hospitalaria TEPIC, S.A.P.I. de C.V.	Madrid	Infraestructuras	48%	-	Ortiz CyP	No Auditada
Constructora Obrascol, S.A.S.	Madrid	Infraestructuras	100%	-	Ortiz CyP/Asteisa	No Auditada
Contratas y Servicios Ferroviarios, S.A.U.	Orense	Infraestructuras	100%	25.545	Ortiz CYP	PWC
Galindo Subestaciones Mexico, S.A.P.I de C.V.	Madrid	Infraestructuras	100%	-	Ortiz CYP	No Auditada
GO Barajas 2017, S.A.	Madrid	Concesiones	100%	60	Ortiz CYP	No Auditada
Grupo Ortiz Construcciones México, S.A.	México	Infraestructuras	100%	-	Ortiz CYP	No Auditada
Grupo Ortiz Polska, S.A.	Polonia	Infraestructuras	100%	-	Ortiz CYP	POMORSKI Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.
Impulsa Grup Ortiz, S.L.	Barcelona	Infraestructuras	93%	-	Ortiz CYP	No Auditada
Indag, S.A.U.	Madrid	Infraestructuras	100%	1.679	Ortiz CYP	PWC
Ingeniería y Diseños Técnicos, S.A.U.	Madrid	Infraestructuras	100%	120	Ortiz CYP	PWC
La Gavia Factory, S.L.	Madrid	Patrimonial	75%	5	Ortiz CyP	No Auditada
Ortiz Energía Japan, K.K.	Japón	Energía	100%	325	Ortiz CYP	SANSEI TrustT
Ortiz USA, LLC	USA	Energía	100%	11.298	Ortiz CyP	PWC
Personal Management, S.A. de C.V.	México	Infraestructuras	100%	3	Condisa	No Auditada
Tecadol, S.A.	Uruguay	Infraestructuras	70%	2	Ortiz CYP	No Auditada
Total dependientes				104.650		

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ANEXO II

SOCIEDADES MULTIGRUPO

31 de diciembre de 2023

Nombre	Domicilio social	Actividad	Participación			Auditoria
			%	Miles de euros	Sociedad del Grupo titular	
Accesos de Ibiza, S.A.	Baleares	Concesiones	50%	6.400	Ortiz CYP	Gabinete de auditoría Ribas
Alten El Casar, S.L.	Madrid	Energía	66%	189	Ortiz CyP y Alten RE Developments Iberia	No Auditada
Autopista Del Rio Grande, S.A.S.	Colombia	Concesiones	50%	11	Ortiz CyP	PWC
Autopista Magdalena Medio, S.A.S.	Colombia	Concesiones	50%	11	Ortiz CyP	PWC
Energía de Colombia STR, S.A.S. E.S.P.	Colombia	Energía	82%	5.217	Ortiz CyP	KPMG
Inmuebles Gade, S.L.	Madrid	Patrimonial	79%	14.802	Ortiz CYP	No Auditada
Medsolar SPV10, S.R.L.	Italia	Energía	50%	5	Agricasa	No Auditada
Promotora Hospital de Bosa, S.A.S.	Colombia	Concesiones	55%	962	Ortiz CyP	PWC
Urbanizadora Gade, S.A. En liquidación	Madrid	Patrimonial	50%	-	Ortiz CYP	No Auditada
Total multigrupo				27.658		

31 de diciembre de 2022

Nombre	Domicilio social	Actividad	Participación			Auditoria
			%	Miles de euros	Sociedad del Grupo titular	
Accesos de Ibiza, S.A.	Baleares	Concesiones	50%	6.400	Ortiz CYP	Gabinete de auditoría Ribas
Alten El Casar, S.L.	Madrid	Energía	66%	189	Ortiz CyP y Alten RE Developments Iberia	No Auditada
Autopista Del Rio Grande, S.A.S.	Colombia	Concesiones	50%	11	Ortiz CyP	PWC
Autopista Magdalena Medio, S.A.S.	Colombia	Concesiones	50%	11	Ortiz CyP	PWC
Energía de Colombia STR, S.A.S. E.S.P.	Colombia	Energía	82%	5.217	Ortiz CyP	KPMG
Inmuebles Gade, S.L.	Madrid	Patrimonial	79%	14.802	Ortiz CYP	No Auditada
Medsolar SPV10, S.R.L.	Italia	Energía	50%	5	Agricasa	No Auditada
Promotora Hospital de Bosa, S.A.S.	Colombia	Concesiones	55%	962	Ortiz CyP	PWC
Urbanizadora Gade, S.A. En liquidación	Madrid	Patrimonial	50%	-	Ortiz CYP	No Auditada
Total multigrupo				27.658		

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ANEXO II

SOCIEDADES ASOCIADAS

31 de diciembre de 2023

Nombre	Domicilio social	Actividad	Participación			Auditoria
			%	Miles de euros	Sociedad del Grupo titular	
Aldigavia Oficinas, S.L.U. (1)	Madrid	Patrimonial	49%	7.614	GOP SOCIMI, S.A.	PWC
Aldigavia, S.A.U. (1)	Madrid	Patrimonial	49%	9.224	GOP SOCIMI, S.A.	PWC
Alten Gestión de Proyectos, S.L. (2)	Madrid	Energía	33%	978	Alten Iberia	No Auditada
Alten Kenya Solarfarms 2, B.V. (2)	Kenya	Energía	17%	-	Alten Dev. Africa	No Auditada
Alten Kenya Solarfarms, B.V. (2)	Kenya	Energía	14%	2.678	Alten Dev. Africa	No Auditada
Alten Management Africa, S.L. (2)	España	Energía	17%	-	Alten Dev. Africa	No Auditada
Alten RE Developments Iberia, S.A. (2)	Madrid	Energía	33%	1.888	Alten Developments	PWC
Alten Renewable Energy Developments Africa, B.V. (2)	Holanda	Energía	17%	155	Alten Developments	Activa Accountants & Belastingadviseurs
Alten Renewable Energy Developments America 3, B.V. (2)	Holanda	Energía	33%	-	Alten Dev. America	No Auditada
Alten Renewable Energy Developments America, B.V. (2)	Holanda	Energía	7%	578	Alten Developments	Activa Accountants & Belastingadviseurs
Alten Renewable Energy Developments, B.V. (2)	Holanda	Energía	33%	4.510	Ortiz CyP	No Auditada
Alten Renewable Energy Investments, B.V. (2)	Holanda	Energía	23%	867	Ortiz CyP	No Auditada
Alten Renewable Mexico 7 (Puebla) (2)	México	Energía	33%	1	Alten Dev. America 3	No Auditada
Alten Solar Power (Hardap) (pty) Ltd (2)	Namibia	Energía	8%	144	Alten Dev. Africa	PWC
Autopistas del Caribe, S.A.S	Colombia	Concesiones	30%	6.887	Ortiz CyP	PWC
Autopistas del Nordeste	Colombia	Concesiones	25%	28	Ortiz Sucursal Colombia	PWC
Bulevar del Arte y la Cultura, S.A.	Valencia	Concesiones	33%	467	Ortiz CyP	No Auditada
Concesión del Sisga, S.A.S.	Colombia	Concesiones	25%	10	Ortiz Sucursal Colombia	PWC
Construcciones Inca-Ortiz, S.A.	Chile	Infraestructuras	50%	1	Ortiz Sucursal Chile	No Auditada
Cubico Alten Aguascalientes 1, S.A.P.I. de C.V. (2)	México	Energía	2%	62	Alten Dev. America	PwC
Cubico Alten Aguascalientes 2, S.A.P.I. de C.V. (2)	México	Energía	2%	51	Alten Dev. America	PwC
El Arce de Villalba, S.L.U. (1)	Madrid	Patrimonial	49%	8.040	GOP SOCIMI, S.A.	PWC
Fortem Integral, S.L.	Madrid	Otros	51%	51	Agricasa	No Auditada
GOP Properties SOCIMI S.A. (1)	Madrid	Patrimonial	49%	38.604	Ortiz CyP	PWC
La Gavia Edificio IV, S.L. (1)	Madrid	Patrimonial	49%	3	GOP SOCIMI, S.A.	No Auditada
Mostóles Factory 2019, S.L.	Madrid	Concesiones	50%	1	Ortiz CyP	No Auditada
Ola Ortiz Construccion SPA	Argelia	Infraestructuras	49%	135	Ortiz CyP	No Auditada
Operadora Hospitalaria TEPIC, S.A.P.I. de C.V.	México	Concesiones	48%	-	Ortiz CyP	No Auditada
Ortega y Gasset Park, S.L. (1)	Madrid	Patrimonial	49%	4.367	GOP SOCIMI, S.A.	PWC
Ortiz Sport Factory, S.L.U. (1)	Madrid	Patrimonial	49%	193	GOP SOCIMI, S.A.	PWC
OrtizCocomex, S.A.P.I. de C.V.	México	Infraestructuras	0%	-	Ortiz CyP	No Auditada
Promotora Hospitalaria TEPIC, S.A.P.I. de C.V.	México	Concesiones	48%	5.039	Ortiz CyP	Deloitte
Superficie Cartera de Inversiones, S.A.	Madrid	Patrimonial	1%	40	Ortiz CyP	PWC
Vending La Gavia, S.L.	Madrid	Concesiones	50%	25	Agricasa	No Auditada
Viario A - 31, S.A.	Madrid	Concesiones	26%	1.639	Ortiz CyP	Deloitte
Total Asociadas				97.727		

(1) Subgrupo GOP Properties SOCIMI

(2) Subgrupo Alten

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ANEXO II

31 de diciembre de 2022

Nombre	Domicilio social	Actividad	Participación				Auditoría
			%	Miles de euros	Sociedad del Grupo titular		
Aldigavia Oficinas, S.L.U. (1)	Madrid	Patrimonial	47%	7.614	GOP SOCIMI, S.A.	PWC	
Aldigavia, S.A.U. (1)	Madrid	Patrimonial	47%	9.224	GOP SOCIMI, S.A.	PWC	
Alten Energías Renovables, S.L. (2)	Madrid	Energía	23%	754	Alten Investments	PWC	
Alten Gestión de Proyectos, S.L. (2)	Madrid	Energía	33%	978	Alten Iberia	No Auditada	
Alten Kenya Solarfarms 2, B.V. (2)	Kenya	Energía	17%	-	Alten Dev. Africa	No Auditada	
Alten Kenya Solarfarms, B.V. (2)	Kenya	Energía	14%	2.678	Alten Dev. Africa	No Auditada	
Alten Management Africa, S.L. (2)	España	Energía	17%	-	Alten Dev. Africa	No Auditada	
Alten RE Developments Iberia, S.A. (2)	Madrid	Energía	33%	1.888	Alten Developments	PWC	
Alten Renewable Energy Developments Africa, B.V. (2)	Holanda	Energía	17%	155	Alten Developments	Activa Accountants & Belastingadviseurs	
Alten Renewable Energy Developments America 3, B.V. (2)	Holanda	Energía	33%	-	Alten Dev. America	No Auditada	
Alten Renewable Energy Developments America, B.V. (2)	Holanda	Energía	7%	578	Alten Developments	Activa Accountants & Belastingadviseurs	
Alten Renewable Energy Developments, B.V. (2)	Holanda	Energía	33%	6.287	Ortiz CyP	No Auditada	
Alten Renewable Energy Investments, B.V. (2)	Holanda	Energía	23%	867	Ortiz CyP	No Auditada	
Alten Renewable Mexico 7 (Puebla) (2)	México	Energía	33%	1	Alten Dev. America 3	No Auditada	
Alten Solar Power (Hardap) (pty) Ltd (2)	Namibia	Energía	8%	144	Alten Dev. Africa	PWC	
Autopistas del Caribe, S.A.S	Colombia	Concesiones	30%	6.887	Ortiz CyP	PWC	
Autopistas del Nordeste	Colombia	Concesiones	25%	28	Ortiz Sucursal Colombia	PWC	
Bulevar del Arte y la Cultura, S.A.	Valencia	Concesiones	33%	467	Ortiz CyP	No Auditada	
Concesión del Sisga, S.A.S.	Colombia	Concesiones	25%	10	Ortiz Sucursal Colombia	PWC	
Construcciones Inca-Ortiz, S.A.	Chile	Infraestructuras	50%	1	Ortiz Sucursal Chile	No Auditada	
Cubico Alten Aguascalientes 1, S.A.P.I. de C.V. (2)	México	Energía	2%	62	Alten Dev. America	PwC	
Cubico Alten Aguascalientes 2, S.A.P.I. de C.V. (2)	México	Energía	2%	51	Alten Dev. America	PwC	
Dumar Ingenieros, S.L. (2)	Madrid	Energía	23%	459	Alten Energ. Renov.	No Auditada	
El Arce de Villalba, S.L.U. (1)	Madrid	Patrimonial	47%	8.040	GOP SOCIMI, S.A.	PWC	
Fortem Integral, S.L.	Madrid	Otros	51%	51	Agricasa	No Auditada	
GOP Properties SOCIMI, S.A.U. (1)	Madrid	Patrimonial	47%	38.642	Ortiz CyP	PWC	
Mostóles Factory 2019, S.L.	Madrid	Concesiones	50%	1	Ortiz CyP	No Auditada	
Ola Ortiz Construccion SPA	Argelia	Infraestructuras	49%	135	Ortiz CyP	No Auditada	
Operadora Hospitalaria TEPIC, S.A.P.I. de C.V.	México	Concesiones	48%	-	Ortiz CyP	No Auditada	
Ortega y Gasset Park, S.L. (1)	Madrid	Patrimonial	47%	4.367	GOP SOCIMI, S.A.	PWC	
Ortiz Sport Factory, S.L.U. (1)	Madrid	Patrimonial	47%	193	GOP SOCIMI, S.A.	PWC	
OrtizCocomex, S.A.P.I. de C.V.	México	Infraestructuras	50%	-	Ortiz CyP	No Auditada	
Promotora Hospitalaria TEPIC, S.A.P.I. de C.V.	México	Concesiones	48%	5.039	Ortiz CyP	Deloitte	
Superficie Cartera de Inversiones, S.A.	Madrid	Patrimonial	1%	40	Ortiz CyP	PWC	
Vending La Gavia, S.L.	Madrid	Concesiones	50%	25	Agricasa	No Auditada	
Viario A - 31, S.A.	Madrid	Concesiones	26%	1.639	Ortiz CyP	Deloitte	
Total Asociadas				97.727			

(1) Subgrupo GOP Properties SOCIMI

(2) Subgrupo Alten

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ANEXO III
UNIONES TEMPORALES DE EMPRESAS

				En miles de euros	
				2023	
ASTEISA, TRATAMIENTO DE AGUAS, S.A.U.	% de Particip	Cifra Negocio	Resultado		
UTE ABASTECIMIENTO SEVILLA.	80%	173	-		
UTE BRETOÑA.	50%	-	-		
UTE CANTON CASA DE CAMPO.	50%	-	(1)		
UTE EDAR EL PLANTIO	30%	3.511	(289)		
UTE EDAR RIBADEO.	50%	154	2		
UTE EDAR VILLANUEVA.	50%	80	-		
UTE EDAR VEGA	75%	-	(3)		
UTE EXTRACO-ASTEISA.ARCADE.	50%	196	-		
Total ASTEISA, TRATAMIENTO DE AGUAS, S.A.U.		4.114	(291)		

				En miles de euros	
				2023	
CIA.INTNAL.CONSTRUCCION Y DISEÑO,S.A.U.	% de Particip	Cifra Negocio	Resultado		
UTE ALCAZAR REAL.	50%	-	-		
UTE ACUERDO MARCO OBRAS FORESTALES	60%	-	-		
UTE CASA ROMANA.	50%	-	-		
UTE DISTRITO SEDE PUENTE VALLECAS 2021	20%	735	29		
UTE ESPACIOS PUBLICOS SAN BLAS	80%	171	-		
UTE EMERGENCIAS Y BOMBEROS	80%	382	-		
UTE JUEZ BORRULL	80%	10.450	-		
UTE VIVIENDAS CALVIA	20%	581	3		
Total CIA.INTNAL.CONSTRUCCION Y DISEÑO,S.A.U.		12.319	32		

				En miles de euros	
				2023	
CONTRATAS Y SERVICIOS FERROVIARIOS,S.A.U.	% de Particip	Cifra Negocio	Resultado		
UTE ESTACIÓN PARLA	20%	-	-		
UTE LA MEZQUITA.	25%	-	(9)		
UTE MANTENIMIENTO L.A.V. MADRID-NORTE.	33%	2.471	(172)		
UTE MANTENIMIENTO LOTE 2 NOROESTE.	25%	161	15		
UTE MANTENIMIENTO OLMEDO PEDRALBA.	8%	395	-		
UTE METRO MONTECARMELO.	30%	-	19		
UTE MIV 2021 LOTE1	23%	5.220	(379)		
UTE OLMEDO PEDRALBA.	8%	-	-		
UTE RIV GIJON LAVIANA	30%	4.022	(682)		
UTE Torralba Soria	50%	5.581	(694)		
UTE Riv Orense-Monforte	33%	1.754	(169)		
UTE Lav Galicia	33%	3.312	(271)		
UTE Lav Olmedo	33%	1.090	(86)		
UTE TABOADELA.	50%	-	-		
Total CONTRATAS Y SERVICIOS FERROVIARIOS,S.A.U.		24.006	(2.428)		

				En miles de euros	
				2023	
IMPULSA GRUP ORTIZ, S.L.	% de Particip	Cifra Negocio	Resultado		
UTE AULARI BELLVITGE	45%	-	27		
Total IMPULSA GRUP ORTIZ,S.L.		-	27		

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ANEXO III

				En miles de euros	
				2023	
INGENIERIA Y DISEÑOS TECNICOS,S.A.U.	% de Particip	Cifra Negocio	Resultado		
UTE ACONDICIONAMIENTOS CANAL	70%	360	11		
UTE CANAL FILIPINAS	20%	1.499	257		
UTE Jardines Marbella	70%	2.795	756		
UTE INDITEC-SICE-PLAYAS CADIZ.	60%	-	-		
UTE MARGENES CARRETERAS LOTE 1 CENTRO	50%	184	(4)		
UTE MARGENES CARRETERAS LOTE 3 CENTRO	50%	241	(9)		
UTE PARQUES FORESTALES Y VIVEROS.	45%	5.343	920		
UTE PARQUES RED REGENERADORA.	80%	-	-		
UTE PARQUE VÍCTIMAS COVID-19	80%	62	1		
UTE RIO SAJA	33%	138	4		
UTE RINCON VICTORIA	70%	999	6		
UTE GESTION DE PLAYAS BENALMADENA	70%	233	7		
UTE TAJO SALOR.	60%	-	-		
UTE ZONAS VERDES BENAHAIVIS	70%	139	10		
UTE ZONAS VERDES MARBELLA.	55%	930	93		
UTE ZONAS VERDES LOTE 3 A CORUÑA	60%	240	7		
Total INGENIERIA Y DISEÑOS TECNICOS,S.A.U.		13.163	2.069		

				En miles de euros	
				2023	
ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS,S.A	% de Particip	Cifra Negocio	Resultado		
UTE A11 QUINTANILLA-OLIVARES.	40%	8.311	(104)		
UTE ABASTECIMIENTO SEVILLA	20%	43	-		
UTE ACCESOS IBIZA	50%	-	-		
UTE ADECUACION VIALES LOTE 1	65%	1.970	(50)		
UTE AFINO ETAP SANTILLANA	50%	-	-		
UTE ALCAZAR REAL	50%	-	-		
UTE AULARI BELLVITGE	20%	-	12		
UTE AUTOVIA A-12	34%	6.197	166		
UTE AUTOVIA ARGAMASILLA.	40%	-	9		
UTE CANTON CASA DE CAMPO	50%	-	(1)		
UTE CANAL FILIPINAS	80%	5.999	1.027		
UTE CARIÑENA	80%	-	-		
UTE CENTRO ACUATICO 2012	20%	-	(6)		
UTE CIE ALGECIRAS	50%	7.158	(488)		
UTE CLINICO MADRID	30%	-	-		
UTE CONSERVACIÓN CUENCA	50%	-	-		
UTE CORREOS RAMPA 7 BARAJAS.	50%	573	596		
UTE DISTRITO SEDE PUENTE VALLECAS 2021	80%	2.940	114		
UTE EDAR EL PLANTÍO	40%	4.682	(387)		
UTE EDAR RIBADEO	50%	154	2		
UTE EDAR VILLANUEVA	50%	80	-		
UTE ELEJALDE	40%	-	-		
UTE EMERGENCIAS Y BOMBEROS	20%	96	-		
UTE ESPACIOS PUBLICOS SAN BLAS	20%	43	-		
UTE ESTACION PARLA	80%	-	-		
UTE ILUMINACION EFICIENTE LED METRO MADRID	45%	-	-		
UTE JUEZ BORRULL	20%	2.613	-		
UTE LA MEZQUITA	75%	-	(27)		
UTE LA PIZARRA	80%	-	-		
UTE METRO MONTECARMELO	70%	-	45		
UTE ESPACIOS MULTIUSOS	50%	54	2		

