



ALICANTE PORT

1

ESTADOS FINANCIEROS FINANCIAL STATEMENTS

| ACTIVO ASSETS | 2013 | 2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| A) ACTIVO NO CORRIENTE / NON-CURRENT ASSETS | 189.297.536,09 | 189.653.277,91 |
| I. Inmovilizado intangible / <i>Intangible fixed assets</i> | 106.274,41 | 81.327,85 |
| 1. Propiedad industrial y otro inmovilizado intangible / <i>Industrial property and other intangible fixed assets</i> | - 0 | - 0 |
| 2. Aplicaciones informáticas / <i>IT applications</i> | 89.470,58 | 81.327,85 |
| 3. Anticipos para inmobilizaciones intangibles / <i>Advances payments for intangible fixed assets</i> | 16.803,83 | - 0 |
| II. Inmovilizado material / <i>Tangible fixed assets</i> | 129.396.237,82 | 132.777.273,99 |
| 1. Terrenos y bienes naturales / <i>Land and natural assets</i> | 33.921.160,03 | 33.921.160,03 |
| 2. Construcciones / <i>Buildings</i> | 92.631.417,33 | 96.999.865,74 |
| 3. Equipamientos e instalaciones técnicas / <i>Technical equipment and facilities</i> | 309.584,13 | 837.882,48 |
| 4. Inmovilizado en curso y anticipos / <i>Fixed assets-in-process and advance payments</i> | 2.265.984,34 | 438.895,05 |
| 5. Otro inmovilizado / <i>Other fixed assets</i> | 268.091,99 | 579.470,69 |
| III. Inversiones inmobiliarias / <i>Real state investments</i> | 58.424.183,62 | 56.784.796,03 |
| 1. Terrenos / <i>Lots</i> | 49.608.402,46 | 49.608.402,46 |
| 2. Construcciones / <i>Buildings</i> | 8.815.781,16 | 7.176.393,57 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo / <i>Long-term investments in subsidiary/Related companies</i> | - 0 | - 0 |
| 1. Instrumentos de patrimonio / <i>Equity instruments</i> | - 0 | - 0 |
| 2. Créditos a empresas / <i>Loans to companies</i> | - 0 | - 0 |
| V. Inversiones financieras a largo plazo / <i>Long-term financial investments</i> | 9.330,50 | 9.880,04 |
| 1. Instrumentos de patrimonio / <i>Equity instruments</i> | - 0 | - 0 |
| 2. Créditos a terceros / <i>Loans to third parts</i> | 8.516,49 | 9.066,03 |
| 3. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro / <i>Public administrations, unpaid official grants</i> | - 0 | - 0 |
| 4. Otros activos financieros / <i>Other financial assets</i> | 814,01 | 814,01 |
| VI. Activos por impuesto diferido / <i>Deferred tax assets</i> | - 0 | - 0 |
| VII. Deudores comerciales no corrientes / <i>Non-current trade debtors</i> | 1.361.509,74 | - 0 |
| B) ACTIVO CORRIENTE / CURRENT ASSETS | 5.096.261,45 | 5.976.305,40 |
| I. Activos no corrientes mantenidos para la venta / <i>Non-current assets kept for the sale</i> | - 0 | - 0 |
| II. Existencias / <i>Stock</i> | - 0 | - 0 |
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar / <i>Trade debtors and other receivables</i> | 4.823.479,42 | 5.893.355,02 |
| 1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios / <i>Customers receivables for sales and services</i> | 3.778.908,87 | 5.289.949,01 |
| 2. Clientes y deudores, empresas del grupo y asociadas / <i>Customers and debtors, subsidiary/Related companies</i> | - 0 | - 0 |
| 3. Deudores varios / <i>Miscellaneous debtors</i> | 34.266,07 | 45.120,61 |
| 4. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro / <i>Public administrations, unpaid official grants</i> | 921.538,13 | 550.955,06 |
| 5. Otros créditos con las Administraciones Públicas / <i>Other public administration loans</i> | 88.766,35 | 7.330,34 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo / <i>Short-term investments in subsidiary/Related companies</i> | - 0 | - 0 |
| V. Inversiones financieras a corto plazo / <i>Short-term financial investments</i> | - 0 | - 0 |
| 1. Instrumentos de patrimonio / <i>Equity instruments</i> | - 0 | - 0 |
| 2. Créditos a empresas / <i>Loans to companies</i> | - 0 | - 0 |
| 3. Otros activos financieros / <i>Other financial assets</i> | - 0 | - 0 |
| VI. Periodificaciones / <i>Accrual accounts</i> | - 0 | - 0 |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes / <i>Cash and other equivalent liquid assets</i> | 272.782,03 | 82.950,38 |