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ANEXO III

				En miles de euros	
				2023	
ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A.	% de Particip	Cifra Negocio	Resultado		
UTE ORTIZ-SICE-ITUVAL GESTION ENERGETICA	60%	-	(2)		
UTE PARKING VILLALBA	50%	-	-		
UTE PARQUES FORESTALES Y VIVEROS	10%	1.187	204		
UTE PARQUES RED REGENERADORA	20%	-	-		
PARQUES VICTIMAS COVID - 19	20%	16	-		
UTE PLANTA EL MOLAR	80%	(91)	(91)		
UTE PLANTAS SOLARES AEROPUERTOS CANARIOS	65%	121	(176)		
UTE PLAZA MEXICO	50%	-	3		
UTE REGADIO MONTERRUBIO	60%	45	(32)		
UTE RENOVACION RED CANAL LOTE 8	33%	1.908	(85)		
UTE RUTA DE LA PLATA 2021	50%	928	(29)		
UTE SAN CRISTOBAL-GETAFE	50%	-	-		
UTE SECTOR LA ESTACION	55%	-	-		
UTE SOTANO TC	50%	-	1		
UTE TORIL	60%	9.661	73		
UTE PAVIMENTOS LOTE 2	60%	2.969	80		
UTE URBANIZACION DISTRITO LOTE 2	70%	16.435	418		
UTE VALDECARROS ETAPA III	50%	72	(45)		
UTE VADO	100%	-	(6)		
UTE VILLENA CV81	34%	1.231	25		
UTE VIVIENDAS CALVIA	80%	2.325	13		
UTE ZONAS VERDES MARBELLA	20%	338	34		
Total ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A.		78.058	1.295		



**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
DEL EJERCICIO 2023**

GRUP  **ORTIZ**

compromiso sostenible



ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

INDICE INFORME DE GESTIÓN

1. Evolución de los negocios en 2023 y situación del Grupo
2. Grupo Ortiz Global
3. Cartera actual
4. Financiación y Endeudamiento
5. Digitalización
6. Sostenibilidad
7. Área de Concesiones
8. Área de Energía
9. Área de Infraestructuras
10. Área Patrimonialista
11. Políticas de Gestión del Riesgo financiero
12. Aplazamientos de pagos efectuados a proveedores
13. Evolución previsible del Grupo y estrategia corporativa
14. Empleo
15. Calidad, medio ambiente, prevención de riesgos laborales y actividades de investigación, desarrollo e innovación tecnológica.
16. Adquisición y enajenación de acciones propias
17. Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del Ejercicio
18. Estado de información no financiera

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS EN 2023 Y SITUACIÓN DEL GRUPO

Grupo Ortiz es una concesionaria de infraestructuras y energía y cuenta con un diversificado enfoque de negocio: concesiones, energía, infraestructuras y patrimonial. El Grupo está implantado en España, Colombia, Estados Unidos, México, Panamá y Japón y es un referente global en la ejecución de proyectos de energía fotovoltaica bajo modelo EPC en cualquier lugar del mundo. Así mismo, es especialista en infraestructuras de gran capacidad de ciclo integral del agua -EDAR, ETAP-, infraestructuras ferroviarias, viarias, sanitarias y rehabilitación del patrimonio histórico-artístico. Cuenta además con un área de negocio dedicada al Real Estate desde la que se gestionan activos inmobiliarios en renta.

El Grupo suma además su solvencia económico-financiera y su capacidad y experiencia para desarrollar grandes proyectos a nivel técnico, financiero, jurídico, diseño, mantenimiento y operación.

Respecto a la situación del Grupo en 2023, podemos destacar los siguientes aspectos:

- Grupo Ortiz se define como una concesionaria global de infraestructuras y energía. El área de concesiones constituye el pilar de crecimiento del Grupo, con un modelo de negocio consolidado desde el que aborda grandes infraestructuras con participación de financiación multilateral, entidades financieras y sector público y privado.
Un modelo de negocio concesional en el que Grupo Ortiz pone en valor todo su conocimiento y experiencia en ingeniería, ejecución, operación y mantenimiento de infraestructuras, así como en la estructuración financiera y jurídica.
- Grupo Ortiz ha alcanzado en el ejercicio 2023 una cifra de negocio consolidada de 820,04 M€, con un EBITDA Consolidado de 57,90 M€ y un EBITDA de Grupo que asciende a 81,77 M€. El incremento de la cifra de negocio consolidada es de un 34%, alcanzando en el ejercicio 2023 la cifra de negocio más alta de su historia. Destacar los incrementos en la cifra de negocio de las áreas de energía (31%) e infraestructuras (42%).
- Concesiones que han entrado en operación en 2023:
 - Hospital de Bosa: Finalización de la obra en septiembre de 2023, cumpliendo el plazo y el precio del proyecto. Entrada en operación del hospital en diciembre de 2023.
 - Líneas y Subestaciones de Barranquilla: Finalización de la obra en septiembre de 2023, cumpliendo tanto el plazo como el presupuesto del proyecto. Entrada en operación en noviembre de 2023. Avanzada la refinanciación del proyecto, que se culminará en 2024.
- Finalización de los trabajos previos de los proyectos concesionales Troncales del Magdalena I y II. Durante 2023 se ha avanzado en la digitalización y estructuración de las 25 Unidades funcionales de ambos proyectos. Se encuentran en fase de cierre financiero. Grupo Ortiz participa con el 50% en ambos proyectos.
- Consolidación de Estados Unidos como uno de los países en los que Grupo Ortiz está implantando. Durante 2023 se han ejecutado mediante el modelo EPC tres parques fotovoltaicos en Texas y Louisiana, que suman 738 MWp.
- De forma paralela, la plantilla global de Grupo Ortiz a 31 de diciembre es de 2.873 personas en todos los países en los que el Grupo tiene actividad. El incremento de plantilla respecto a 2022 es del 3%.
- Reducción del endeudamiento bruto en un 22% y de la deuda financiera neta en un 70% respecto a 2022. Dicha reducción de endeudamiento incluye la amortización completa de la emisión de bonos en el MARF por importe de 50 M€, en su vencimiento ordinario. Se mantiene la diversificación de las fuentes de financiación mediante un nuevo programa de pagarés listado en el MARF en mayo de 2023 con un volumen máximo de 75 M€.
- Con la vista puesta en el cumplimiento de su Compromiso Sostenible, Grupo Ortiz ha llevado a cabo en los últimos años, una transformación digital profunda en la forma en que lleva a cabo toda su actividad. Su objetivo es lograr que en todas las infraestructuras que el Grupo ejecute la huella sobre el ecosistema

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

sea la mínima posible y el impacto positivo sea el máximo. La ejecución virtual previa a la física, se confirma como la herramienta más eficaz de la sostenibilidad.

- Grupo Ortiz está firmemente comprometido con las personas, el medioambiente y la lucha contra el cambio climático a través de todos sus proyectos, especialmente en aquellos países en los que su actividad genera un importante impacto positivo en la contribución al desarrollo sostenible. Asimismo, mantiene un firme compromiso con los códigos de buen gobierno y con los retos que nos plantea el ambicioso objetivo de ser una empresa sostenible. Producir de forma sostenible nos exige cumplir los más altos estándares de seguridad de las personas y calidad de los proyectos, así como la responsabilidad ineludible de reducir al máximo nuestra huella en los ecosistemas.

Por áreas de negocio, el ejercicio 2023 se resume de esta forma:

En el área concesional, destacan como hitos en el ejercicio 2023:

- Finalización de los trabajos de ejecución del Hospital de Bosa en septiembre 2023, cumpliendo con el plazo y el presupuesto del proyecto. Entrada en operación de la concesión en diciembre 2023. Es de destacar el impacto social positivo que tiene el Hospital de Bosa en las comunidades que se benefician (215 camas hospitalarias, más de 30.000 m² de superficie -salas de cirugía, unidades de cuidados intensivos, área de diagnóstico por imagen, consultas médicas, que beneficiará a más de 400.000 personas de forma directa y a más 2.500.000 personas de forma indirecta). Durante la ejecución de la obra se han realizado un completo plan social con las comunidades vecinas al hospital, que incluye numerosas acciones de formación, socialización del proyecto con niños y comunidad, igualdad de género, inclusión social, simulacros de evacuación, ferias de empleabilidad, ambientales y de salud, etc.
- Finalización de la obra Líneas y Subestaciones en Barranquilla en septiembre 2023, cumpliendo con el plazo y el presupuesto del proyecto. Entrada en operación de la concesión en noviembre 2023. Se encuentra además en proceso de refinanciación, que se culminará en el primer semestre de 2024.
- Finalización de los trabajos previos en las Troncales del Magdalena I y II. Se encuentran en fase de cierre financiero, que se alcanzará en 2024 y se dará comienzo a la ejecución de los proyectos. Grupo Ortiz participa con el 50% en ambos proyectos.
- Participación de COFIDES en 4 concesiones en Colombia (Hospital de Bosa, Líneas y Subestaciones Barranquilla, Conexión Norte y Transversal del Sisga). De esta forma, COFIDES muestra su confianza en Grupo Ortiz y se constituye en un socio estratégico en proyectos concesionales de especial relevancia.
- Refinanciación de la concesión Transversal del Sisga en Colombia en junio de 2023. Asimismo, se encuentra en fase de negociación la refinanciación de la concesión Conexión Norte, prevista para el primer semestre de 2024.
- Renegociación con la Agencia Nacional de Infraestructura (ANI*) del alcance de Ruta Caribe y del número de estaciones de peaje.

* La Agencia Nacional de Infraestructuras de Colombia (ANI) es una entidad pública del Gobierno de Colombia que tiene por objeto planear, estructurar, contratar y ejecutar proyectos de concesiones y otras formas de Asociación Público Privada – APP-, para el diseño, construcción, mantenimiento, operación y explotación de la infraestructura pública de transporte.

Respecto al área de energía, Grupo Ortiz es un reconocido especialista global en energía fotovoltaica, Operación y Mantenimiento fotovoltaico y líneas y subestaciones.

En 2023, Grupo Ortiz ha sumado 1.528 MWp de energía fotovoltaica en ejecución en 8 plantas fotovoltaicas en 2 países.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

En Estados Unidos, el Grupo ha ejecutado durante 2023 tres plantas fotovoltaicas que suman 739 MWp:

- 7V Solar Ranch en Texas, con 300 MWp.
- Grimes Texas, con 278 MWp.
- Elisabeth Louisiana, con 160 MWp.

En España se han ejecutado durante 2023 5 plantas fotovoltaicas que suman 790 MWp:

- Carmonita Ministerio en Badajoz, con 478 MWp. Se trata de la mayor planta fotovoltaica construida hasta la fecha por Grupo Ortiz.
- Hipódromo y Rotasol, con 188 MWp y 22 MWp, situadas en la provincia de Sevilla.
- Cerrillares, que cuenta con 50 MWp, está situada en Murcia.
- Solcan. Se trata de un proyecto de 11 parques fotovoltaicos situados en varias de las Islas canarias y que suman en total 52 MWp.

Señalar asimismo que en 2023 se ha firmado el contrato de otra planta fotovoltaica en España, el Proyecto Salsolito, que sumará 73 MWp en la provincia de Badajoz. La obra comenzará en 2024.

Por otro lado, en 2023 el Grupo ha venido ejecutando 12 subestaciones y 64 km de líneas de T&D en Colombia, Perú y España.

En Colombia, el proyecto de Barranquilla, que cuenta con 6 subestaciones y 24 km de líneas, finalizó en septiembre y entró en operación en noviembre de 2023.

En Operación & Mantenimiento, el Grupo opera 17 plantas fotovoltaicas en 7 países que suman 1.508 MWp en total.

La facturación del área de energía en 2023 se ha incrementado un 31% respecto al ejercicio anterior, hasta los 458,32 M€.

Dentro del área de infraestructuras, Grupo Ortiz continúa aplicando su conocimiento acumulado durante más de sesenta años en grandes proyectos de infraestructuras sostenibles, en edificación y rehabilitación, así como de los servicios asociados a las infraestructuras, en España, Colombia y Panamá.

Es especialista en infraestructuras ferroviarias, viarias, sanitarias, ciclo integral del agua, medioambientales y en rehabilitación de edificios históricos.

En transporte terrestre, destaca su experiencia en el desarrollo de las infraestructuras ferroviarias y en la ejecución de carreteras y autopistas, especialmente en España y Colombia. En lo referente a las infraestructuras medioambientales, el Grupo dispone de dos empresas punteras especializadas en el cuidado integral del agua y en infraestructuras verdes, con obras singulares en España y Panamá. Otro aspecto destacable en el portfolio del Grupo es el de las infraestructuras sanitarias que incorpora proyectos ejecutados en España, México, Colombia y Bolivia.

La historia de Grupo Ortiz está también asociada al cuidado del patrimonio histórico-artístico y rehabilitación de edificios singulares, sobre todo en España, pero también en otros países como Panamá. Por último, el Grupo apuesta por la innovación en la edificación, a través de su empresa especializada en tecnología del hormigón y soluciones estructurales.

La facturación del área de infraestructuras en 2023 se ha incrementado un 42% respecto al ejercicio anterior, hasta los 343,71 M€.

Durante el ejercicio 2023 el Grupo está ejecutando, entre muchos otros, los siguientes proyectos:

- EDAR el Plantío. Se trata de la infraestructura de tratamiento de aguas más grande de la Comunidad de Madrid, para el Canal de Isabel II
- Autovías A-11 en La Rioja y Burgos y A-12 en Valladolid para el Ministerio de Transportes.
- Tramo del AVE Madrid - Extremadura para Adif entre Toril y Malpartida de Plasencia.
- Adjudicación de las obras de la estación de Parla, también para Adif, que comenzarán en 2024.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

- Urbanización de la Etapa 1 de Valdecarros. Asimismo, hemos sido adjudicatarios de las obras de urbanización de la Etapa 3, que comenzarán en 2024. Destacar que el proyecto de Valdecarros es la actuación urbanística más importante que se está desarrollando en la ciudad de Madrid.
- Obras de edificación del Colegio Gredos san Diego en Valdebebas, Madrid.
- Hospital de Bosa en Bogotá, Colombia. Hospital de 215 camas para la Alcaldía Mayor de Bogotá. Finalizado en septiembre de 2023.
- Ejecución de las obras en las concesiones viarias Transversal del Sisga, Conexión Norte y Ruta del Caribe y de los trabajos previos en las concesiones viarias Troncal del Magdalena I y II, para la ANI (Agencia Nacional de Infraestructuras).
- Variante Magangué-Momposina en Colombia para el INVIAS (Instituto Nacional de Vías).
- Acueducto Panamá Norte, importante proyecto de transporte y distribución de agua potable para CONADES (Consejo Nacional del Desarrollo, del Gobierno de Panamá).

En el área patrimonialista, se focaliza fundamentalmente en la Socimi GOP Properties SOCIMI. La Socimi cuenta con activos valorados en 196,48 M€ en la última tasación. Se trata de activos en alquiler -viviendas, oficinas, parking, estación de servicio, etc-, que a cierre de 2023 su valor de capitalización asciende a 94,05 M€. Se trata de una Socimi enfocada a maximizar la rentabilidad de sus accionistas y que en 2023 alcanzó un 6% de rentabilidad anual (5,792 M€) que se reparte de forma trimestral vía caja a todos sus accionistas.

En el siguiente cuadro se detalla la composición del Perímetro No Consolidado y del Perímetro Consolidado de Grupo Ortiz:

Áreas de Negocio fuera de los EEF Consolidados*			
<p>CONCESIONES</p> <p>Activos en Operación Infraestructuras 1.185 km Carreteras 2 Hospitales: 365 camas Infraestructuras Deportivas y Culturales</p> <p>Activos en Operación Energía 365 MW Energía fotovoltaica 24 Km – 8 subestaciones Líneas y Subestaciones</p> <p>Generación de valor 366 M€</p> <p>Generación de Ingresos Recurrentes Facturación 87,81 M€ EBITDA 48,72 M€ Caja al Grupo 21,94 M€</p> <p>ÁREA ESTRATÉGICA DE GENERACIÓN DE VALOR AL GRUPO</p> <p>+ 8.500 plazas parking Infraestructura medioambiental</p>	<p>PATRIMONIAL</p> <p>GOP PROPERTIES SOCIMI</p> <p>24.368 m² Oficinas 484 Viviendas 814 plazas Parking 5.500 m² Centro Deportivo</p> <p>Estación de Servicio Locales Comerciales Naves Industriales</p> <p>94,05 M€</p> <p>Valor Capitalización 2023</p> <p>Socimi Nº 29 de 75 por capitalización en BME Growth</p> <p>Valoración suelos > 100 M€</p>	<p>ENERGÍA</p> <p>Epeclistas Global Fotovoltaica Transporte y Distribución Operación y Mantenimiento</p> <p>Modelo de negocio Epeclista para clientes privados Sin aportación de Equity EPC: Ingeniería, construcción y O&M</p> <p>En 2023 > 1.528 MW En ejecución</p> <p>15 Plantas FV > 1.443 MW O&M</p> <p>458,32 M€ Cifra de negocio 2023</p> <p>56% Del Total</p> <p>REFERENTE GLOBAL EN EPC y O&M</p>	<p>INFRAESTRUCTURAS</p> <p>Contratistas y Epeclistas Globales Infraestructuras Sostenibles</p> <p>Modelo de negocio En España: contratista con Administración Pública y privados Resto del mundo: EPC de Infraestructuras asociadas a las concesiones O&M</p> <p>Infraestructuras Viarías, Ferroviarias, Hospitalarias Ciclo del Agua, Medioambientales Rehabilitación, Edificación Servicios</p> <p>345,71 M€ Cifra de negocio 2023</p> <p>42% Del Total</p> <p>INFRAESTRUCTURAS SOSTENIBLES</p>

* Se incluyen en los EEF mediante el método de puesta en equivalencia por lo que el área de concesiones y patrimonial no se incluye proporcionalmente en cada una de las partidas contables. Por tanto, para analizar el valor del área concesional hay que ir al balance individual de cada SPV

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023



A continuación, se detalla el desglose de la cifra de negocio y EBITDA 2023 por área de negocio:

	2023	2022	VAR%
CIFRA DE NEGOCIO CONSOLIDADA	820,04	610,39	+34%
EBITDA CONSOLIDADO	57,90	37,56	+54%
EBITDA ADICIONAL	23,87	12,99	+84%
EBITDA GRUPO	81,77	50,55	+62%

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

1) ÁREA DE ENERGÍA	2023	2022	VAR%
CIFRA DE NEGOCIO ENERGÍA	458,32	350,78	+31%
EBITDA ENERGÍA	34,06	21,10	+61%
MARGEN ENERGÍA	7,4%	6,1%	+21%
2) ÁREA DE INFRAESTRUCTURAS			
CIFRA DE NEGOCIO INFRAESTRUCTURAS	343,71	241,63	+42%
EBITDA INFRAESTRUCTURAS	20,64	13,52	+53%
MARGEN INFRAESTRUCTURAS	6,0%	5,6%	+7%
3) CONCESIONES CONSOLIDAN			
CIFRA DE NEGOCIO CONCESIONES CONSOLIDAN	18,01	17,97	+0,2%
EBITDA CONCESIONES CONSOLIDAN	3,20	2,94	+26%

Respecto a la cifra de negocios consolidada de 820,04 M€, el 42% procede del área de infraestructuras (343,71 M€) y un 56% procede del área de energía (458,32 M€).

Se trata de las áreas productivas de Grupo Ortiz, en las que el Grupo, en el área de energía, desarrolla toda su experiencia como epecista global de proyectos fotovoltaicos, transporte y distribución de energía y Operación y Mantenimiento de plantas fotovoltaicas.

En el área de infraestructuras, cuenta con más de 60 años de experiencia en infraestructuras viarias, ferroviarias, sanitarias, medioambientales, así como en edificación y rehabilitación, conservación y mantenimiento de infraestructuras.

En relación al perímetro no consolidado, está formado principalmente por las Concesiones y GOP Socimi.

Grupo Ortiz cuenta con 27 activos concesionales en España, Italia, México y Colombia, de los que 24 se encuentran en operación y 3 en ejecución.

En cuanto a las concesiones en explotación, destacamos los siguientes activos:

- 4 concesiones de infraestructuras viarias en España y Colombia (400 km en total):
 - Carretera Transversal del Sisga en Colombia, de 137 km.
 - Carretera Conexión del Norte, de 145 km.
 - Autovía Accesos de Ibiza, de 7,1 km.
 - Autovía Viario A-31, de 111 km.
- 2 concesiones hospitalarias en México y Colombia:
 - Hospital de Tepic en México, con una dotación de 150 camas y en operación desde 2019.
 - Hospital Bosa en Colombia, con una dotación de 215 camas y en operación desde diciembre 2023.
- 1 concesión de transporte y distribución de energía en Colombia:
 - Líneas y subestaciones en Barranquilla, con 24 km de líneas y 8 subestaciones. Se trata de la primera concesión de transporte y distribución de energía y se encuentra en operación desde noviembre de 2023.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

- 3 plantas fotovoltaicas en España e Italia:
 - Planta Fotovoltaica Alten El Casar (Guadalajara, España), de 13 MW.
 - Planta Fotovoltaica Universidad de Málaga (España), de 1MW.
 - Planta Fotovoltaica Medsolar (Italia), de 1 MW.

- 7 aparcamientos en España:
 - Collado Villalba, de 1.023 plazas.
 - GO Barajas, de 661 plazas.
 - Reyes Católicos en Zamora, de 538 plazas
 - 4 PAR en Madrid, con 1.328 plazas en total.

- 3 concesiones de eficiencia energética en España, con más de 3.000 luminarias en total en las localidades de Moclín, Humanes de Madrid y Valle de Zalabi.

- 2 concesión de infraestructura deportiva:
 - Gimnasio La Gavia Factory, Madrid, con más de 4.200 socios.
 - Gimnasio Móstoles Factory, Madrid, con 5.500 m2 de superficie.

- 1 concesión de infraestructura cultural:
 - Bulevar del Arte y la Cultura, en Valencia, con más de 25.000 m² de instalaciones.

- 1 concesión de infraestructura medioambiental:
 - Depuradora de Ribadeo, Lugo, con una capacidad de 2,7 millones de m³ anuales.

Respecto a los activos concesionales en ejecución, son los siguientes:

- 3 concesiones de infraestructuras viarias en Colombia (930 km en total):
 - Autopista Ruta Caribe, de 253 km.
 - Autopista Troncal del Magdalena I, de 260 km.
 - Autopista Troncal del Magdalena II, de 272 km.

Como dato relevante de la importancia del área concesional, destacar que la inversión total en estos activos alcanza 1.798 M€, cifra que en los próximos años se situará en 3.779 M€. La inversión ya realizada por Ortiz en su porcentaje es de 640,13 M€ y alcanzará los 1.492 M€ en los próximos años.

Estas concesiones han generado en 2023 unos ingresos totales de 87,31 M€ (incluyendo las concesiones que consolidan y no consolidan) y un EBITDA total de 48,72 M€ (incluyendo también las concesiones que consolidan y que no consolidan).

Durante 2023 se han producido inversiones en activos concesionales por importe de 178,27 M€ (principalmente en las nuevas concesiones adjudicadas en 2022 en Colombia: Troncales del Magdalena I y II).

Como consecuencia de utilizar el método de puesta en equivalencia para consolidar las empresas asociadas, los EBITDAS y la Facturación de las empresas concesionarias y de la empresa GOP Properties Socimi no se reflejan en las cuentas anuales del Consolidado.

Para una mejor comprensión de los activos concesionales de Grupo Ortiz que se encuentran en el perímetro no consolidado y del EBITDA adicional que aporta al Grupo adjuntamos el siguiente cuadro explicativo:

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

1) ÁREA CONCESIONAL QUE NO CONSOLIDA	2023	VAR 23-22 %	
CIFRA DE NEGOCIO	69,30	+16%	
Colombia. Autovías	31,27	+1%	
Colombia. Hospital Bosa	5,36	+10%	
México. Hospital Tepic	19,56	+65%	
España. Autovías	9,60	+6%	
España. Energía y otros	3,51	+14%	
EBITDA % ORTIZ	45,52	+50%	
Colombia. Autovías	26,49	+59%	
Colombia. Hospital Bosa	5,22	+250%	
2) ÁREA PATRIMONIAL QUE NO CONSOLIDA	2023	VAR 23-22 %	
CIFRA DE NEGOCIO % ORTIZ	5,43	+17%	
EBITDA % ORTIZ	3,69	+12%	

GENERACION DE EBITDA ADICIONAL* AL GRUPO (21,34 + 2,53)	23,87
--	--------------

EBITDA A GRUPO desde ÁREA CONCESIONAL	21,34
--	--------------

EBITDA A GRUPO desde ÁREA PATRIMONIAL	2,53
--	-------------

* Datos en millones de euros

* EBITDA Adicional = Dividendos + Intereses + Amortización Deuda Subordinada + Resultado contable de las Ventas

2. GRUPO ORTIZ GLOBAL

Grupo Ortiz está implantado en 6 países y presente en 13. Mantiene una presencia global desde 2010 en las áreas de concesiones, energía e infraestructuras.

El Grupo está implantado en España, Colombia, Estados Unidos, México, Panamá y Japón. Además, ejecuta proyectos de energía o realiza la Operación y Mantenimiento de los mismos o ejecuta infraestructuras en Chile, Bolivia, Perú, Francia, Italia, El Salvador y Honduras.

Durante el ejercicio 2023 se han venido ejecutando importantes proyectos concesionales, de energía e infraestructuras en Colombia, Estados Unidos, Panamá y Perú, destacando los siguientes proyectos:

- Hospital de Bosa en Colombia, finalizado en septiembre y en operación desde diciembre 2023.
- Redes y Subestaciones Barranquilla en Colombia, finalizado en septiembre y en operación desde noviembre 2023.
- Ruta Caribe, Colombia.
- Planta Fotovoltaica 7V Ranch en Texas, Estados Unidos, finalizada en 2023.
- Planta Fotovoltaica Grimes en Texas, Estados Unidos
- Planta Fotovoltaica Elisabeth en Lousiana, Estados Unidos
- Acueducto Panamá Norte, en Panamá.
- Redes y Subestaciones en Cuajone y Puerto Chancay en Perú.

Destacar la importancia de Estados Unidos en el área de energía, con tres plantas fotovoltaicas que suman 738 MWp, con lo que Grupo Ortiz está considerado un actor relevante para la ejecución de proyectos de energías renovables en este importante mercado estadounidense.

Dentro de su estrategia global, Grupo Ortiz acude a proyectos de concesiones de servicios básicos de energía, transporte, sanitarias, etc. que cuenten con financiación multilateral y en países emergentes, con seguridad jurídica e institucional. En cada una de las concesiones el Grupo ejecuta la inversión vía EPCs. También realiza proyectos EPCs de energía en todo el mundo, en función de sus clientes, ya que en estos proyectos la componente de riesgo país es muy baja.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023



3. CARTERA CONTRATADA ACTUAL

La cartera actual contratada pendiente de ejecución del GRUPO ORTIZ es de 8.256 M€.

La cartera contratada se centra principalmente en las Áreas de Concesiones, Infraestructuras y EPCs de Energías Renovables.

La cartera correspondiente al área de Concesiones asciende de 6.598 M€. El 87% de dicha cartera está concentrada en Colombia y México.

La cartera concesional del Grupo cuenta ya con siete concesiones en Colombia;

- Conexión Norte, en operación.
- Traversal del Sisga, en operación.
- Ruta del Caribe, en ejecución.
- Hospital Bosa en Bogotá, en operación desde diciembre 2023.
- Líneas y Subestaciones en Barranquilla, en operación desde noviembre 2023.
- Troncal del Magdalena I, adjudicada en 2022 y en ejecución.
- Troncal del Magdalena II, adjudicada en 2022 y en ejecución.

En México se cuenta con la Concesión del Hospital de Tepic.

La cartera correspondiente al área de Energía asciende a 405 M€, destacando el nuevo proyecto de fotovoltaico Salsolito en España.

La cartera correspondiente al área de Infraestructuras asciende a 1.253 M€ y se distribuye entre Colombia, España y Panamá, fundamentalmente.

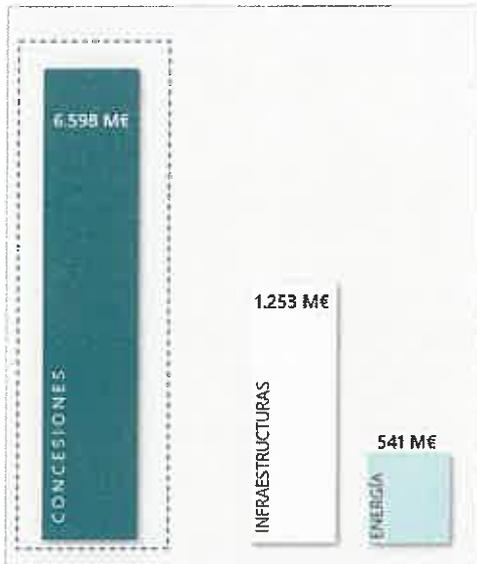
GRUPO ORTIZ cuenta con una cartera muy diversificada por áreas de negocio y geográficamente, con un potencial de crecimiento muy alto.

El 81% de la cartera total corresponde a internacional. La internacionalización de esta cartera en el área de Concesiones es de un 87%, en el área de energía es un 39% y en el área de infraestructuras un 63%.

La cartera a ejecutar en el próximo ejercicio 2024 para las áreas de negocio de Infraestructuras y Energía asciende a 834 M€, lo que supone un 95% de la facturación prevista (882 M€) de dichas áreas para el ejercicio 2024.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Adjuntamos el gráfico relativo a la cartera de diciembre 2023 por área de negocio.



Datos en millones de euros

CARTERA ACTUAL

Total Cartera Contratada:

8.392 M€ ↑ 0,30% vs 2022

Infraestructuras + Energía:

1.794 M€ ↑ 8% vs 2022

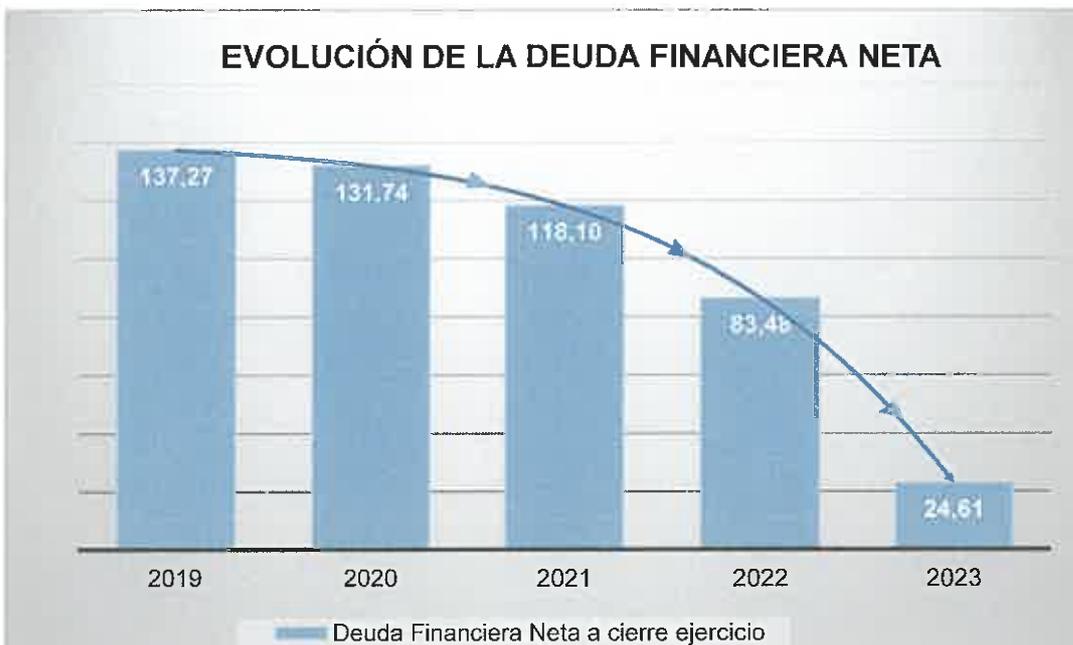
90 % del presupuesto de 2024 ya está contratado

4. FINANCIACIÓN Y ENDEUDAMIENTO

Queremos resaltar la reducción de nuestro endeudamiento tal y como nos habíamos comprometido y compartido con nuestras principales entidades y colaboradores.

Esta reducción se basa en una minoración del endeudamiento neto en un 70% siendo la Deuda Financiera Neta (DFN) de un importe de 24,61 M€ viniendo de una anterior de 83,48 M€.

Dicha minoración y los datos de la DFN de estos últimos 5 años, se pueden observar en el siguiente gráfico que compartimos:



El endeudamiento neto está compuesto por un:

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

El endeudamiento neto está compuesto por un:

- (i) **Endeudamiento Bruto** de 111,01 M€, que en el ejercicio 2022 fue de 143,17 M€, representando una reducción del 22%.
- (ii) **Posiciones Activas** de 86,40 M€, que en el ejercicio 2022 fue de 59,71 M€, representando un incremento de 47%.
- (iii) **Deuda Financiera Neta** de 24,61 M€, que en el ejercicio 2022 fue 83,48 M€, representando una reducción del 70%.

Este nivel de endeudamiento son cifras muy bajas y más en comparación con los importes de facturación y EBITDA alcanzados en este mismo ejercicio económico y previsiblemente en los próximos años. Esta estructura es idónea para que GRUPO ORTIZ pueda abordar los retos propuestos en los próximos ejercicios.

5. DIGITALIZACIÓN

Marco de transformación digital en Grupo Ortiz

La sostenibilidad de los proyectos está intrínsecamente vinculada a la digitalización de los procesos, extendiéndose desde la etapa de diseño hasta la fase de operación. La digitalización facilita la eficiencia y supervisión de los recursos utilizados, permitiendo seleccionar las técnicas constructivas más adecuadas y los medios de producción más eficientes a lo largo de todo el ciclo de vida de los activos.

La transformación digital es un proceso esencial para cumplir con precisión plazos, coste y calidad en la ejecución de los proyectos y asegurar la adhesión a estos parámetros a lo largo de todo el desarrollo.

En 2023 la transformación digital del Grupo ha continuado con el desarrollo iniciado en años anteriores llevando nuestra metodología a nuevos proyectos y desarrollando soluciones para la gestión de obra. En este ámbito los esfuerzos de digitalización se han centrado en intensificar el seguimiento de obra enlazando las planificaciones con los modelos y automatizando la generación de informes que permiten una visualización clara de lo ejecutado.

Este marco se apoya en los siguientes pilares:

1. Liderazgo continuo desde la dirección del Grupo.
2. Construcción Virtual: recreación detallada de la ejecución previa a la realización física.
3. Herramientas Digitales: apoyo fundamental al proceso de Construcción Virtual en todas sus fases.
4. Plan de Capacitación: formación y medios

La Construcción Virtual

Desde las fases iniciales de cada proyecto se realiza un análisis exhaustivo para lograr una representación minuciosa de su ejecución antes de proceder a la ejecución física real.

Es un proceso iterativo -aproximaciones sucesivas- y colaborativo que implica a toda la cadena de intervinientes.

Las Herramientas Digitales

Uno de los pilares en el proceso de digitalización del Grupo es la integración de soluciones digitales en los procesos de las distintas áreas de actividad de la empresa.

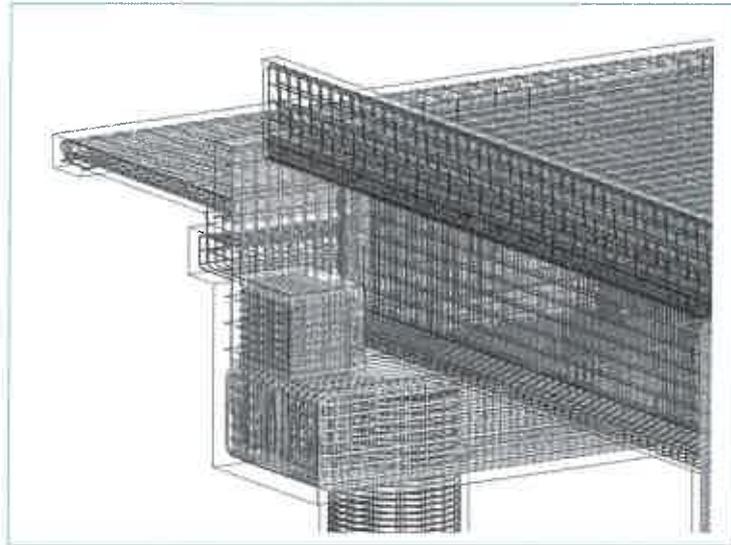
A través de metodología de consultoría interna utilizamos soluciones de mercado existentes –previa realización de pilotos- o bien planteamos soluciones personalizadas a los equipos de desarrollo.

Un caso de aplicación de una tecnología testada previamente es el uso de software para la Gestión de Mantenimiento Asistido por Ordenador –GMAO- para las áreas de Conservación, Operación y Mantenimiento en diferentes tipos de infraestructuras.

Las ventajas principales de este sistema son la planificación del mantenimiento preventivo y una gestión ágil del mantenimiento correctivo. Así mismo, facilita la trazabilidad de los datos y agiliza el sistema de control. El potencial en el que está enfocado pasa por la integración de los modelos BIM de los proyectos, así como la incorporación de escaneos, mediante dron, para tener representaciones actualizadas del estado de la infraestructura en cada momento.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

ANÁLISIS DE ARMADO EN INFRAESTRUCTURA VIARIA



Plan de Formación

El plan está orientado a las personas: responder a las necesidades específicas que surgen en la transformación de la forma de trabajar de la mano de la tecnología. De carácter plurianual, abarca la totalidad de la actividad empresarial del Grupo.

Su planteamiento busca implementar nuevas funcionalidades y mejorar el desempeño de los equipos mediante acciones formativas basadas en tecnologías punteras -las más intensivas-, combinando la transmisión de conocimiento y experiencia propia con la incorporación de consultoras especialistas.

Al igual que en el ejercicio anterior, se aprecia una intensificación de formación en estas tecnologías (23 horas impartidas por alumno/a en 2023 y 25 horas en 2022) que alcanza las 56 horas de media si hablamos de usuarios/as únicos/as. Así mismo prácticamente se mantiene constante el volumen total del alumnado (217 en 2023 vs 208 en 2022) ya que en el ejercicio anterior no se incluyó en este apartado la formación flexible en la plataforma Pharos por su escasa relevancia en ese momento.

En cuanto a la distribución por género se mantiene la tendencia del año anterior. Las mujeres representan más del 25% del alumnado de digitalización (23% en 2022). Esta ratio supera en dos puntos la ratio de composición de la plantilla del Grupo.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023



Además de formación específica en metodología BIM y Planificación, se ha dado continuidad a las acciones formativas realizadas en el ejercicio anterior sobre uso de Realidad Virtual. Para ello se han organizado sesiones de trabajo multinivel con los diferentes equipos técnicos de obra de los proyectos más significativos con el objetivo de dotarles de plena independencia. Este uso de la Realidad Virtual proporciona una experiencia inmersiva e interactiva del proyecto en tiempo real y permite una visualización de su desarrollo futuro desde las fases más tempranas de su diseño.