| 1. Tesorería / <i>Cash management</i> | 272.782,03 | 82.950,38 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes / <i>Other equivalent liquid assets</i> | - 0 | - 0 |
| TOTAL ACTIVO (A+B) / TOTAL ASSETS (A+B) | 194.393.797,54 | 195.629.583,31 |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO EQUITY CAPITAL & LIABILITIES | 2013 | 2012 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| A) PATRIMONIO NETO / EQUITY CAPITAL | 184.190.133,48 | 183.014.150,57 |
| A-1) Fondos propios / <i>Own funds</i> | 138.128.783,55 | 137.364.943,14 |
| I. Patrimonio / <i>Equity</i> | 97.166.623,65 | 97.166.623,65 |
| II. Resultados acumulados / <i>Retained earnings</i> | 40.198.319,49 | 39.981.097,74 |
| III. Resultado del ejercicio / <i>Income for the financial year</i> | 763.840,41 | 217.221,75 |
| A-2) Ajustes por cambios de valor / <i>Adjustments through changes in value</i> | - 0 | - 0 |
| I. Activos financieros disponibles para la venta / <i>Available-for-sale financial assets</i> | - 0 | - 0 |
| II. Operaciones de cobertura / <i>Hedging operations</i> | - 0 | - 0 |
| III. Otros / <i>Others</i> | - 0 | - 0 |
| A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos / <i>Income for the financial year</i> | 46.061.349,93 | 45.649.207,43 |
| B) PASIVO NO CORRIENTE / NON-CURRENT LIABILITIES | 5.776.437,20 | 8.463.169,32 |
| I. Provisiones a largo plazo / <i>Long-term provisions</i> | 254.020,99 | 124.036,34 |
| 1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal / <i>Long-term employee benefit liabilities</i> | 47.000,00 | - 0 |
| 2. Provisión para responsabilidades / <i>Provision for other liabilities</i> | 84.983,72 | 22.336,10 |
| 3. Otras provisiones / <i>Other provisions</i> | 122.037,27 | 101.700,24 |
| II. Deudas a largo plazo / <i>Long-term debts</i> | 5.522.416,21 | 8.339.132,98 |
| 1. Deudas con entidades de crédito / <i>Bank debts</i> | 5.176.542,52 | 7.884.320,23 |
| 2. Proveedores de inmovilizado a largo plazo / <i>Long-term partnerships suppliers for fixed assets</i> | - 0 | - 0 |
| 3. Otras / <i>Others</i> | 345.873,69 | 454.812,75 |
| III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo / <i>Long-term debts to subsidiary/related companies</i> | - 0 | - 0 |
| IV. Pasivos por impuesto diferido / <i>Deferred tax liabilities</i> | - 0 | - 0 |
| V. Periodificaciones a largo plazo / <i>Long-term accrual accounts</i> | - 0 | - 0 |
| C) PASIVO CORRIENTE / CURRENT LIABILITIES | 4.427.226,86 | 4.152.263,42 |
| II. Provisiones a corto plazo / <i>Short-terms provisions</i> | - 0 | - 0 |
| III. Deudas a corto plazo / <i>Short-terms debts</i> | 3.584.127,81 | 3.066.932,13 |
| 1. Deudas con entidades de crédito / <i>Bank debts</i> | 2.664.181,51 | 2.449.334,07 |
| 2. Proveedores de inmovilizado a corto plazo / <i>Short-term partnership suppliers for fixed assets</i> | 661.759,67 | 311.670,73 |
| 3. Otros pasivos financieros / <i>Other financial liabilities</i> | 258.186,63 | 305.927,33 |
| IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo / <i>Short-term debts to subsidiary/related companies</i> | - 0 | - 0 |
| V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar / <i>Trade creditors and other payables</i> | 843.099,05 | 1.085.331,29 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar / <i>Creditors and other payables</i> | 443.463,29 | 650.921,53 |
| 2. Administraciones Públicas, anticipos de subvenciones / <i>Public administrations, advances on grants</i> | - 0 | - 0 |
| 3. Otras deudas con las Administraciones Públicas / <i>Other debts to public administrations</i> | 399.635,76 | 434.409,76 |
| VI. Periodificaciones / <i>Accrual accounts</i> | - 0 | - 0 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C) / TOTAL EQUITY CAPITAL & LIABILITIES (A+B+C) | 194.393.797,54 | 195.629.583,31 |
| Diferencia Activo-Pasivo: <i>Difference Active-Passive</i> | - 0 | - 0 |

| | DEBE (HABER) DEBIT (CREDIT) | |
|---|--------------------------------|----------------------|
| | 2013 | 2012 |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios / <i>Net revenues</i> | 11.352.716,90 | 12.127.614,37 |
| A. Tasas portuarias / <i>Port rates</i> | 10.399.498,03 | 10.822.614,21 |
| a) Tasa de ocupación / <i>Occupation rates</i> | 3.939.769,33 | 3.982.232,82 |
| b) Tasas de utilización / <i>Utilization rates</i> | 4.453.250,10 | 4.065.062,31 |
| 1. Tasa del buque (T1) / <i>Vessel rate (T1)</i> | 1.717.603,91 | 1.407.297,46 |
| 2. Tasa de las embarcaciones deportivas y de recreo (T5) / <i>Sport and pleasure boat rate (T5)</i> | 241.637,29 | 248.165,54 |
| 3. Tasa del pasaje (T2) / <i>Passage rate (T2)</i> | 669.823,07 | 773.837,87 |
| 4. Tasa de la mercancía (T3) / <i>Goods rate (T3)</i> | 1.817.013,61 | 1.627.709,76 |
| 5. Tasa de la pesca fresca (T4) / <i>Fresh fishing rate (T4)</i> | 7172,22 | 8.051,68 |
| 6. Tasa por utilización especial de la zona de tránsito (T6) / <i>Rate for utilization of transit area (T6)</i> | - 0 | - 0 |
| c) Tasa de actividad / <i>Activity rate</i> | 1.802.640,52 | 2.589.120,20 |
| d) Tasa de ayudas a la navegación / <i>Aids to navigation rate</i> | 203.838,08 | 186.198,88 |
| B. Otros ingresos de negocio / <i>Other operating income</i> | 953.218,87 | 1.305.000,16 |
| a) Importes adicionales a las tasas / <i>Additional prices to rate</i> | 20.200,18 | 16.585,97 |
| b) Tarifas y otros / <i>Fees and others</i> | 933.018,69 | 1.288.414,19 |
| 3. Trabajos realizados por la empresa para su activo / <i>Work performed by the company for assets</i> | - 0 | - 0 |
| 5. Otros ingresos de explotación / <i>Other operating revenues</i> | 2.943.357,03 | 2.745.784,02 |
| a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente / <i>Casual income and other</i> | 369.166,59 | 111.041,73 |
| b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio / <i>Operating subsidies included in year-end results</i> | 3.500,00 | 41.352,48 |
| c) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas / <i>Income transferred to the result by returned licences</i> | 829.690,44 | 825.389,81 |
| d) Fondo de Compensación Interportuario recibido / <i>Inter-port compensation fund received</i> | 1.741.000,00 | 1.768.000,00 |
| 6. Gastos de personal / <i>Staff expenses</i> | (4.718.413,22) | (4.607.494,45) |
| a) Sueldos, salarios y asimilados / <i>Wages, salaries & related items</i> | (3.502.861,92) | (3.367.327,66) |
| b) Indemnizaciones / <i>Indemnities</i> | (10.330,18) | (42.796,28) |
| c) Cargas sociales / <i>Social security contributions</i> | (1.205.221,12) | (1.200.750,35) |
| d) Provisiones / <i>Provisions</i> | - 0 | 3.379,84 |
| 7. Otros gastos de explotación / <i>Other openings expenses</i> | (4.416.900,17) | (5.502.598,21) |
| a) Servicios exteriores / <i>External services</i> | (2.685.526,65) | (2.882.071,62) |
| 1. Reparaciones y conservación / <i>Repairs and maintenance</i> | (557.122,60) | (501.167,55) |
| 2. Servicios de profesionales independientes / <i>Freelance services</i> | (227.497,10) | (183.566,91) |
| 3. Suministros y consumos / <i>Utilities & consumption</i> | (1.066.928,84) | (1.114.346,26) |
| 4. Otros servicios exteriores / <i>Other external services</i> | (833.978,11) | (1.082.990,90) |
| b) Tributos / <i>Taxes</i> | (665.830,73) | (685.506,19) |
| c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales / <i>Provisions and losses for deterioration from commercial operations</i> | (285.748,51) | (1.031.401,50) |
| d) Otros gastos de gestión corriente / <i>Other current management costs</i> | (215.889,71) | (366.718,27) |
| e) Aportación a Puertos del Estado art. 191.b) RDL 2/2011 / <i>Allocation to State Ports Art. 11.1.b) Law 48/2003</i> | (432.904,57) | (416.900,63) |
| f) Fondo de Compensación Interportuario aportado / <i>Inter-port compensation fund contributed</i> | (131.000,00) | (120.000,00) |