En 2023 se ha llevado a cabo la primera de las formaciones planificadas en el uso y manejo de drones para proporcionar a los técnicos total autonomía operativa aérea en la toma de datos en campo de modo que, los escaneos fotogramétricos, las termografías y las inspecciones visuales, puedan llevarse a cabo por nuestros propios técnicos.

Innovación

La cifra total de inversión ascendió a 1,820 M€ en el ejercicio 2023, un 17% más que en el ejercicio 2022.

Entre las líneas de actuación más destacadas, se encuentra la integración de la información de obra obtenida a través de aplicaciones móviles con los modelos BIM y la automatización de modelos BIM de plantas fotovoltaicas.

Además, la utilización de la fotogrametría y escaneo mediante drones para automatizar la detección de interferencias no conformidades o desviaciones sobre la planificación de las obras de energía.

6. SOSTENIBILIDAD

Grupo Ortiz mantiene un firme compromiso con la Sostenibilidad, que está presente en toda la actividad que lleva a cabo. Grupo Ortiz está firmemente comprometido con las personas, el medioambiente y la lucha contra el cambio climático y con la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) a través de todos sus proyectos, especialmente en aquellos países en los que su actividad genera un importante impacto positivo en la contribución al desarrollo sostenible.

Este compromiso con la Sostenibilidad se pone de manifiesto de una forma resumida en los siguientes aspectos:

Compromiso con las personas:

- Fomento del empleo (un 80% de empleo fijo). La plantilla se ha incrementado un 3% en 2023.
- Respeto a los Derechos Humanos.
- Cuidado de la seguridad y salud de los empleados.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

- Formación continua de la plantilla (27.363 horas durante 2023, impartidas a 2.090 trabajadores/as, especialmente en áreas como digitalización, protección de datos, reciclaje en obra).
- Acciones de voluntariado social en las comunidades donde realizamos nuestra actividad.

Compromiso con el medioambiente:

- Planes socioambientales en diferentes proyectos.
- Innovación y digitalización.
- Economía circular Se continúa avanzando en la digitalización de la recogida y gestión de los datos correspondientes a la generación de residuos. En 2023 se han incorporado a la medición los RAEE - residuos de aparatos eléctricos y electrónicos-.

Compromiso en la lucha contra el cambio climático:

- Durante 2023 se ha evitado la emisión a la atmósfera de 15.485 toneladas de Co₂.
- Producción de 59.139 MWh de energías renovables, equivalente al consumo energético de 16.959 hogares.
- Digitalización de los indicadores de sostenibilidad, lo que permite la optimización de los datos.

Inversiones sostenibles en proyectos de impacto, entre los que queremos destacar los siguientes:

- Hospital de Bosa en Bogotá, Colombia. En fase de construcción desde septiembre de 2021, se ha finalizado en septiembre de 2023 y ha entrado en funcionamiento en diciembre de 2023. El hospital ofrece servicios ambulatorios y hospitalarios de media y alta complejidad y aporta a la red pública 215 camas. Es un hospital enfocado a pacientes crónicos adultos, con diagnóstico y tratamiento de enfermedades renales crónicas, enfermedad obstructiva pulmonar, enfermedad cardiovascular aterogénica y detección temprana de cáncer entre otras. El proyecto formará parte de la Subred Suroccidente de Bogotá, afectando a 4 localidades – Kennedy, Fontibon, Puente Aranda y Bosa-.

Durante su construcción se han realizado numerosas acciones sociales con la comunidad entorno al hospital, como entrega de material escolar, juguetes y alimentos para niños especialmente vulnerables, apoyo al Ayuntamiento de Bogota en acciones sociales con personas sin hogar y formación en movilidad segura en escuelas y colegios.

- Transporte y distribución de energía en Barranquilla, Colombia. Proyecto finalizado en septiembre de 2023 y que ha entrado en funcionamiento en el mes de noviembre del pasado año. Este proyecto supone una importante mejora en el transporte y distribución de energía en dicha ciudad y busca paliar las necesidades energéticas crecientes de las nuevas zonas residenciales y comerciales -Barranquilla es la cuarta ciudad más poblada de Colombia- así como eliminar problemas de voltaje, fluctuación y reducir restricciones.

Durante su construcción se han llevado a cabo numerosas acciones sociales en 12 barrios de la ciudad de Barranquilla. Se han realizado diversas actuaciones, como entrega de equipación deportiva, adecuación de parques infantiles o puentes peatonales, suministro de material informático, escolar y de vigilancia, juguetes o alimentos.

Como ejemplo, las actuaciones especialmente dirigidas a la infancia han beneficiado a 760 niños y niñas.

7. ÁREA DE CONCESIONES

Grupo Ortiz cuenta con una amplia experiencia en el diseño, financiación y estructuración, construcción y operación de activos concesionales de infraestructuras sanitaria y de transporte, energía fotovoltaica, líneas de transmisión de energía y subestaciones, aparcamientos, infraestructuras medioambientales, culturales y deportivas.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Los activos concesionales por países son los siguientes:

Colombia

En este país se sitúa el principal foco inversor concesional del Grupo Ortiz.

El Grupo Ortiz cuenta con 7 concesiones en Colombia, país en el que consiguió su primera concesión fuera de España:

- 2014: carretera 4G Conexión Norte.
- 2015: carretera 4G Transversal del Sisga, ambas con la Agencia Nacional de Infraestructuras (ANI).
- 2020: el Hospital de Bosa con la Secretaría Distrital de Salud de Bogotá, y las Líneas de Transmisión y Subestaciones en Barranquilla, dependientes de la Unidad de Planeamiento Minero y Energético de Colombia (UPME).
- 2021: la iniciativa privada Ruta del Caribe, también con la ANI.
- 2022: Troncales del Río Grande Magdalena I y II.

En los 4 proyectos concedidos entre 2014 y 2020, el Grupo Ortiz cuenta además con COFIDES como socio accionista; y, en las otras 3 concesiones, está negociando su entrada que se materializará cuando alcancen su financiación.

Colombia se trata, por tanto, de la principal apuesta de Grupo Ortiz en cuanto a inversión en activos concesionales en todo el mundo.

Autopista Troncal del Río Grande Magdalena I:

SPV: Autopista del Río Magdalena, S.A.S.

Grupo Ortiz participa en este proyecto estratégico para Colombia, que mejora la conexión Puerto Salgar - Barrancabermeja, cruzando el norte del país, a lo largo del río grande Magdalena.

Se trata de la sexta concesión del Grupo Ortiz en Colombia y forma parte de la quinta ola de proyectos que estructura la ANI.

Adjudicado en mayo de 2022, la firma del acta de inicio se produjo en diciembre del 2022.

Ya se han iniciado los trabajos de Operación y Mantenimiento y la ingeniería de los diseños.

Longitud: 259,6 kilómetros de Puerto Salgar a Barrancabermeja.

Objeto del Contrato: Operación y mantenimiento de 259,6 kilómetros, construcción de segunda calzada de 118 kilómetros, mejora y rehabilitación de 152,9 kilómetros y construcción de variantes de 28,4 kilómetros.

Construcción del proyecto: 8 variantes, 39 puentes vehiculares, 25 puentes peatonales, 1 estación de pesaje, 2 áreas de servicio, 3 estaciones de peaje.

Plazo de concesión: 2022 – 2048.

Inversión: 711 M€.

La necesidad de financiación con recursos ajenos al proyecto: 340 M€.

Los fondos propios previstos en la SPV: 114,8 M € y los fondos propios previstos de ORTIZ: 57,4 M €.

Ingresos previstos de la SPV: 2.015 M€, de los cuales pagos por disponibilidad ("vigencias futuras") por 880 M€, y una recaudación en peaje directo por 1.135 M€.

A mediados de 2024 está previsto culminar el cierre financiero y el comienzo de las obras.

Autopista Troncal del Río Grande Magdalena II:

SPV: Autopista del Río Grande, S.A.S.

Grupo Ortiz participa en este proyecto estratégico para Colombia, que mejora la conexión entre Sabana de Torres y Curumaní, cruzando el norte del país, a lo largo del río grande Magdalena. Es la prolongación de la Troncal I.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Se trata de la séptima concesión adjudicada a Grupo Ortiz en Colombia y forma parte de la quinta ola de proyectos que estructura la ANI.

Adjudicado junio de 2022. Se firma el acta de inicio en diciembre del 2022.

Ya se ha iniciado con los trabajos de Operación y Mantenimiento y la ingeniería de los diseños.

Longitud de carretera: 370 kilómetros de Puerto Salgar a Barrancabermeja-

Objeto del Contrato: Construcción 117 kilómetros + operación y Mantenimiento 253 kilómetros + 7 peajes

Plazo de concesión: 2022 – 2048.

Inversión: 649 M€.

La necesidad de financiación con recursos ajenos al proyecto: 319 M€.

Fondos propios previstos SPV: 107,8 M € y los fondos propios previstos ORTIZ: 53,9 M €.

Ingresos previstos de la SPV: 2.252 M€, de los cuales pagos por disponibilidad ("vigencias futuras") por 389 M€ y una recaudación en peaje directo por 1.863 M€.

A mediados de 2024 está previsto culminar el cierre financiero y el comienzo de las obras.

Autopista del Caribe

SPV: Autopistas de Caribe, S.A.S.

Grupo Ortiz participa en este proyecto estratégico para Colombia, que mejora la conexión entre las zonas industriales y portuarias de Cartagena y Barranquilla.

Se trata de la quinta concesión del Grupo en Colombia y la segunda iniciativa privada culminada con éxito (tras el hospital de Tepic, en México)

Adjudicada en julio de 2021 y firmado el contrato de concesión con la ANI en septiembre 2021.

Ya se ha comenzado con los trabajos de Operación y mantenimiento y la realización de los Diseños.

Longitud: 474 kilómetros Cartagena – Barranquilla (duplicación de calzada y remodelaciones).

Plazo de concesión: 2021 – 2053.

Inversión: 832 M€.

Necesidad de financiación con recursos ajenos al proyecto: 465 M€ (inversión – ingresos netos en fase de construcción).

Fondos propios previstos de la SPV: 167 M €, de los cuales los fondos propios previstos de Ortiz son 50 M €.

Ingresos previstos de la SPV: 6.350 M€, 100% Peaje directo (pre-existente). El volumen de tráfico está ya muy consolidado.

Hospital de Bosa

SPV: Promotora Hospital de Bosa S.A.S.

El Proyecto consiste en el diseño, financiación, construcción, dotación, operación, reposición, mantenimiento y reversión de los equipos y de la infraestructura hospitalaria del Hospital de Bosa. Primer proyecto en el sector salud a ejecutarse bajo un esquema de Asociación Público-Privada (APP) en Colombia.

El proyecto se desarrolla bajo un esquema "bata gris-verde" (diseño, construcción dotación de equipos, mantenimiento y operación de infraestructura) con el que se garantiza una adecuada prestación de los servicios de salud en el suroeste de la ciudad de Bogotá, con un total de 215 camas.

Adjudicada en diciembre de 2019 por la Secretaría Distrital de Salud (SDS) – Fondo Financiero Distrital de Salud (FFDS) y se firmó el contrato de concesión en febrero de 2020.

El Proyecto será desarrollado a través de un contrato EPC full back-to-back desarrollado por los sponsors del Proyecto, llave en mano, plazo fijo y monto global fijo.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

El monto de inversión es de 76M€, el cual se ha financiado en un 75% con deuda bancaria (Itaú, Bancolombia y Davivienda) y un 25% con equity.

Duración de la concesión: 18 años a partir del 2020

Ingresos del Proyecto:

- Pagos por disponibilidad ("Vigencias futuras").
- Ingresos comerciales.

Servicios a Prestar:

- Mantenimiento de las obras y equipamiento hospitalario.
- Administración y gestión de equipamiento hospitalario.
- Presentar la certificación LEED.
- Centro de Control Operacional (CCO).
- Limpieza y desinfección, gestión de residuos peligrosos y no peligrosos.
- Seguridad y vigilancia.
- Mantenimiento de equipos de informática y telecomunicaciones.
- Capacitación del personal de la Subred sanitaria para el uso del equipamiento hospitalario.

En diciembre 2023 comienza su operación.

Líneas y Subestaciones de Barranquilla

SPV: Energías de Colombia E.S.P. S.A.S.

Adjudicada en enero del 2020 por la Comisión de Regulación de Energía, Gas y Combustibles (CREG), organismo perteneciente al Ministerio de Energía y Minas.

En 2021 se comienza la fase de construcción, se firma el cierre financiero y se produce la venta a COFIDES del 20% de la SPV.

El monto de inversión es de 143 M€, el cual se ha financiado en un 80% con Deuda Bancaria (Itaú, Davivienda y Banco Santander) y un 20% con Equity.

Principales características del Proyecto:

- 8 subestaciones (2 nuevas y 6 existentes).
- 24 kilómetros de líneas de alta tensión, la mayoría de las líneas subterráneas.
- Adquisición de un predio para la nueva subestación Estadio.
- Operación y mantenimiento de las subestaciones y líneas de alta tensión.

Puesta en servicio en noviembre 2023. Se prevé refinanciar en 2024.

Transversal del Sisga:

SPV: Concesión Transversal del Sisga S.A.S.

En 2023 se ha terminado el 100% del proyecto, se ha refinanciado y se encuentra en explotación.

El 50% de la SPV se reparte entre Ortiz con 25,01% y COFIDES con el 24,99%, Socio inversor estratégico de Ortiz en su cartera internacional desde 2016. El otro 50% de la SPV es de su socio colombiano estratégico en carreteras KMA.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Longitud: 137 kilómetros (100% rehabilitación), en Cundinamarca, Boyacá y Casanare (Sisga–Guateque–San Luis de Gaceno–Aguaclara).

La inversión alcanza los 190 M€.

El equity de Ortiz asciende a 15 M€, de los cuales ya ha desembolsado el 100%

Plazo de concesión: 29 años (hasta el año 2044).

Ingresos previstos de la SPV: 1.470 M€, compuesto por pagos por disponibilidad ("vigencias futuras") e ingresos por el Tráfico (70% garantizado por el Estado + peaje directo 30%).

Conexión Norte:

SPV: Autopistas de Nordeste S.A.S.

La Unidad Funcional 2 (UF2) de la carretera se encuentra en operación y se entregará la carretera completa en 2024, con lo que se prevé refinanciar la concesión en dicho año

Longitud: 145 kilómetros (63 kilómetros de obra nueva y 82 kilómetros de rehabilitación), en Antioquia (Remedios–Zaragoza–Caucasia).

Plazo de la concesión: 2015 – 2043.

La inversión alcanza los 572 M€. La financiación bancaria es de ≈ 415 M€, firmada en el año 2016 con un apalancamiento: 75% / 25%.

Fondos propios previstos en la SPV: 157 M €.

En este Proyecto COFIDES cuenta con un 4,2% de la SPV reduciendo así la participación de Ortiz y su compromiso de aportación de equity.

Los fondos propios a aportar por ORTIZ ascienden a 21 M€, de los cuales ya ha desembolsado un 85%

Ingresos previstos de la SPV: 2.830 M€, compuesto por pagos por disponibilidad ("vigencias futuras") e ingresos por el tráfico (90% garantizado por el Estado y 10% peaje directo).

México

En este país se consiguió la primera concesión hospitalaria de Grupo Ortiz, el Hospital Tepic. Dicho hospital entró en operación el 15 de abril de 2020, consiguiendo adelantar su entrada en funcionamiento un mes antes del plazo inicialmente previsto, para ayudar a hacer frente a la pandemia de la COVID-19.

Hospital Tepic en el Estado de Nayarit, México

SPV Concesionaria: Promotora Hospitalaria Tepic S.A.P.I.

SPV Operadora: Operadora Hospitalaria Tepic S.A.P.I.

En abril de 2020 se puso en operación el Hospital. La operación se realiza a través de otra Sociedad de Propósito Específico (OHT) formada por los mismos socios y porcentajes de la Sociedad Concesionaria.

El proyecto incluye el diseño, construcción, equipamiento y prestación de servicios complementarios durante los próximos 23 años.

Este proyecto supuso un hito importante para el área de Concesiones, porque, no solamente fue la primera concesión en el sector social de la salud, sino que también fue la primera culminación exitosa de una iniciativa privada del Grupo Ortiz presentada en 2015.

El Hospital General de Tepic, se ubica en el estado de Nayarit y da servicio al Instituto de Seguridad y Seguros Sociales de los Trabajadores del Estado (ISSSTE).

Cuenta con 200 camas (150 censables), 35 consultorios, 7 quirófanos, 31 especialidades de segundo y tercer nivel de atención, 6 auxiliares de diagnóstico, 8 auxiliares de tratamiento, 11 equipos de hemodiálisis, entre otros. El edificio cuenta con certificación medioambiental LEED.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Los servicios asistenciales que incluye la concesión son: esterilización, hemodiálisis, laboratorio, banco de sangre, farmacia, así como los servicios complementarios de alimentación, ropería, mantenimiento del equipo médico, vigilancia, limpieza, correo, almacén, telecomunicaciones, gases medicinales y mantenimiento integral de las instalaciones.

Inversión Total 70 M€ / EPC 50 M€.

Fondos Propios aportado por Grupo Ortiz: 7 M€.

España

Concesiones de transporte:

2 autovías: Accesos de Ibiza (7,1 kilómetros) y Viario A-31 (111 kilómetros).

Accesos de Ibiza

Contrato de Concesión de obra pública para la construcción, conservación y explotación de las obras del nuevo acceso al aeropuerto de Ibiza con una longitud de 7,1 kilómetros por sentido.

El plazo de duración de la concesión es de 25 años desde la formalización del contrato (2005). Puesta en servicio en 2008, la fecha de finalización de la concesión está prevista el 27 de julio de 2030.

La concesión percibe su retribución del Gobierno Balear a través de un peaje en sombra por cada vehículo que circula por la autovía.

En el año 2019 (antes de las restricciones de movilidad establecidas a causa de la pandemia producida por la COVID-19), se produjeron unos 65 millones de desplazamientos. Como resultado de las restricciones de movilidad durante el año 2020 el tráfico disminuyó un 42%, por este motivo la concesión ha sido compensada en 2022 por el Gobierno Balear por un importe de 2,3 M€.

El tráfico de la carretera ha sufrido una clara recuperación desde mediados del año 2021, llegando a igualar los datos de 2019.

Los datos de tráfico e ingresos de 2023 arrojan un crecimiento respecto a 2022 superior al 27%. La facturación del año 2023 fue de 8,96 M€. El EBITDA del año 2023 ha sido de 7,52 M€.

Viario A-31

Contrato de concesión de obra pública para la conservación y explotación del tramo Bonete-Alicante de la autovía A-31, con una longitud de 111 kilómetros por sentido.

La duración del contrato es de 19 años desde la firma del contrato (2007). Puesta en servicio en 2008, la fecha de finalización de la concesión está prevista en 2026.

La concesión percibe su retribución del Ministerio de Fomento a través de un peaje en sombra por cada vehículo que circula por la autovía

El tráfico se ha incrementado en 2023 con respecto a 2022 un 2%, estando en los niveles de la etapa pre-COVID.

La facturación del año 2023 fue de 19,37 M€. El EBITDA del año 2023 ha sido de 16,49 M€.

Concesiones de Energía:

2 plantas fotovoltaicas: Alten El Casar (13 MW) y Universidad de Málaga (1 MW)

3 eficiencias energéticas de alumbrado público: Municipios de Humanes de Madrid, Moclín y Valle de Zalabi.

Alten El Casar

Planta Fotovoltaica situada en la provincia de Guadalajara (España) con una potencia de 13 MWp.

Terminó su construcción a finales de 2019, fecha en la que comienza la etapa de operación dentro del Régimen Retributivo Específico.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Incremento en la Producción en 2023 de un 1%

La facturación del año 2023 fue de 2,01 M€ y el EBITDA ha sido de 1,63 M€.