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| 8. Amortizaciones del inmovilizado / <i>Depreciation of fixed assets</i> | (5.256.887,84) | (5.380.205,93) |
| 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras / <i>Allocation to profit of loss of grants relates to non-financial non-current assets and other grants</i> | 1.413.555,44 | 1.381.368,12 |
| 10. Excesos de provisiones / <i>Surplus of provisions / Surplus of provisions</i> | | 117.049,02 |
| 11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado / <i>Impairment and result from disposals of fixed assets</i> | (32.334,70) | (64,95) |
| a) Deterioros y pérdidas / <i>Impairment & losses</i> | - 0 | - 0 |
| b) Resultados por enajenaciones y otras / <i>Results from disposals & others</i> | (32.334,70) | (64,95) |
| Otros resultados / <i>Other results</i> | - 0 | 96.779,43 |
| a) Ingresos excepcionales / <i>Extraordinary incomes</i> | - 0 | 96.779,43 |
| b) Gastos excepcionales / <i>Extraordinary expenses</i> | - 0 | - 0 |
| A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN / <i>OPERATING RESULTS</i> (1+3+5+6+7+8+9+10+11) | 1.285.093,44 | 978.231,42 |
| 12. Ingresos financieros / <i>Financial incomes</i> | 30.818,66 | 113.725,12 |
| a) De participaciones en instrumentos de patrimonio / <i>Of interests in equity instruments</i> | - 0 | - 0 |
| b) De valores negociables y otros instrumentos financieros / <i>Of marketable securities & other financial instruments</i> | 30.818,66 | 113.725,12 |
| c) Incorporación al activo de gastos financieros / <i>Capitalization of financial expenses</i> | - 0 | - 0 |
| 13. Gastos financieros / <i>Financial expenses</i> | (552.071,69) | (874.734,79) |
| a) Por deudas con terceros / <i>Due to debts to third part</i> | (552.071,69) | (874.734,79) |
| b) Por actualización de provisiones / <i>Due to provisions updating</i> | - 0 | - 0 |
| 14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros / <i>Change in fair value in financial instruments</i> | - 0 | - 0 |
| 16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros / <i>Impairment and result from disposals of financial instruments</i> | - 0 | - 0 |
| a) Deterioros y pérdidas / <i>Impairments and losses</i> | - 0 | - 0 |
| b) Resultados por enajenaciones y otras / <i>Results from disposals & others</i> | - 0 | - 0 |
| A.2. RESULTADO FINANCIERO / <i>FINANCIAL RESULT</i> (12+13+14+16) | (521.253,03) | (761.009,67) |
| A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS / <i>PRE-TAXES RESULT</i> (A.1+A.2) | 763.840,41 | 217.221,75 |
| 17. Impuesto sobre beneficios / <i>Taxes over profits</i> | - 0 | - 0 |
| A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO / <i>YEAR-END RESULT</i> (A.3+17) | 763.840,41 | 217.221,75 |