Universidad de Málaga

Planta fotovoltaica situada las cubiertas del edificio de Escuela Técnica Superior de Ingeniería Industrial de la Universidad de Málaga con una potencia de 1 MWp.

El contrato de concesión tiene un plazo de duración de 25 años y contempla la redacción del proyecto, instalación, mantenimiento y explotación del sistema fotovoltaico desde el año 2008.

En el ejercicio 2022 se llevó a cabo una gran inversión en la reparación y puesta a punto de la planta, lo que ha generado un incremento muy importante en la producción de la planta.

Eficiencia Energética

Grupo Ortiz explota 3 contratos de eficiencias energéticas de alumbrado público en Humanes de Madrid, Moclín (Granada) y Valle de Zalabí (Granada), con más de 3.000 luminarias.

Concesiones de Aparcamientos:

7 aparcamientos, con 3.550 plazas en total.

Parking Collado Villalba

Contrato de concesión para la construcción, conservación y explotación del aparcamiento subterráneo bajo la calle Honorio Lozano, así como la explotación del aparcamiento existente en la Biblioteca Municipal Miguel Hernández, ambos en Collado Villalba (Madrid) con 1.023 plazas en total.

La retribución de la Concesionaria se obtiene a través del cobro a los usuarios de las plazas de garaje, por rotación y abonos, más el cobro de un canon anual con cargo al Ayuntamiento durante 40 años.

El nivel de rotación en 2023 fue de 2,87% aunque sigue inferior al nivel del año 2019 (pre-COVID).

El nivel de ocupación en 2023 fue de 71% pero sigue inferior al nivel del año 2019 (pre-COVID).

GO Barajas

Situado en el aeropuerto Internacional de Madrid Barajas-Adolfo Suárez, cuenta con dos aparcamientos uno de 450 plazas y otro de 211 plazas. Se puso en operación en enero del año 2019.

El aparcamiento de 211 plazas está alquilado desde el 30 de octubre de 2019 a una empresa de alquiler de coches, generando un ingreso recurrente. Las otras 450 plazas están destinadas a los usuarios del aeropuerto.

Debido a que las restricciones por la pandemia están siendo cada vez menores y el tráfico aéreo se está recuperando de manera notable.

El nivel de ocupación en 2023 fue de 67%, y por lo tanto superior al nivel del año 2019 (pre-COVID) que era de 48%.

Aparcamiento Reyes Católicos en Zamora.

Contrato de concesión para la construcción, conservación y explotación del aparcamiento subterráneo de 538 plazas, situado en Zamora. Aparcamiento de rotación y abonados.

Actualmente tenemos 326 abonados y los ingresos anuales en 2023 se han incrementado en un 26%

El nivel de rotación en 2023 fue de 14%.

El nivel de ocupación en 2023 fue de 68%.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Aparcamientos de Residentes en Madrid (PAR)

Se trata de 4 contratos de concesión con el Ayuntamiento de Madrid.

Todos en operación desde 2009, con un plazo de 40 años y un total de más de 1.300 plazas.

Las plazas se comercializan en régimen de cesión de derecho de uso y en abonos mensuales y no se han visto afectados por la pandemia.

PAR Juan Ramón Jimenez: muy próximo a la plaza de Cuzco, de 401 plazas.

PAR Iliada: muy próximo al estadio Wanda Metropolitano, de 333 plazas.

PAR Pamplona: muy próximo a la Plaza de Castilla, de 314 plazas.

PAR Andorra: próximo al Campo de las Naciones, de 280 plazas.

Otras concesiones (medioambientales, culturales):

Estación depuradora de aguas residuales: EDAR en Ribadeo

Centro cultural (BAC) situado en Valencia

EDAR Ribadeo

Se trata de una concesión de obra pública para la redacción de proyecto, construcción y explotación de una estación depuradora de aguas residuales en el término municipal de Ribadeo, cuyo contrato fue firmado en 2008 por un plazo de duración de 20 años

La estación depuradora está diseñada para tratar un caudal anual de 2,8 millones de metros cúbicos de aguas fecales y pluviales.

A pesar de que la UTE fue constituida originalmente por 3 empresas, desde noviembre de 2021 el Grupo Ortiz ostenta el 100% de las participaciones, tras adquirir las participaciones de los demás socios.

Bulevar del arte y la Cultura (BAC)

Concesión municipal para la promoción, construcción y explotación mercantil del Centro Cultural La Rambleta en Valencia.

El periodo de concesión es de 20 años desde la terminación de las obras y puesta en servicio del centro.

Este acuerdo de concesión incluye la construcción del teatro y su posterior explotación.

La retribución al concesionario viene determinada por el abono del canon satisfecho por el Ayuntamiento de Valencia, y por las tarifas que abonen los usuarios por la utilización de los servicios y equipamientos culturales.

Italia

Medsolar es una planta fotovoltaica de 1 MW que Grupo Ortiz tiene en Italia. Dicha planta se construyó en 2010 y está en operación desde 2011.

Como hechos más relevantes del ejercicio 2023 en el Área de Concesiones, cabe señalar:

- Puesta en operación del Hospital de Bosa en diciembre 2023 (Colombia).
- Puesta en operación de Líneas y Subestaciones Barranquilla en noviembre 2023 (Colombia). Negociación de la refinanciación en fase de cierre (prevista para 1º semestre 2024)
- Puesta en operación completa y refinanciación de Transversal del Sisga (Colombia).
- Negociación de la refinanciación de Conexión Norte en Colombia (prevista para 1º semestre 2024).
- Negociación de la financiación de las 2 concesiones 5G en Colombia: Troncal I y Troncal II
- Renegociación con la Agencia Nacional de Infraestructura (ANI) del alcance de Ruta Caribe y del número de estaciones de peaje

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

8. ÁREA DE ENERGÍA

Grupo Ortiz es un referente global en ejecución de contratos EPC de plantas de generación renovables, especialmente fotovoltaicas, y especialista en ejecución de líneas y subestaciones de alta tensión, con más de 3,40 GWp en ejecución o ya instalados en plantas de generación renovable, más de 1.200 km de líneas de transporte de Energía hasta 400kV y más de 25 subestaciones de transporte.

La cifra de negocio del área de energía en 2023 asciende a 458,32 M€, que supone un 56% de toda la cifra de negocio consolidada y un 31% más que en el ejercicio 2022. Durante el año 2023 se han alcanzado > 1.528 MWp en ejecución y > 560 MWp adjudicados, todo ello de proyectos fotovoltaicos. Destacar que la experiencia y referencias adquiridas han servido para consolidar un sólido posicionamiento en el mercado mundial de energías renovables.

El sistema eléctrico español sigue con firmeza el proceso de descarbonización. España ha instalado más de 4,97 GW de renovables desde 2022 y la capacidad de potencia instalada renovable ya llega a 69.940 GW, de los 118.150 GW de potencia instalada total, lo que supone un 59% de potencia instalada renovable en nuestro país. Este escenario y esta tendencia continuará en los próximos años en nuestro país y abre unas expectativas enormes de mercado para Grupo Ortiz, ello unido a las necesidades de infraestructura eléctrica de transporte y distribución (T&D) que ello conlleva y servicios de Operación & Mantenimiento para esas mismas infraestructuras de generación y transporte de energía.

Se destacan los proyectos siguientes por áreas geográficas/países:

Estados Unidos:

El Grupo ha ejecutado durante 2023 tres plantas fotovoltaicas que suman 739 MWp:

- 7V Solar Ranch en Texas, con 300 MWp, para el cliente NATURGY.
- Grimes Texas, con 278 MWp, también para NATURGY.
- Elisabeth Louisiana, con 160 MWp para el cliente OPDE.

Colombia:

Durante el año 2023 el Grupo Ortiz ha avanzado con la construcción del contrato EPC de una concesión de Transporte de Energía en la ciudad de Barranquilla para la UPME. Se trata de un anillo en 110kV y 8 subestaciones asociadas en la propia ciudad. Las obras comenzaron en diciembre de 2021 y finalizaron en noviembre de 2023. Actualmente esta infraestructura está en pleno funcionamiento.

Se han realizado las obras de modificación y ampliación en 6 subestaciones eléctricas existentes (Termoflores, Las Flores, Centro, Oasis, Unión, Tebsa), 5 de ellas con tecnología GIS -Gas Insulated Switchgear- y 1 convencional, así como la ejecución de 2 nuevas subestaciones GIS -"Estadio" (ubicada en las inmediaciones del Romelio Martínez) y "Magdalena" (en las cercanías del nuevo Puente Pumarejo) - de 110 kV.

El proyecto también incluye la realización de los 24 km de nuevas líneas subterráneas de tensión 110kV necesarias para unir las distintas subestaciones. La fecha de entrada en operación del conjunto es en octubre de 2023, incluyendo todas las pruebas operativas.

Este paquete de mejoras, que se adjudica en el marco del Plan 5 Caribe, busca paliar las necesidades energéticas crecientes de las nuevas zonas residenciales y comerciales de Barranquilla (es la cuarta ciudad más poblada de Colombia), así como eliminar problemas de voltaje, fluctuación y reducir restricciones de alimentación de luz.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Japón:

En este país Grupo Ortiz está implantado desde 2017 y ha ejecutado 7 plantas fotovoltaicas, destacamos los siguientes proyectos en ejecución durante el 2023:

- Planta Fotovoltaica Sukagawa, 30 MWp. Esta planta se ha finalizado en 2023 y posteriormente se realizará su Operación y Mantenimiento.
- Además, Grupo Ortiz realiza la Operación y Mantenimiento de las plantas Mine I y II y comenzará la Operación y Mantenimiento de una planta de 30 MW (Sukagawa).

Perú:

En este país se ha apostado decididamente por los proyectos de Transmisión y Distribución (T&D), teniendo un marco de crecimiento de país en la capacidad de generación de centrales fundamentalmente hidráulicas que necesitan de infraestructuras de transporte para su conexión a la red nacional. Destacamos los siguientes proyectos:

- Construcción del Proyecto líneas y subestaciones 69kV-138kV- Cuajone para minera Southern Copper Perú.
- Construcción de una subestación de 220kV en Puerto Chancay en consorcio con Hitachi-ABB.

Chile:

El Grupo Ortiz se encuentra realizando los contratos de Operación y Mantenimiento de dos plantas en la región norte del país.

- planta fotovoltaica "Uribe Solar" de 58 MWp en 2017, situada en Antofagasta.
- Planta fotovoltaica "La Cruz Solar" de 58 MW puesta en operación en 2022, situada en Calama.

Francia:

Grupo Ortiz ha realizado las labores de Operación y Mantenimiento de un parque fotovoltaico (5 plantas) de 88 MW en total en Samoussy, Francia.

México:

En este país Grupo Ortiz se encuentra prestando servicios de Operación y Mantenimiento de los siguientes proyectos:

- Planta Fotovoltaica Terranova, Ciudad Juárez, 93 MWp.
- Planta Fotovoltaica Navojoa, Sonora, 260 MWp
- Plantas Fotovoltaicas Solem I y Solem II de 350 MWp en Aguascalientes.

En España, destacar que se han ejecutado durante 2023 las siguientes plantas fotovoltaicas:

- Parque fotovoltaico de 478 MWp para la sociedad FRV, en Badajoz (Proyecto Carmonita Ministerio) Se trata del parque fotovoltaico más grande que va a ejecutar Grupo Ortiz en toda su historia.
- Parques fotovoltaicos Hipódromo y Rotasol, de 188 MWp y 22 MWp respectivamente para la sociedad Everwood. Están situados en la provincia de Sevilla.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

- Parque fotovoltaico Cerrillares de 50 MWp para la sociedad Plenitude (ENI), en Jumilla. Actualmente en fase de puesta en Operación.
- Ejecución de 12 parques fotovoltaicos de 52 MWp en total para la sociedad NATURGY, en las islas de Gran Canaria y Fuerteventura. Actualmente en fase de construcción, que debe estar en explotación en junio 2024

Además, finalizando el año 2023 se ha contratado la siguiente planta

- parque fotovoltaico de 79 MWp para la sociedad Everwood, en Badajoz (Proyecto Salsolito)

Destacar también la presencia de Grupo Ortiz en las actividades de ejecución de infraestructuras de Transporte y Distribución con la ejecución de un proyecto consistente en 1 subestación elevadora + línea de evacuación de 8km 220kV para Naturgy (Proyecto Merengue II & Valle del Jerte) en Cáceres, y la realización de otro proyecto de Transporte con 2 subestaciones y una línea de 220kV con cliente NATURGY (Proyecto NUDO DE SAN SERVAN) en Badajoz.

Significar así mismo, que se mantienen las actividades que venía realizando en el sector servicios, destacando el servicio de mantenimiento de infraestructuras eléctricas pertenecientes a grandes compañías de distribución eléctrica y generación convencional, entre las que se encuentran NATURGY, ENDESA, Central Nuclear de Trillo y Central Nuclear de Almaraz. Especial importancia tiene un contrato con ENDESA/ENEL para realizar durante 3 años el mantenimiento de toda la red de Media y Baja tensión de la provincia de Málaga, por valor de 45 MM€.

Así mismo, se ha mantenido la prestación de servicios de Operación & Mantenimiento de instalaciones de generación de origen renovable de energía eléctrica que veníamos realizando, actualmente superan los 1.443 MW en operación y mantenimiento, en 7 países. Por último y dentro del área de los servicios, se ha continuado con la prestación de servicios energéticos, prestado a proyectos de alumbrado público y grandes edificios del sector terciario en toda la geografía española.

Por último, queremos resaltar las buenas expectativas para los próximos ejercicios en el mercado nacional español, fruto del esfuerzo de los últimos años, el posicionamiento en los mercados y las referencias adquiridas a nivel internacional.

Como resumen de los principales hitos de 2023 podemos señalar lo siguiente:
ENERGÍA & INDUSTRIA durante 2023:

- ✓ 1.528 MWp en proyectos fotovoltaicos en ejecución durante 2023
 - Proyecto 7V (USA): 300 MW
 - Proyecto Grimes (USA): 278 MW
 - Proyecto Elisabeth (USA): 160 MW
 - Proyecto Carmonita (Badajoz): 478 MW
 - Proyectos Hipódromo y Rotasol (Sevilla): 188 MW + 22 MW
 - Proyecto SOLCAN (Canarias): 52 MW
 - Proyecto Cerrillares (Murcia): 50 MW
- ✓ proyectos fotovoltaicos adjudicados en 2023 (561 MW).
 - Grimes (USA): 278 MW
 - Hipódromo y Rotasol (España): 188 MW + 22 MW
 - Salsolito (España): 73 MW.

OPERACIÓN & MANTENIMIENTO durante 2023:

- ✓ Solem 1&2 (350MW), Terranova (93MW), Navojoa (260 MW) y La Lucha (163 MW) en México.
- ✓ La Independencia (13 MW) en El Salvador.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

- ✓ Marcovia (45 MW) y Pacific Solar (15 MW) en Honduras.
- ✓ Uribe (58MW) y La Cruz (58MW) en Chile.
- ✓ Mine 1&2 (14 MW) en Japón.
- ✓ Samoussy (88 MW) en Francia.
- ✓ El Casar, Guadalajara (13 MW), San Servan 220 (138 MW) y San Servan 400 (150 MW) Badajoz y Aliagar (50 MW) Zaragoza, en España.

TRANSPORTE & DISTRIBUCIÓN durante 2023:

- ✓ Ejecución Infraestructuras de Alta Tensión de proyectos: San Servan 400 (FRV), Proyecto Cerrillares (Plenitude) España, Proyecto evacuación Parque Eólico Merengue II & Valle del Jerte (NATURGY), Proyecto evacuación 220kV NUDO DE SAN SERVAN (NATURGY).
- ✓ Construcción de un proyecto de transmisión con una línea de 138 kV, una subestación de 138/69kV y dos líneas de 69kV para la minera Southern Copper Perú.
- ✓ Construcción de un proyecto de una subestación 220kV para ISA en consorcio con HITACHI, proyecto Puerto Chancay en Perú.
- ✓ Se finaliza el proyecto de Transmisión de Barranquilla compuesto por:
 - 8 subestaciones 110kV (2 nuevas y 6 ampliaciones de existentes).
 - 24 km de líneas de 110kV de alta tensión, la mayoría de las líneas subterráneas.
- ✓ Construcción de las infraestructuras de evacuación en 138kV del proyecto EPC del 7V en Texas, USA.

9. ÁREA DE INFRAESTRUCTURAS

La cifra de negocio del área de Infraestructuras de Grupo Ortiz ha alcanzado 343,71 M€ en 2023. Grupo Ortiz cuenta con una experiencia de 63 años como epecista de infraestructuras sostenibles: viarias, ferroviarias, sanitarias, hidráulicas, así como en edificación, rehabilitación de edificios históricos y en los servicios asociados a las infraestructuras.

La cartera de proyectos del área de Infraestructuras alcanza los 1.286 M€.

GRUPO ORTIZ mantiene presencia durante este ejercicio, además de en España, en Colombia y Panamá.

A continuación, se detallan los proyectos más relevantes por países:

COLOMBIA.

A lo largo de 2023 se ha continuado con la ejecución y/o finalización de las siguientes obras:

- Hospital de Bosa, en Bogotá.
- EPC Obras de construcción de "Conexión Norte" entre Remedios, Zaragoza y Caucasia, en el Departamento de Antioquia, para la Concesionaria "Autopistas del Nordeste, S.A.S".
- EPC Obras de construcción de la Transversal del Sisga, entre Sisga y el Secreto, en los Departamentos de Boyacá y Casanare, para la Concesionaria "Concesión del Sisga S.A.S."

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

- Renovación de redes de alcantarillados pluvial y sanitario de los barrios Claret e Inglés de la Zona 3 Fase I en Bogotá.
- Troncales del Río Magdalena I y II.
- Retranqueo de acueducto en redes BTA.
- Construcción de la Variante de Magangué y mantenimiento de la Transversal del Momposina.

Asimismo, a finales de 2023 empezamos a estudiar dos licitaciones: Proyecto férreo La Dorada-Chiriguaná y la Reforma y Construcción del Hospital de Engativá, ambos bajo esquema concesional

Como hitos a destacar en proyectos resaltamos en:

TRANSVERSAL DEL SISGA:

Las obras se terminaron al 100%. Este año se consiguió la refinanciación del proyecto. Estamos centrados en la fase de operación, así como en el cobro de la cuantía que el laudo de sitios inestables confirmó.

CONEXIÓN NORTE:

Proyecto finalizado al 99% de avance.

Finalización en la primera semana febrero 2024 por Sitio Inestable 19, afectando a 100 ml de vía por presentar anomalía geotécnica por coluvión a los 10mts de profundidad requiriendo mayor número de anclajes, duplicar profundidad y reinyecciones de consolidación. Atención con doble turno de trabajo y maquinaria de respaldo, con anclajes convencionales y autoperforantes.

Resto de proyecto terminado y en fase de atención de observaciones de Interventoría.

HOSPITAL DE BOSA:

Se terminó la ejecución del proyecto de construcción en diciembre de 2023 entrando en operación el día 4 del mismo mes.

El día 11 de diciembre se procedió a la inauguración del hospital por parte de la Secretaría de Salud de Bogotá y a la que asistió la alcaldesa Mayor de Bogotá.

RUTA CARIBE II:

Este año 2023 la ANI siguió con el criterio de no incrementar las tarifas de los peajes de la forma prevista para el año 2022 y 2023 Se continuaron firmando eventos eximentes de responsabilidad para que la concesión estuviera contractualmente a salvo de las exigencias contractuales en cuanto a aportes de equity y cierre financiero.

Sigue vigente el otrosí al Contrato de Concesión, mediante el cual se extiende hasta abril de 2024 el plazo para la instalación del Peaje Arroyo de Piedra. Se consigue el compromiso escrito de que la ANI compense el menor recaudo asociado a este hecho.

Se trabaja exclusivamente en labores de mantenimiento, mientras se depura la situación de viabilidad de los peajes por la oposición social.