1.3

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-13
CASH FLOW STATEMENT FOR FINANCIAL YEAR FINISHED AT 12-31-13



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-13
CASH FLOW STATEMENT FOR FINANCIAL YEAR FINISHED AT 12-31-13

1.3

| CONCEPTO ISSUE | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4) / CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES | 3.683.089,46 | 3.135.105,12 |
| 1. Resultado del ejercicio antes de impuestos / <i>Pre-tax result of the financial year</i> | 763.840,41 | 217.221,75 |
| 2. Ajustes del resultado / <i>Adjustments of the result</i> | 3.704.267,16 | 3.778.193,61 |
| a) Amortización del inmovilizado (+) / <i>Fixed assets depreciation (+)</i> | 5.256.887,84 | 5.380.205,93 |
| b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-) / <i>Impairment losses (+/-)</i> | - 0 | - 0 |
| c) Variación de provisiones (+/-) / <i>Variation in provisions (+/-)</i> | 137.037,47 | (156.329,01) |
| d) Imputación de subvenciones (-) / <i>Allocations of grants (-)</i> | (1.413.555,44) | (1.381.368,12) |
| e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) / <i>Result for retirements or disposals of fixed assets (+/-)</i> | 32.334,70 | 64,95 |
| f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-) / <i>Result for retirements or disposals of fixed assets (+/-)</i> | - 0 | - 0 |
| g) Ingresos financieros (-) / <i>Financial income (-)</i> | (30.818,66) | (113.725,12) |
| h) Gastos financieros (+) / <i>Financial expenses (+)</i> | 552.071,69 | 874.734,79 |
| i) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-) / <i>Change in fair value in financial instruments (+/-)</i> | - 0 | - 0 |
| j) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas (-) / <i>Income transferred to the result by returned licences (-)</i> | (829.690,44) | (825.389,81) |
| k) Imputación a resultados de anticipos recibidos por ventas o prestación de servicios (-) <i>Inclusion to profits of advances received for sales and services (-)</i> | - 0 | - 0 |
| l) Otros ingresos y gastos (+/-) / <i>Other income and expenses (+/-)</i> | - 0 | - 0 |
| 3. Cambios en el capital corriente / <i>Changes in current capital</i> | (235.503,22) | (69.563,25) |
| a) Existencias (+/-) / <i>Stock (+/-)</i> | - 0 | - 0 |
| b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-) / <i>Debtors and other receivables (+/-)</i> | 1.572.218,52 | (226.275,95) |
| c) Otros activos corrientes (+/-) / <i>Other current assets (+/-)</i> | - 0 | 1.051,77 |
| d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-) / <i>Creditors and others payables (+/-)</i> | (242.232,24) | 137.724,04 |
| e) Otros pasivos corrientes (+/-) / <i>Other current liabilities (+/-)</i> | (156.679,76) | 68.736,89 |
| f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) / <i>Other non-currents assets and liabilities (+/-)</i> | (1.408.809,74) | (50.800,00) |
| 4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación / <i>Other cash flows from operating activities</i> | (549.514,89) | (790.746,99) |
| a) Pagos de intereses (-) / <i>Payment of interests (-)</i> | (573.318,77) | (845.714,63) |
| b) Cobros de dividendos (+) / <i>Collection of dividends (+)</i> | - 0 | - 0 |
| c) Cobros de intereses (+) / <i>Collection of interests (+)</i> | 30.818,66 | 55.005,68 |
| d) Pagos de principales e intereses de demora por litigios tarifarios (-) / <i>Payment of debt maturities and interests for late payments due to fee disputes (-)</i> | - 0 | - 0 |
| e) Cobros de OPPE para el pago de principales e intereses de demora por litigios tarif. (+) / <i>Collections from spanish national ports authority to pay debt maturities and interests from fees litigations (+)</i> | - 0 | - 0 |
| f) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-) / <i>Income tax received (paid) (+/-)</i> | 38,04 | (38,04) |
| g) Otros pagos (cobros) (-/+) / <i>Other payments received/made (-/+)</i> | (7052,82) | - 0 |