TRONCAL DEL MAGDALENA I Y II:

A continuación, se resumen las principales actividades llevadas a cabo durante el 2023 en las troncales.

1. Predial

Durante el 2023 se han ido contactando con los diferentes dueños de los predios afectados por la obra y configurando las distintas fichas prediales en ambas troncales entregándose a la interventoría dichas fichas prediales para su revisión.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

2. Medioambiente

Durante el 2023 la ANI nos ha cedido las licencias ambientales de las variantes, teniendo todavía pendiente la cesión de la licencia ambiental de los tramos rectos siendo esta prioritaria para la ejecución de la obra. Esto porque dentro de estas últimas se encuentran los zedmes y fuentes de materiales necesarios para la ejecución de las obras. Así mismo, se han identificado una vez pudimos tener los diseños las modificaciones de licencias ambientales necesarias de acuerdo a los nuevos diseños y se están tramitando actualmente ante distintas corporaciones nuevas licencias que permitirán un mejor desarrollo de las obras.

3. Redes

Se han identificado las distintas redes que tienen afección a las obras. Se han creado los diseños que permitirán la desafección de las obras y contactado con los distintos operadores para la firma de los acuerdos de colaboración entre las partes y así plantearles las distintas soluciones en cuanto a los desvíos necesarios.

4. Ingeniería

Durante el 2023 se han llevado a cabo el desarrollo de los diseños de las troncales siendo estos entregados a la interventoría y cliente dentro de los plazos contractuales para su revisión.

Son los siguientes volúmenes:

- Vol. I: Tránsito
- Vol. II: Diseño geométrico
- Vol. III: Geología
- Vol. IV: Fundaciones
- Vol. V: Geotecnia
- Vol. VI: Pavimentos
- Vol. VII: Hidráulica
- Vol. VIII: Estructuras
- Vol. IX: Urbanismo
- Vol. XV: Informe final ejecutivo
- AT-5: Plan de traslado de Redes

5. Compras

- Alquileres de predios para la instalación de falleres a lo largo de las troncales (El Hato, PR33, Lizama)
- Contratos de diseño y construcción de los talleres
- Se ha avanzado en el contrato de la Planta de Prefabricados.
- Compra de maquinaria necesaria para la ejecución de proyectos
 - o Maquinaria movimiento de tierras
 - o Maquinaria granulares
 - o Maquinaria asfaltos
 - o Plantas de machaqueo
 - o Plantas de concreto
 - o Plantas de asfaltos
 - o Maquinaria de plantas
- Alquiler y construcción de oficinas de obra en la Lizama
- Contratos suministro y ejecución necesarios para la ejecución de la UF-0-180 días
- Contratos de suministro y ejecución necesarios para la ejecución de la UF-0-D

6. Construcción

- Implantación de talleres de maquinarias.
- Implantación de oficinas.
- Implantación de unidades industriales
- Inicio producción de unidades industriales.
- Ejecución UF-0-180 días.
- Ejecución UF-0-D (cumplimiento mensual indicadores mínimos)
- Ampliación Peaje la Gómez.
- Intervenciones de los pasos poblados con variantes.
- Realización sondeos.
- Realización apiques tanto en el pavimento existente como en las zonas de pavimentos de obra nueva.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

- Levantamiento de fichas de daños de los puentes existentes.
- Levantamientos topográficos de campo.
- Reparación Puente Cararé y Vizcaina en la TM-01

MANTENIMIENTO DE MAGANGUÉ:

Transversal Momposina (mantenimiento 230km):

En ejecución pavimentación, mantenimiento y señalización.
Previsto en enero 2024 apertura de 4 nuevos frentes de trabajo simultáneo en pavimentación según plan de contingencia, para recuperar producción atrasada durante 2023.

Variante:

Diseños en fase de atención de observaciones y en desarrollo y negociación de soluciones del paquete de firme con Interventoría / Inviás.
EIA pendiente resolución del Ministerio del Interior sobre aplicación de Consulta Previa, y concepto de ANLA, previo inicio.

Se está trabajando en mejora de procesos y economía de escala mediante posibles sinergias con Troncales por la proximidad entre ambos proyectos.

REDES BTA:

Proyecto al 99% de avance.

Finalización prevista en enero 2024, pendiente de:

1. Última prueba de presión en Red Matriz, prevista tercera semana de enero.
2. Recuperación de señalización.
3. Observaciones de Interventoría para entrega final al 90%.

Entregas documentales para liquidación previstas en marzo 2024, pendiente de:

1. Cierre paz y salvo, sociales, prediales, ambientales, siso y compañías de servicios.
2. Liquidación económica y recibo por EAAB.

REDES 1501:

Proyecto finalizado al 99% de avance.

Finalización prevista en marzo 2024, pendiente de:

1. Atención de garantías en colectores
2. Cierre paz y salvo, sociales, prediales, ambientales, siso y compañías de servicios.
3. Liquidación económica y recibo por EAAB.

Se realiza de manera exhaustiva la digitalización de los nuevos proyectos adjudicados, Ruta Caribe, Troncales I y II, así como en el mantenimiento de Magangué.

PANAMÁ.

Durante el año 2023 el proyecto de la Construcción del Segundo módulo y Rehabilitación del primer módulo de la planta de agua potable de la ciudad de Santiago de Veraguas estuvo operando y produciendo con un 40% más del caudal de diseño. Tras numerosas negociaciones, finalmente el cliente reconoció a ASTEISA (empresa que construyó y operó la planta durante el contrato) un reclamo por un valor de 528.000\$, debido al reconocimiento de actuaciones adicionales no recogidas en el proyecto original.

Por otra parte, El Proyecto de Ampliación y Rehabilitación del Acueducto de Panamá norte (82M USD originalmente, y 115M USD tras la ampliación del mismo mediante la nueva Adenda n°3) lo realiza un Consorcio formado por las empresas dos empresas del Grupo, Ortiz (70%) – Asteisa (30%).

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

El 4 de octubre de 2023 se refrendó la Adenda nº3 del este proyecto, lo cual supone un aumento de plazo y de presupuesto, aumentando el plazo hasta mayo de 2024 y aumentando el presupuesto en 26 millones de dólares, lo que hace que el presupuesto a día de hoy alcance los 115 millones de dólares anteriormente mencionados. Durante este año 2023, se ha continuado los trabajos en campo a buen ritmo y bajo las indicaciones de nuestro cliente priorizando aquellas zonas o servicios más necesarios para los residentes de la zona.

Durante el año 2023 se ha producido 18 M USD alcanzando un avance a origen del 97% del proyecto original contratado de 82 M USD (sin incluir ITBMS). Lo que supone, con la nueva adenda refrendada un avance sobre el global (115 M USD) de un 83%. En la actualidad nos encontramos analizando nuevas oportunidades de negocio satisfactorias en el país.

Por último, el 11 de enero de 2023, la Sala Cuarta de Negocios Generales de la Corte Suprema, declaró la validez del laudo arbitral del proyecto de SAN MIGUELITO a favor de ORTIZ, y el 21 de junio de ese mismo año, se ordenó la Orden de Ejecución del laudo.

ESPAÑA

Infraestructuras viarias y urbanización

En infraestructuras del transporte viario y ferroviario, continuamos en este año 2023 con los contratos de carreteras de la autovía A-12 en Santo Domingo de la Calzada y de la A-11 en Quintanilla de Arriba, Valladolid para la Dirección General de Carreteras del Ministerio de Transportes.

Seguimos con el Contrato de Conservación de la Ruta de la Plata A-66 en Mérida y Zafra por otros dos años más también para la Dirección General de Carreteras.

Continúa también la ejecución de las obras del tramo del AVE Madrid - Extremadura para Adif entre Toril y Malpartida de Plasencia, y hemos sido adjudicatarios de las obras de la estación de Parla, también para Adif, que empezarán en 2024.

En la ciudad de Madrid, destacan los siguientes contratos:

En obras de urbanización con el Ayuntamiento de Madrid, hemos desarrollado los Contratos siguientes:

- Pavimentación de aceras distritos de Latina, Carabanchel, Usera y Villaverde. Lote 3, quedando para el 2024 el contrato basado "Camino de Perales".
- En el Acuerdo marco para la ejecución de las obras de urbanización con cargo a particulares Lote 3 hemos realizado las actuaciones siguientes: Calles Eduardo Minguito, Picos de Urbión, Manuel Cano y Sierra Guadalupe.
- En el contrato de Ejecución de las obras de construcción de urbanización Lote 2 podemos destacar: Avenida de la Ilustración norte y Sur, Plaza de la Vaguada e Irún.
- En el Acuerdo marco para la ejecución de las obras de adecuación de viales y mejoras de la accesibilidad Lote 1 destacan: Colegios, Sta Cruz de Marcenado, Colegio Osa Menor, Colegio Unamuno y Colegio Claudio Moyano.

Para la Junta de Compensación de Valdecarros, seguimos con las obras de la etapa 1 del "Desarrollo del Este", y hemos sido adjudicatarios de la etapa 3, cuyas obras se iniciarán en 2024.

Infraestructuras Ferroviarias

La empresa Ferroviaria del Grupo, COSFESA, ha incrementado, durante el ejercicio 2023, su cifra de negocios y se ha situado en 43.044 miles de euros (2022: 26.365 miles de euros), lo que representa un aumento de un 63% respecto al año precedente.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

COSFESA tiene cartera contratada pendiente de ejecutar por un importe de 93.216 miles de euros (a Dic 2023) correspondiente fundamentalmente a actividades de mantenimiento y obra de carácter ferroviario.

La Sociedad ha continuado su actividad durante el ejercicio 2023 a través de los Contratos de Servicios de Mantenimiento, Emergencias y Obras de Renovación de vía en las diferentes líneas de la RFIG (Convencional, Alta Velocidad, Ancho Métrico).

Durante este año 2023 se han finalizado los contratos de.

- “Contrato de Servicios de Mantenimiento de Infraestructura, vía y aparatos en la Línea de Alta Velocidad Madrid Norte (Línea Madrid-León).”
- Ejecución de las obras del proyecto de construcción de renovación de vía. Tramo: Arahál-Marchena, dentro de la Provincia de Sevilla.
- Emergencia de las obras y de los servicios de reparación de vía y consolidación de ladera por desprendimiento de rocas que descarrilan tren Alvia 623 en el kilómetro 40+000 el 26 de agosto de 2022. Tramo San Clodio Quiroga-Freixeiro, línea 800 León - A Coruña.

A día de hoy, seguimos actuando en los contratos de:

- “Montaje de Vía y Mantenimiento del tramo de Alta Velocidad Olmedo-Pedralba de la línea Madrid – Galicia” englobado en el contrato de colaboración Público Privada con Adif en el que participa COSFESA.
- Servicios para el Mantenimiento de Infraestructura y vía de Red Convencional (MIV) correspondiente al Lote 2 Subdirección Noroeste
- Mantenimiento de infraestructura y vía para líneas convencionales y de ancho métrico de ADIF 2020-2022. Lote1.Subdireccion de Operaciones Noroeste. (Contrato que se ha prorrogado por 2 años más).
- Renovación de vía entre PP.KK.0/000-13/000 y PP.KK. 58/480-92/740 de la línea Torralba-Soria
- Renovación Integral de Vía en el Tramo Gijón-Laviana de la Red de Ancho Métrico en Asturias.
- Renovación de vía del tramo Orense-Monforte de Lemos. Línea 810 en Galicia.
- Consolidación de la infraestructura en diferentes puntos por efecto de los temporales de lluvias de Enero de 2023 en Galicia. Lote 2 actuaciones en el trayecto Salvaterra-O Porriño Línea 810.
- Ejecución de las obras del proyecto de sustitución de carril y traviesas en vía 1 entre los P.K. 68/043 y 71/835 y entre los P.K. 73/330 y 76/760, del trayecto Ribaforada-Tudela. Línea 700 Intermodal Abando Indalecio Prieto-Casetas.
- Mantenimiento de la infraestructura, vía y aparatos de vía de la Línea de Alta Velocidad Madrid-Norte (Ámbito Bases de Olmedo y Villada).

Además de lo anterior, durante este año hemos sido adjudicatarios de los contratos:

- Consolidación de la infraestructura en diferentes puntos por efecto de los temporales de lluvias de Enero de 2023 en Galicia. Lote 2 actuaciones en el trayecto Salvaterra-O Porriño Línea 810.
- Ejecución de las obras del proyecto de sustitución de carril y traviesas en vía 1 entre los P.K. 68/043 y 71/835 y entre los P.K. 73/330 y 76/760, del trayecto Ribaforada-Tudela. Línea 700 Intermodal Abando Indalecio Prieto-Casetas.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

- Mantenimiento de la infraestructura, vía y aparatos de vía de la Línea de Alta Velocidad Madrid-Norte (Ámbito Bases de Olmedo y Villada).
- Ejecución de las obras del proyecto de construcción de la nueva Estación de Parla Norte (Madrid)

Infraestructuras de tratamiento de aguas

- En obra hidráulica, ASTEISA ha continuado con las obras de la ampliación de la Edar El Plantío en UTE con ORTIZ, la continuación de la ampliación de la Edar de Hoyo de Manzanares, hemos acabado el parque del Tercer Depósito en la Avenida Filipinas, y las obras de la Edar de El Endrinal en Collado Villalba y Villanueva de la Cañada, todas ellas para el Canal de Isabel II.
- Hemos continuado también las obras de la Edar de Guadalix de la Sierra y del Lote 8 de Renovación de tuberías por parte del canal de Isabel II donde destacan actuaciones en Colmenar de Oreja, Valdilecha, Eurovillas y Villaconejos.

Edificación y rehabilitación

En el transcurso del 2023 Edificación I de ORTIZ y CONDISA, han continuado contratando y realizando obras que clasificamos según las siguientes modalidades:

1. Reforma y acondicionamiento hospitales (Sanitario):
 - a. En septiembre 2023 se han finalizado las obras en el Hospital Ramón y Cajal de Madrid para la Fase 1 de Ampliación del Área de Resonancia magnética estando prevista la adjudicación de la fase 2 durante el primer trimestre del año 2024.
 - b. En septiembre 2023 se realizó obra de Emergencia en el mismo Hospital en la zona de Urgencias por daños ocasionados por la Dana.
2. Reforma integral y adecuación edificación uso administrativo:
 - a. Edificio en la Plaza Juez Borrull de Castellón para la Consejería de Hacienda de la Generalitat Valenciana. Se continúa trabajando habiéndose obtenido una segunda ampliación del presupuesto cercana a otro 20% y revisión de precios por otro 20% adicional. Está prevista su entrega en marzo de 2024. Presupuesto final aprox 20M€.
3. Rehabilitación:
 - a. Edificio para Ampliación de la Sede de la Diputación Provincial de Ávila. Finalizada en plazo y entregada en noviembre 2023.
 - b. Se continúan las obras de Rehabilitación del edificio en Paso de la Castellana 19 para el Consorcio de Compensación de Seguros. En noviembre se firma adenda con incremento del 18%. Se incluyen en las obras algunas certificaciones pioneras en este tipo de actuaciones como el Passive House.
4. Restauración:
 - a. En julio de 2023 se inician las obras para la Rehabilitación y Restauración de fachadas, cubiertas y carpinterías del antiguo edificio de Tabacalera en Madrid con la Gerencia de Infraestructuras del Ministerio de Cultura.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

5. Edificación nueva planta:

- a. Nuevo Centro de Internamiento de Extranjeros en Algeciras para el SIEPSE (Sociedad de Infraestructuras y Equipamientos Penitenciarios y de la Seguridad del estado). Se continua con las obras durante 2023. Es una obra en UTE al 50% con Díaz Cubero, S.A.
- b. En junio de 2023 se inician las obras para la construcción del Colegio Gredos San Diego en Valdebebas, Madrid. En diciembre se entrega la fase 1 estando en la actualidad en ejecución la fase 2 que deberá estar finalizada en septiembre de este año. Tiene un presupuesto de aprox. 26 M€.

Rehabilitación de Edificación

A lo largo de 2023 se ha producido un notable incremento de la contratación, que ha supuesto un incremento del 44% para la cartera a ejecutar en los años 2024, 2025 y 2026 con respecto a la del año anterior.

Este incremento, se ha producido tanto en los clientes clásicos fidelizados de años anteriores en Acuerdos Marcos de distintas Áreas y Juntas del Ayuntamiento de Madrid, como en Clientes particulares de nichos Dotacionales, Comerciales, Hoteleros, Religiosos, Docentes etc... Así mismo se ha visto incrementada en nuevos clientes de Diversos Ayuntamientos tanto en la Comunidad de Madrid, como en Baleares.

Las principales obras finalizadas o en ejecución durante el año 2023 ha sido las siguientes:

Residencial:

- 99 viviendas en Calviá. Mallorca

Hotelera

- Rehabilitación para Hotel del Edificio Cines Callao en C/ Jacometrezo Nº 1 de Madrid

Sanitaria:

- Centro de Salud en Montecarmelo. Madrid
- Rehabilitación y Acondicionamiento Hospital Clínico San Carlos
- Rehabilitación Inmuebles Agencia Madrileña Atención Social
- Rehabilitación Fachadas Clínica Lopez Ibor. Madrid

Docente:

- Rehabilitación biblioteca colegio Gamo Diana Madrid
- CEIP en Campos Mallorca
- Instituto Enseñanza Deportivo en Centro Príncipes de España Palma Mallorca
- Rehabilitación Edificio Formación en C/ Alhambra Madrid

Dotacional

- Rehabilitación Sede ONCE en Palma de Mallorca
- Rehabilitación edificio Historio para Museo de Correos Toledo
- Rehabilitación Auditorio Parque de Atracciones Madrid
- Edificio Nueva Junta Municipal de Puente Vallecas. Madrid

Mantenimientos y Acuerdos Marco

- Mantenimiento del Congreso de los Diputados.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

- Wizink Center Madrid.
- Desamiantado Material Móvil de Metro.
- Concurso de Acción Subsidiaria. Edificación Deficiente y Renaturalización de parcelas.
- Mantenimiento en aparcamientos Municipales en Madrid.
- Mantenimientos Integrales de Edificios y Colegios en Madrid: San Blas, Moncloa y Vicálvaro.
- Acuerdos marcos de Obras en Edificios, colegios en Instalaciones Deportivas en Juntas del Ayuntamiento de Madrid: Carabanchel, San Blas, Moncloa, Arganzuela, Centro, Vallecas, Vicálvaro, Retiro.
- Acuerdos marcos de Obras en Edificios, colegios en Instalaciones Deportivas en Juntas del Ayuntamiento de Madrid: Carabanchel, San Blas, Moncloa, Arganzuela, Centro, Vallecas, Vicálvaro, Retiro.
- Acuerdos Marco de Obras en Boadilla del Monte, Las Rozas y Fuenlabrada.
- Mantenimiento y Remodelación de edificios no universitarios de la Comunidad de Madrid.
- Acuerdo Marco Edificios de la Universidad Rey Juan Carlos.

Sistema Industrializado de Construcción INDAGSA

Indagsa ha mantenido durante el año 2023 la colaboración a través de asistencias técnicas en distintas obras y proyectos del Grupo Ortiz, mediante soluciones constructivas individualizadas para cada caso, asistiendo a proyectos y obras tanto nacionales como internacionales.

En cuanto a la producción en su fábrica de El Casar, se ha centralizado en la fabricación y puesta en obra de fachadas de hormigón arquitectónico, fabricando a medida, fundamentalmente en el sector de la edificación, habiendo ejecutado más de 1.100 viviendas, de las cuales 180 han sido para organismos públicos (EMV y Ayuntamientos) y el resto para clientes privados (San Jose, Aldara, Vías, Dragados, Amenabar, Pryconsa, etc). Destacar la ejecución del nuevo edificio de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales para la UCM en el Campus de Somosaguas, así como 2 Residencias universitarias para estudiantes en la Plaza Madre Molas (Chamartín) y en La Ventilla.

El resto de las obras se han ejecutado a lo largo de toda la geografía española.

Servicios asociados a las infraestructuras y obras medioambientales

SERVICIOS.

Los contratos de servicios de mantenimiento y conservación aportan una cartera recurrente a medio plazo, y ofrecen flujos de caja recurrentes.

La facturación del ejercicio ha ascendido a 34,58M (lo que supone un incremento de un 48% respecto al ejercicio anterior) con un margen bruto del 15%, mejorando los objetivos recogidos en el Plan Estratégico 2023-2027.

La cartera de obra contratada en servicios de mantenimiento de zonas verdes, limpieza viaria y recogida de residuos a medio plazo para los ejercicios siguientes, prácticamente se triplica con respecto al ejercicio anterior, ascendiendo a 90,12M, debido principalmente a la contratación de los servicios de conservación integral de parques del Ayuntamiento de Madrid (Lote 4: Parques Singulares Oeste y Lote 6: Casa de Campo y Tres Cantos).

Los principales contratos en ejecución durante el ejercicio 2023 han sido: el mantenimiento de zonas verdes y mobiliario urbano de Ciudad Real, el servicio de conservación de parques, jardines y arbolado urbano en Marbella (Málaga), el servicio de gestión integral de parques y viveros municipales del Ayuntamiento de Madrid, lote 3: Parques Forestales y Viveros, la conservación de zonas verdes (Lote 1) de Pozuelo de Alarcón (Madrid) y el servicio de limpieza viaria y recogida de residuos urbanos en Xàtiva (Valencia).

Se ha avanzado en la contratación de servicios de mantenimiento y conservación a medio plazo, contratos que aportan estabilidad a la sociedad, como son fundamentalmente los contratos de conservación integral de parques del Ayuntamiento de Madrid (Lote 4: Parques Singulares Oeste y Lote 6: Casa de Campo y Tres Cantos), junto con otros contratos de servicios como son el mantenimiento y conservación de espacios verdes de Ciudad Real, de Godella (Valencia), de Marbella (Málaga) y de La Coruña (Lote 3), así como las prórrogas de los servicios de limpieza viaria y recogida de residuos de Xativa (Valencia), de conservación de zonas verdes y limpieza viaria de El Casar (Guadalajara), de limpieza de edificios de Enguera (Valencia) y del servicio de gestión integral de parques y viveros del Ayuntamiento de Madrid, Lote 3: Parques Forestales y Viveros.

Además, se han conseguido contratos relevantes como el servicio de desbroce y acondicionamiento de instalaciones del Canal de Isabel II, la conservación del Parque Princesa Leonor para el Ayuntamiento de Madrid,

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

la recuperación medioambiental del río Saja en Cabezón de la Sal (Cantabria) para el Ministerio de Transición Ecológica, la conservación del patrimonio agronómico y forestal para la Confederación Hidrográfica del Tajo, la ejecución del parque homenaje a las víctimas del COVID para el Ayuntamiento de Ciudad Real o la renovación y adecuación de caminos en la Casa de Campo para el Ayuntamiento de Madrid.

Asimismo, se ha continuado con los contratos de servicios existentes del ejercicio pasado, como son el mantenimiento de zonas verdes de Marbella (Málaga), Ciudad Real, Villalbilla (Madrid), Rincón de la Victoria (Málaga), Pozuelo de Alarcón (Madrid) y Alboraya (Valencia), la conservación del parque Felipe VI y Monte de El Pilar en Majadahonda (Madrid), la limpieza viaria y conservación de zonas verdes de El Casar (Guadalajara), la limpieza viaria y recogida de residuos urbanos de Xátiva (Valencia), la conservación de las playas de Benalmádena (Málaga), la limpieza de edificios municipales de Enguera (Valencia) o el servicio de gestión integral de parques y viveros municipales del Ayuntamiento de Madrid, lote 3: Parques Forestales y viveros.

Para el próximo ejercicio, mantendremos nuestra estrategia de consolidación en los mercados de servicios ambientales (conservación y mantenimiento de zonas verdes, arbolado, mobiliario urbano, limpieza viaria, gestión, explotación y mantenimiento de plantas de tratamiento de residuos, servicios de recogida de residuos, limpieza de playas, etc), apostando por la mejora permanente. La situación de la sociedad se espera favorable en 2024, gracias a la continuidad de los contratos en curso y la obtención de otros nuevos por el aumento previsto en la licitación de numerosos servicios de conservación y mantenimiento ya estudiados en el año 2023, en particular los contratos de mantenimiento de zonas verdes de Estepona, Mijas, Cádiz, Soria, Guadalajara, San Fulgencio, Cáceres, Elda, Almussafes, Fuenlabrada o Leganés, la limpieza viaria y recogida de residuos de Alboraya, Sueca o Xativa, la conservación de mobiliario y áreas infantiles de Madrid y la conservación de playas de Marbella y Santander.

Si bien el criterio económico está siendo cada vez más relevante en las licitaciones de servicios, es esperable un incremento de la cuota de mercado de INDITEC en el sector servicios (especialmente conservación de zonas verdes), debido a factores externos, como el descenso del número de empresas que optan a estos contratos, y también factores internos, como es la mejora cualitativa y cuantitativa en términos de experiencia y capacitación, lo cual permitirá ampliar el abanico de clientes objetivo.

Por último, la empresa está permanentemente atenta a la aparición de nuevos mercados de servicios innovadores, en consonancia con la evolución de los servicios que la sociedad demanda, y así se ha recogido en el Plan Estratégico 2023-2027.

10. ÁREA PATRIMONIALISTA (SOCIMI)

A 31 de diciembre de 2023, el capital social de la GOP Properties SOCIMI, S.A está repartido de la siguiente manera; el 49,30% es propiedad de Ortiz; el 6,42% del accionariado está repartido entre 3 inversores institucionales, el 40,56% entre otros 182 inversores y un 3,71% de autocartera.

El capital de la Socimi está dividido en 6.187.505 acciones, con un precio de cotización, a cierre del ejercicio, de 15,20 euros por acción, lo que supone una capitalización de 94,05 M€. Esta capitalización sitúa a la Socimi en el nº 29 (de 75) de las que cotizan en BME-Growth.

Al cierre de año, la Sociedad cuenta con un total de **43.070 m²** de superficie terciaria, **484 viviendas** y **940 plazas** de aparcamiento. Con una **ocupación del 96%**, las **rentas brutas generadas** se han **incrementado un 9%** con respecto a las obtenidas en el 2022, debido principalmente a:

- Una **mayor ocupación** media, principalmente en los activos residenciales (97% en 2023; 93% en 2022)
- El **incremento de las rentas**, ya sea por aplicación del **IPC**, por la aplicación de **tramos** ya establecidos contractualmente, o por la **revisión de rentas a precios de mercado**.
- La **finalización de los periodos de carencia** otorgados a **contratos firmados en 2022**

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

	% Tipología	Superficie n° Viv./n° Plazas	% Ocupación Cierre 2023	Renta Anual Contratada (Millones €)	Renta Media Mensual Contratada (€/m2- €/vivienda)
Oficinas	56%	24.368	97%	3,938	14
Comercial	17%	7.206	97%	0,931	11
Naves	14%	5.996	100%	0,304	4
Centro Deportivo	13%	5.500	100%	0,432	7
Terciario	100%	43.070	98%	5,605	11
Paracuellos	36%	176	98%	1,455	705
Colmenar	20%	96	99%	0,833	731
Alcalá	17%	80	99%	0,597	630
Chopera	17%	84	95%	0,643	670
Huerta	10%	48	100%	0,440	764
Viviendas	100%	484	98%	3,969	698
Ortega y Gasset	86%	814	100%	1,276	160
Resto Plazas	14%	126	30%	0,010	40
Ortega y Gasset y Plazas	100%	940	91%	1,286	156

Cabe destacar, la **adquisición** de una **parcela** en la que la Sociedad promoverá la construcción de un **edificio de oficinas** de **6.350 m²** que destinará al **arrendamiento** y que se prevé esté **finalizado** en el primer trimestre de **2026**, así como la **venta de activos residuales vacíos** que no generaban rentabilidad (tres locales comerciales con una superficie total de 555 m² y 12 plazas de aparcamiento) por un importe total de **614 mil euros**.

El **valor de la cartera** de activos de la Sociedad se sitúa, según valor de **tasación** a 31 de diciembre de 2023, en **196,71 millones** de euros, lo que supone un leve **incremento del 0,12%** con respecto al valor de la cartera a 31 de diciembre de 2022. **En el 2023**, los **activos terciarios** y **residenciales mantienen su valor**, y las **concesiones** (aparcamiento de Ortega y Gasset y Centro Deportivo), recogen un leve descenso motivado, principalmente, por la reducción del plazo de la concesión en el año transcurrido.



Con este valor de su cartera, la sociedad sitúa su LTV (loan to value) a 31 de diciembre de 2023 en un 33,09%, con un NAV (net asset value) de 131,62 M€.

En base a la estrategia de negocio de la sociedad, el objetivo continuará siendo maximizar los ingresos y contener el gasto de explotación de los activos.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

11. POLÍTICAS DE GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

11.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez y otros riesgos. El programa de gestión del riesgo global del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera. El Grupo emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

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

La gestión del riesgo está controlada por la dirección financiera del Grupo que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de instrumentos financieros derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

f) Riesgo de mercado

Riesgo de tipo de cambio

El Grupo opera en el ámbito internacional, con presencia en más de 10 países, por tanto, está expuesta al riesgo de tipo de cambio por operaciones de divisas. Como consecuencia del desarrollo de su actividad y operaciones, la sociedad incurre en riesgos financieros por tipo de cambio que son objeto de gestión centralizada.

La política del Grupo consiste en cubrir en su mayoría el riesgo de tipo de cambio de los proyectos de infraestructura y de energía. Principalmente el riesgo de tipo de cambio se produce en las operaciones comerciales de los contratos de EPC de energía al cobrar del cliente en una moneda y tener que pagar a los proveedores en una moneda diferente a lo largo del proyecto. Para cubrir este tipo de riesgo, el Grupo hace uso de forwards de tipo de cambio con los que cubrir su exposición al tipo de cambio.

Exposición a variaciones en el tipo de interés en los flujos de efectivo y en el valor razonable

El riesgo de tipo de interés del Grupo surge de la deuda financiera. Los préstamos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo, que está parcialmente compensado por el efectivo mantenido a tipos variables. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable.

La política del Grupo consiste en utilizar permutas de tipo de interés para convertir a fijo las deudas con entidades de crédito a largo plazo, que hace extensiva a las deudas relacionadas con proyectos de concesión desarrollados a través de las sociedades multigrupo y asociadas.

La exposición a riesgo de tipo de interés variable al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es la siguiente:

Referenciado a Euribor	Miles de euros	
	2023	2022
Deuda con tipo de interés variable no cubierta por derivados financieros (A)	50.106	32.257
Deuda con tipo de interés fijo o cubierto por derivados	60.909	110.930
Endeudamiento del Grupo (B)	111.015	143.187
Deuda expuesta a riesgo de tipo de interés (%) (A)/(B)	45%	23%

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

El "Endeudamiento del Grupo" engloba las "Obligaciones y otros pasivos negociables", las "Deudas con entidades de crédito", los "Arrendamientos financieros", así como los préstamos CDTI y los saldos factorizados en proceso de devolución a las entidades financieras que forman parte de "Otros pasivos financieros" y que a 31 de diciembre de 2023 ascendían a 496 miles de euros (31 de diciembre de 2022: 44 miles de euros).

El Grupo gestiona el riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo utilizando permutas de tipo de interés variable a fijo (Nota 4.10) en todos los casos donde es posible (deuda a largo plazo con calendario de amortización fijo "estructura fija"). El Grupo no puede cubrir este riesgo en estructura de deuda variable como pólizas de crédito o revolving. Se analiza su exposición al riesgo de interés de forma dinámica teniendo en cuenta la financiación a largo plazo, renovación de las posiciones actuales y financiación alternativa y coberturas. Dicho riesgo no es un riesgo significativo teniendo en cuenta los importes financiados a largo plazo.

Las permutas de tipo de interés tienen el efecto económico de convertir los préstamos con tipos de interés variable en préstamos con tipo de interés fijo. Generalmente, el Grupo obtiene recursos ajenos a largo plazo con interés variable y los permuta en interés fijo que son más bajos que los que estarían disponibles si el Grupo hubiese obtenido los recursos ajenos directamente a tipos de interés fijos. Bajo las permutas de tipo de interés, el Grupo se compromete con terceros a intercambiar, con cierta periodicidad (generalmente, trimestral), la diferencia entre los intereses fijos y los intereses variables calculada en función de los principales notacionales contratados.

En la Nota 11 de la memoria consolidada se presenta un análisis por vencimientos de la deuda con entidades de crédito del Grupo.

g) Riesgo de precio

El Grupo no está expuesto de forma significativa al riesgo de precios de las materias primas puesto que generalmente las variaciones de valor se trasladan de forma eficiente a los precios de venta por todos los contratistas similares que operan en el mismo sector. El Grupo reduce y mitiga el riesgo de precio con políticas establecidas por la Dirección asegurando la producción u obtención a precio cerrado de determinadas materias primas.

Los precios de las materias primas registraron un fuerte incremento en el ejercicio 2021, provocado en gran medida por la vigorosa recuperación económica experimentada a nivel global tras el COVID-19 y el subsiguiente aumento de la demanda. Asimismo, el desabastecimiento de materias primas en países como China, con un rol relevante en las dinámicas de la economía mundial, y la crisis energética, favorecida por el conflicto en Ucrania, han asimismo generado un aumento de precios frente al aumento de demanda.

Esta situación ocasionó incrementos de costes que eran imprevisibles en el momento de la licitación y excede del que puede ser incluido en los riesgos que el contratista ha de asumir en todo contrato público cuyos efectos siguen latentes en el ejercicio 2023. No obstante el impacto de este riesgo se minimizó dado que, en marzo de 2022 con la entrada en vigor del Real Decreto-ley 3/2022, en los contratos públicos de obras, se reconoció al contratista la posibilidad de una revisión excepcional de precios, cuando el aumento de los costes haya tenido un impacto relevante en el contrato durante el año 2021, superior al 5% del importe certificado en ese ejercicio, no pudiendo ser la cuantía de la referida revisión excepcional superior al 20 % del precio de adjudicación del contrato.

h) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito del Grupo está fundamentalmente motivado por créditos comerciales. Una vez los contratos están en ejecución, periódicamente se evalúa la calidad crediticia de los importes pendientes de cobro, y se revisan los importes estimados recuperables de aquellos que se consideran de dudoso cobro a través de los saneamientos de los resultados del ejercicio.

Las operaciones con entidades financieras incluidas como efectivos y equivalentes de efectivo y otros activos financieros por depósitos en entidades de crédito a corto plazo, son contratados con entidades financieras de reconocido prestigio.

En relación con los saldos de Clientes y otras cuentas a cobrar, una alta proporción de los mismos están referidos a operaciones con entidades públicas nacionales e internacionales, con lo cual el Grupo considera que el riesgo de crédito se encuentra muy acotado. En relación a los clientes del sector privado, una parte significativa de los saldos están referidos a compañías de alta calificación crediticia y con las cuales no existe historial de impago. Periódicamente se hace un seguimiento de la posición global de Clientes y cuentas a cobrar, así como también un análisis individual de las exposiciones más significativas.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

i) Riesgo de liquidez

El Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento suficiente de efectivo, en la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado, entre las que se incluyen las líneas multigrupo de factoring y confirming.

Para gestionar el riesgo de liquidez y atender a las diversas necesidades de fondos, el Grupo formaliza un presupuesto anual de tesorería y realiza previsiones mensuales para analizar su cumplimiento; este último análisis se realiza con detalle y actualización diaria. En dichas estimaciones el Grupo tiene en cuenta la estrategia global del Grupo y tiene en cuenta los compromisos financieros a corto plazo. En este sentido, en el mes de marzo de 2023 la Sociedad Dominante ha realizado la refinanciación del préstamo sindicado, el cual tenía vencimiento en el presente ejercicio y ha procedido al pago de los bonos que tenía emitidos.

Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo presenta un ratio de apalancamiento del 12%, mejorando en 5 puntos básicos el apalancamiento del ejercicio anterior:

Ratio de apalancamiento	Miles de euros	
	2023	2022
Endeudamiento del Grupo largo plazo	65.073	43.836
Endeudamiento del Grupo corto plazo	45.942	99.351
Total activos corrientes y no corrientes	894.158	864.271
Ratio de apalancamiento	12%	17%

Teniendo en cuenta lo indicado anteriormente, a la fecha de formulación de cuentas anuales consolidadas, el Grupo cubre todas las necesidades de fondos para atender íntegramente los compromisos con proveedores, empleados y administraciones, de acuerdo con el Cash Flow previsto para el ejercicio 2024.

j) Otros Riesgos

Los Administradores y la Dirección de la Sociedad han realizado, con la información disponible, una evaluación de los principales impactos derivados de los riesgos que se pudieran materializar por la situación mundial actual principalmente por las altas tasas de inflación económica y los problemas en las cadenas de suministros.

Con una economía mundial cada vez más globalizada y conectada, la situación actual de incertidumbre e inestabilidad mundial provocada por lo descrito anteriormente ha hecho que el mapa de riesgos a los que se enfrenta el Grupo haya cambiado.

Esta situación ha puesto de manifiesto la necesidad de analizar los siguientes riesgos:

- Interrupción de la cadena de suministros:

La interrupción de las operaciones habituales a nivel mundial que se ve incrementada por el conflicto en Ucrania, ha destacado la necesidad de resiliencia y planificación exhaustiva de las cadenas de suministro.

Los principales riesgos externos que amenazan la cadena de suministros son:

- Pérdida o retraso de la mercancía durante el transporte marítimo, aéreo o por carretera, especialmente de materiales que se consideran críticos como los paneles fotovoltaicos en los contratos de EPC del área del negocio de Energía.
- Inestabilidad política de zonas geográficas de origen/fabricación del material y destino, así como desastres naturales en las mismas. Así mismo, guerras o conflictos armados que interrumpan o compliquen la cadena de suministros.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

- **Aduanas:** Los riesgos logísticos ocasionados en las aduanas deben ser evaluados. Prever y medir los tiempos que llevan los sistemas de control aplicados en las aduanas en función de los países de desarrollo de proyectos.
- **Riesgo reputacional para el comprador** si nuestros proveedores no cumplen con la protección de los derechos Humanos o de aspectos medioambientales, o cuando no cumplen la normativa legal que les aplique en su país.

- **Volatilidad económica:**

El incremento muy relevante de los precios energéticos (combustibles, electricidad y gas), así como la volatilidad de los ciclos económicos genera incertidumbre sobre los precios de las materias primas.

Con el fin de minimizar este riesgo, el Grupo, intenta anticiparse con las compras, trata de cerrar el precio antes de la subida de las materias primas y en la medida de lo posible se repercute las variaciones al cliente. Adicionalmente no destaca que en el futuro se utilice contratos coberturas de instrumentos derivados que limiten la volatilidad de precios.

- **La ciberseguridad:**

Este riesgo se ha visto incrementado con los crecientes y cada vez más sofisticados ciberataques, alentados por la digitalización y los conflictos geopolíticos actuales. El Grupo analiza las vulnerabilidades, refuerza protocolos y sistemas y se difunden campañas de concienciación sobre la ciberseguridad a los empleados.

Por último, cabe señalar que los Administradores y la Dirección del Grupo realizan una supervisión constante de la evolución de las situaciones anteriormente descritas, con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que pudieran producirse.

5.3. Estimación del valor razonable

Esta sección explica los juicios y estimaciones hechas para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros que se reconocen y valoran a valor razonable en los estados financieros. Para proporcionar una indicación sobre la fiabilidad de las variables usadas al determinar el valor razonable, el Grupo ha clasificado sus instrumentos financieros en los tres niveles previstos en las normas contables. Una explicación de cada nivel se incluye a continuación de la tabla.

31 de diciembre de 2023	Miles de euros			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Activos financieros a VR con cambios en pérdidas y ganancias				
- Títulos de patrimonio neto negociados en España	2.728	-	690	3.418
Activos financieros a VR con cambios en patrimonio neto				
- Derivados de cobertura de tipo de interés	-	-	-	-
- Derivados de cobertura de tipo de cambio	-	25	-	25
Total Activos	2.728	25	690	3.443
Pasivos				
Pasivos financieros a VR con cambios en patrimonio neto				
- Derivados de cobertura de tipo de interés	-	329	-	329
- Derivados de cobertura de tipo de cambio	-	4.425	-	4.425
Total Pasivos	-	4.754	-	4.754

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

Miles de euros

31 de diciembre de 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Activos financieros a VR con cambios en pérdidas y ganancias				
- Títulos de patrimonio neto negociados en España	2.150	-	690	2.840
Activos financieros a VR con cambios en patrimonio neto				
- Derivados de cobertura de tipo de interés	-	-	-	-
- Derivados de cobertura de tipo de cambio	-	982	-	982
Total Activos	2.150	982	690	3.822

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos				
Pasivos financieros a VR con cambios en patrimonio neto				
- Derivados de cobertura de tipo de interés	-	4	-	4
- Derivados de cobertura de tipo de cambio	-	3.610	-	3.610
Total Pasivos	-	3.614	-	3.614

- Nivel 1: El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (tales como los derivados cotizados en bolsa y títulos de patrimonio neto) se basa en precios de cotización del mercado al final del ejercicio sobre el que se informa. El precio de cotización del mercado usado para activos financieros mantenidos por el grupo es el precio corriente comprador. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.
- Nivel 2: El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo (por ejemplo, derivados OTC) se determina usando técnicas de valoración que maximizan el uso de variables observables del mercado y se basan en la menor medida posible en estimaciones específicas de la entidad. Si todas las variables significativas requeridas para calcular el valor razonable de un instrumento son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2.
- Nivel 3: Si una o más de las variables significativas no se basan en datos de mercado observables, el instrumento se incluye en el nivel 3. Este es el caso de los títulos de patrimonio neto sin cotización oficial.

La política del Grupo es reconocer las transferencias entre los niveles de jerarquía de valor razonable al final del ejercicio sobre el que se informa. No ha habido transferencias de niveles en los ejercicios 2022 y 2021.

Técnicas de valoración usadas para determinar los valores razonables

Las técnicas específicas de valoración usadas para valorar los instrumentos financieros incluyen:

- El uso de precios de cotización de mercado o precios establecidos por intermediarios financieros para instrumentos similares.
- Para las permutas de tipo de interés – el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se basa en curvas de tipos de interés observables.
- Contratos de tipo de cambio a plazo – el valor actual de los flujos de efectivo futuros se basa en tipos de cambio a plazo en la fecha del balance.
- Para las opciones sobre tipo de cambio – modelos de valoración de opciones (por ejemplo, modelo Black-Scholes).
- Para los restantes instrumentos financieros – análisis de flujos de efectivo descontados.

Todas las estimaciones de valor razonable resultantes se incluyen en el nivel 2, excepto para los títulos de patrimonio neto sin cotización oficial, una contraprestación contingente a cobrar y ciertos contratos derivados, donde los valores razonables se han determinado en base a valores actuales y los tipos de descuento usados se ajustaron por el riesgo de crédito propio o de la contraparte.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

3 APLAZAMIENTOS DE PAGOS EFECTUADOS A PROVEEDORES

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición Final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, que ha sido preparada aplicando la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de fecha 29 de enero de 2016.

Días

	2023	2022
Periodo medio de pago a proveedores (*)	37	46
Ratio de operaciones pagadas	37	46
Ratio de operaciones pendientes de pago	37	34
	Importe (miles de euros)	Importe (miles de euros)
Total pagos realizados	532.192	314.202
Total pagos pendientes	3.327	17.797

(*) Se ha tenido en cuenta para el cálculo el efecto de los confirmings

(**) A efectos del cálculo se han tenido en cuenta las sociedades de ámbito nacional

De acuerdo a la nueva normativa exigida por el artículo 9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, adicionalmente a la información anterior, se indica la siguiente información:

Número (unidades)

Facturas pagadas antes del cumplimiento del plazo máximo legal de pago a proveedores	47.252	44.512
Porcentaje sobre el total de facturas de proveedores	90%	89%

Volumen (miles de euros)

Facturas pagadas antes del cumplimiento del plazo máximo legal de pago a proveedores	500.365	244.513
Porcentaje sobre el total de facturas de proveedores	89%	90%

Se entenderá por "Período medio de pago a proveedores" al plazo que transcurre desde la fecha de factura hasta el pago material de la operación según se desprende de la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas mencionado anteriormente.

El ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (días naturales transcurridos desde que se inicia el cómputo del plazo hasta el pago material de la operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Dicho "Período medio de pago a proveedores" se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del ratio de operaciones pagadas por el importe total de los pagos realizados más el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

Asimismo, el ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (días naturales transcurridos desde que se inicia el cómputo del plazo hasta el día de cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

De acuerdo con lo estipulado en el artículo tres de la resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de fecha 29 de enero de 2016, no se ha considerado el importe de las transacciones devengadas con anterioridad a la entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

El plazo máximo legal de pago aplicable al Grupo según la Ley 11/2013 de 26 de julio es de 30 días excepto que exista un acuerdo entre las partes con un plazo máximo de 60 días.

13. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DEL GRUPO Y ESTRATEGIA CORPORATIVA

La solvencia económica-financiera de GRUPO ORTIZ, junto a la capacidad y experiencia para desarrollar grandes proyectos a nivel técnico, financiero, jurídico, diseño, mantenimiento y operación, sustenta la continuidad de nuestro desarrollo en concesiones a nivel global, eje prioritario y estratégico para el crecimiento futuro de las distintas áreas de negocio por las sinergias que se producen.

La estrategia principal de Grupo Ortiz es desarrollar inversiones concesionales sostenibles en las que la ejecución de los proyectos y su posterior operación y mantenimiento se realice en todo o en parte por Grupo Ortiz. Estas inversiones concesionales crean unas importantes sinergias con otras áreas de negocio del grupo como Infraestructuras y Energía.

Diversificación en tipología de proyectos: infraestructuras viarias, sanitarias, ferroviarias, energías renovables como fotovoltaico, líneas de transmisión y subestaciones, infraestructuras medioambientales, culturales, deportivas y aparcamientos.

Diversificación geográfica, apostando por inversiones tanto en España como fuera de España, especialmente en Colombia y países en vías de desarrollo.

El Grupo continuará su crecimiento e inversión en los países donde está implantado: Estados Unidos, Colombia, México, Panamá y Japón, este último país con proyectos fotovoltaicos

En el área de Energía, el desarrollo se fundamenta en contratos de EPC's fotovoltaicos y líneas y subestaciones, en cualquier país del mundo, para distintos clientes.

Hay que destacar que en 2023 han entrado en operación dos relevantes proyectos concesionales en Colombia, Hospital de Bosa y Líneas y Subestaciones Barranquilla. Así mismo, en los proyectos concesionales Troncales del Magdalena I y II, que suman 530 km, se han realizado en 2023 los trabajos previos y comenzarán las obras durante 2024.

Asimismo, en el área de energía se han producido importantes adjudicaciones de EPCs de plantas fotovoltaicas que suman 561 MW: en Estados Unidos una planta de 278 MW y en España 3 plantas que suman 283 MW.

En el aspecto económico, la estrategia corporativa está centrada en disminuir el endeudamiento, aumentar la capitalización y la liquidez, disponiendo de recursos para acceder a proyectos de concesiones de infraestructuras, medio ambiente y energía, y de esta forma acceder a los mercados de capitales, donde el conocimiento adquirido durante estos años nos permita aumentar nuestra rentabilidad, mejorando el retorno de inversiones.

Cabe destacar que durante este ejercicio 2023 el Grupo ha cumplido importantes hitos, todos ellos alineados con la estrategia marcada por el Grupo:

- Incremento de la facturación en un 35%
- Disminución muy relevante de la deuda bruta en un 22% y neta en un 73%.
- Refinanciación de la concesión Transversal del Sisga y avance en la financiación de las concesiones Troncal I y II, en Colombia.
- Adjudicación de nuevas plantas fotovoltaicas en Estados Unidos y España.

El Plan estratégico para los próximos años se puede resumir en los siguientes puntos:

- Inversión en Concesiones en diferentes países, principalmente de Infraestructuras sostenibles y de energías renovables.
- Dar entrada a fondos de Inversión en nuestros Proyectos Internacionales, como ha sido el ejemplo de Cofides en varios proyectos en Colombia.
- Continuidad en la reducción de endeudamiento corporativo.
- Aprovechar las sinergias del Grupo para crecer en todas las líneas de negocio.
- Gestión y Desarrollo integral de grandes proyectos en diferentes países, aprovechando la amplia experiencia en la financiación, estructuración jurídica, diseño, construcción, operación y mantenimiento.
- Mantener en cada ejercicio un gran volumen en el desarrollo del Área de Energía bajo contratos de EPC.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

- Consolidación del área de infraestructuras sanitarias, destacando la construcción de Hospitales en Colombia, México, Perú, Bolivia y España.
- Consolidación del crecimiento orgánico en los países con implantación.

14. EMPLEO

Grupo Ortiz promueve la contratación indefinida, las oportunidades internas para crear empleo estable y la retención del talento, aumentando durante los últimos años el número de contratos indefinidos.

En la actualidad en todo el Grupo el 80% del personal es Indefinido. Así mismo hemos desarrollado un programa de Gestión del Talento que nos ayuda a promocionar a nuestros profesionales y reubicarlos con éxito en los nuevos sectores en expansión del Grupo, como es el caso de Concesiones y Energías.

A fecha de 31 de diciembre del año 2023 el número de trabajadores total del Grupo es de 2.873 empleados, un incremento del 3% respecto al año anterior. Destacar que 1.915 son españoles (incluidos los expatriados) y 958 corresponden a empleados locales adscritos a proyectos internacionales en los países: Colombia, México, Estados Unidos, Panamá, Perú, Japón, Honduras, El Salvador, Chile, Bolivia, Francia e Italia.

En los diferentes países en los que el Grupo tienen actividad, el total del personal local corresponde a un dato fluctuante durante el año, pues depende de la intensidad y necesidad de mano de obra para acometer ciertos proyectos, además del impacto de la estacionalidad en obras que se ejecutan en LATAM.

Teniendo en cuenta todo el personal del Grupo, la edad media es de 42 años. El 77% son hombres y el 23% mujeres.

A cierre de 31 de diciembre, 62 empleados cuentan con Guarda Legal, 12 de ellos son varones y 50 mujeres.

El número de empleados españoles expatriados a otros países y que ha ejecutado obras tanto de Energía como de infraestructuras en los distintos países donde opera el Grupo es de 56 personas, adquiriendo una experiencia internacional de alto valor para su futuro desarrollo profesional. Estos empleados proceden de diversas áreas de negocio como son Energía, Construcción, Rehabilitación, Concesiones, Agua y Medio Ambiente, y radicados en 13 países distintos.

Ello ha llevado a establecer como estrategia corporativa, la transformación de la plantilla, contratando perfiles profesionales más técnicos y polivalentes, con y sin experiencia, dando así oportunidades de desarrollo profesional a personas jóvenes con gran potencial y, a trabajadores y trabajadoras con experiencia que han sabido adaptarse a las nuevas circunstancias. Desde Grupo Ortiz apostamos por el talento como medio para conseguir la viabilidad de las empresas y del incremento de la calidad y de la sostenibilidad.

La política de formación del Grupo Ortiz da respuesta a la transformación y desarrollo de GRUPO ORTIZ en los últimos años. La diversificación e internacionalización de las actividades del Grupo condicionan el conjunto de acciones formativas con el fin de potenciar, mejorar y proporcionar conocimientos, habilidades y aptitudes de los trabajadores de la empresa, especialmente en digitalización, y así mejorar la competitividad en un mercado cada vez más exigente y en continua evolución. Durante 2023 se han impartido un total de 27.363 horas de formación a 2.090 empleados.

Por un lado, la formación se ha condensado en cursos con menos carga lectiva pero abiertos a más trabajadores, como en los cursos de reciclaje de obra o en protección de datos. En digitalización, se ha continuado con formación en metodología BIM y se ha llevado a cabo la formación a un primer grupo en manejo de drones.

15. CALIDAD, MEDIO AMBIENTE, PREVENCIÓN DE RIESGOS LABORALES Y ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN, DESARROLLO E INNOVACIÓN TECNOLÓGICA

CALIDAD Y GESTIÓN MEDIAMBIENTAL

En el ejercicio de 2023, las empresas de Grupo Ortiz han realizado las auditorías de seguimiento y mantenimiento de sus Sistemas de Gestión de Calidad y Medio Ambiente conforme a los requisitos de las normas ISO 9001:2015 e ISO 14001:2015, culminando dicho proceso en el mes de abril de 2023, mediante auditoría de entidad certificadora externa acreditada por ENAC, con resultado de EVALUACIÓN CONFORME.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

En dicho proceso de auditoría, se visitaron un total de 15 centros de trabajo, y se entrevistaron a un total de 29 trabajadores.

Aparte de los procesos de auditoría que realizan las entidades de certificación externas, Grupo Ortiz tiene establecida una sistemática interna de evaluación, seguimiento y control operacional con el objetivo de asegurar que se están implementando en los diferentes centros de trabajo, fijos o temporales, ubicados en territorio nacional o en el extranjero, los criterios de control de calidad, medio ambiente y prevención de riesgos laborales definidos en nuestro sistema de gestión.

En este sentido, el Departamento de Calidad y Gestión Ambiental, ha realizado un total de 168 visitas de inspección y control a distintos centros de trabajo de Grupo Ortiz.

PREVENCIÓN DE RIESGOS LABORALES.

En el ejercicio de 2023, Grupo Ortiz ha auditado el Sistema de Gestión de Prevención de Riesgos Laborales conforme a los requisitos de la nueva norma ISO 45001:2018 implementado en todas las sociedades del Grupo, culminando dicho proceso en el mes de julio de 2023, mediante auditoría de entidad certificadora externa acreditada por ENAC, con resultado de **EVALUACIÓN CONFORME**.

En dicho proceso de auditoría, se visitaron un total de 11 centros de trabajo repartidos por todo el territorio nacional y delegaciones internacionales, y se entrevistaron a un total de 32 trabajadores.

El Servicio de Prevención ha realizado un total de 1051 visitas de inspección y control a diferentes centros de trabajo con la realización de 225 Notas de Seguridad/EPH/Centros Fijos y procesos de Auditoría Interna, que se completa con 247 comisiones de prevención realizadas con los subcontratistas en obras.

Así mismo, Grupo ORTIZ ha potenciado la sistemática de supervisión, seguimiento y control de los proyectos que se están realizando en el exterior en materia de Prevención de Riesgos Laborales, con la implementación de un seguimiento semanal de todos los proyectos internacionales, así como la implementación de un control remoto diario a través de aplicativo en Smartphone.

En este sentido, se han realizado auditorías internas en las Delegaciones de Colombia, USA y México por parte del Servicio de Prevención de empresas.

INVESTIGACIÓN, DESARROLLO E INNOVACIÓN TECNOLÓGICA

Durante el ejercicio 2023, Grupo Ortiz ha realizado gastos e inversiones en materia de Investigación, Desarrollo e Innovación Tecnológica, en proyectos relacionados con la Digitalización y las Tecnologías de la Información, y la Tecnología de la Construcción.

La política de GRUPO ORTIZ establece como principio fundamental, la de fortalecer la investigación básica como elemento fundamental para contribuir solidariamente a la generación de conocimiento, base de todo desarrollo a medio y largo plazo y, por otra parte, la de crear un clima favorable para que la empresa se incorpore plenamente a la cultura de la Innovación Tecnológica con el fin de incrementar su competitividad.

Durante el ejercicio 2023, se han desarrollado proyectos de Investigación y Desarrollo e Innovación Tecnológica (I+D+i) por importe de total 1,820 millones de euros, de los cuales 157 miles de euros corresponden a I+D y 1,663 millones corresponden a Innovación Tecnológica.

Los proyectos de I+D+i más destacados que se han desarrollado durante el ejercicio 2023, son los siguientes:

- Proyecto Innovación (IT) de Digitalización y reingeniería de procesos en Grupo Ortiz.
- Proyecto Innovación (IT) de ERP Navision "EREXT2023"
- Proyecto de I+D de materiales en base cemento para garantizar la robustez de los procesos industriales de impresión 3D en plantas de prefabricado, ROBUST3D de Indagsa.

ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2023

16. ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACCIONES PROPIAS

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad Dominante repartió las acciones propias a sus accionistas como dividendo adicional al aprobado en la Junta General de Accionistas del 27 de mayo de 2021.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad Dominante no dispone acciones propias que se encuentren registradas reduciendo el valor de los fondos propios.

17. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO

En fecha 18 de enero del 2024, el Tribunal Constitucional declaró por unanimidad la inconstitucionalidad y nulidad de varios preceptos introducidos por el Real Decreto Ley 3/2016 que modificaban el Impuesto de Sociedades con el fin de recaudar y reducir el déficit público, entre los que se encuentra la limitación a la compensación de las bases imponibles negativas y deducciones por doble imposición. Los efectos de la inconstitucionalidad y nulidad de los preceptos del RDL 3/2016 aplica a la liquidación del IS 2023, y siguientes. No obstante, a efectos de los ejercicios anteriores, tal y como indica la propia sentencia, no pueden considerarse situaciones susceptibles de ser revisadas aquellas obligaciones tributarias devengadas por el Impuesto, que hayan sido decididas definitivamente mediante sentencia con fuerza de cosa juzgada o mediante resolución administrativa firme. Tampoco podrán revisarse aquellas liquidaciones que no hayan sido impugnadas a la fecha de dictarse la sentencia, ni las autoliquidaciones cuya rectificación no haya sido solicitada a dicha fecha.

Con fecha 29 de febrero de 2024, la Sociedad Dominante Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A., recibió una propuesta de compra del laudo arbitral que le adeuda el Ministerio de la República de Panamá (MINSA) respecto al contrato de "Redes de Saneamiento Lote I y III en San Miguelito, en Panamá" por valor de 27 millones de dólares que ha sido aceptada, por lo que durante el ejercicio 2024, entrara una caja por este importe.

A juicio de los administradores de la Sociedad Dominante, no se ha puesto de manifiesto ningún otro asunto que pueda tener algún efecto significativo en las Cuentas Anuales Consolidadas con posterioridad al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

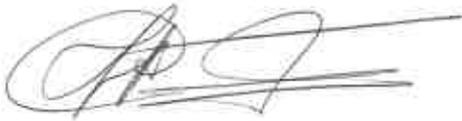
18. ESTADO DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA

En cumplimiento de la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, en materia de información no financiera y diversidad, el Grupo ha presentado un informe separado de Información No financiera, que se formula por los Administradores de la sociedad dominante de forma conjunta con este Informe de Gestión Consolidado.

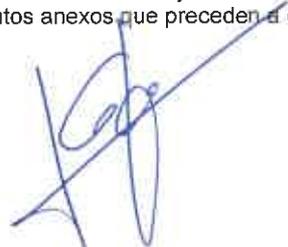
ORTIZ CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS 2023

El Consejo de Administración de Grupo Ortiz Construcciones y Proyectos, S.A. en fecha 29 de febrero de 2024, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales Consolidadas de Grupo Ortiz Construcciones y Proyectos S.A. y sociedades dependientes y el Informe de gestión consolidado del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.



Fdo.: Juan Antonio Carpintero López



Fdo.: Javier Carpintero Grande



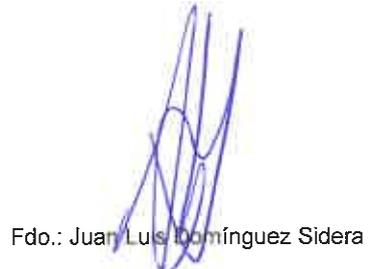
Fdo.: Sara Carpintero Grande



Fdo.: Juan Antonio Carpintero Grande



Fdo.: Carlos Cuervo-Arango Martínez



Fdo.: Juan Luis Domínguez Sidera



Fdo.: Raúl Arce Alonso



Fdo.: Alejandro Moreno Alonso



Fdo.: Francisco de Borja Carpintero García-Arias