| CONCEPTO ISSUE | 2013 | 2012 |
|--|----------------|-----------------|
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6) CASH FLOWS FROM INVESTMENT ACTIVITIES (7-6) | (1.385.042,93) | (251.738,99) |
| 6. Pagos por inversiones (-) / <i>Payments from investments (-)</i> | (1.771.266,56) | (1.548.481,34) |
| a) Empresas del grupo y asociadas / <i>Subsidiary/related companies</i> | - 0 | - 0 |
| b) Inmovilizado intangible / <i>Intangible fixed assets</i> | (57.858,50) | (31.885,50) |
| c) Inmovilizado material / <i>Tangible fixed assets</i> | (1.713.408,06) | (1.516.595,84) |
| d) Inversiones inmobiliarias / <i>Property investments</i> | - 0 | - 0 |
| e) Otros activos financieros / <i>Other financial assets</i> | - 0 | - 0 |
| f) Activos no corrientes mantenidos para la venta / <i>Non current assets kept for the sale</i> | - 0 | - 0 |
| g) Otros activos / <i>Other assets</i> | - 0 | - 0 |
| 7. Cobros por desinversiones (+) / <i>Collections from disinvestments (+)</i> | 386.223,63 | 1.296.742,35 |
| a) Empresas del grupo y asociadas / <i>Subsidiary/related companies</i> | - 0 | - 0 |
| b) Inmovilizado intangible / <i>Intangible fixed assets</i> | - 0 | - 0 |
| c) Inmovilizado material / <i>Tangible fixed assets</i> | 446.472,97 | - 0 |
| d) Inversiones inmobiliarias / <i>Property investments</i> | - 0 | - 0 |
| e) Otros activos financieros / <i>Other financial assets</i> | - 0 | 1.000.000,00 |
| f) Activos no corrientes mantenidos para la venta / <i>Non-current assets kept for the sale</i> | - 0 | - 0 |
| g) Otros activos / <i>Other assets</i> | (60.249,34) | 296.742,35 |
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/- 9 +/- 10) CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES | (2.108.214,88) | (2.905.108,55) |
| 9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio / <i>Collections and payments for equity instruments</i> | 363.468,31 | 2.242.392,87 |
| a) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+) / <i>Subsidies, donations and legacies received (+)</i> | 363.468,31 | 2.242.392,87 |
| b) Emisión de instrumentos de patrimonio (+) / <i>Issue of equity instruments (+)</i> | - 0 | - 0 |
| 10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero / <i>Collections and payments from financials liabilities</i> | (2.471.683,19) | (5.147.501,42) |
| a) Emisión / <i>Issue</i> | 2.376.281,79 | 10.008.388,59 |
| 1. Deudas con entidades de crédito (+) / <i>Bank debts (+)</i> | 2.376.281,79 | 10.008.388,59 |
| 2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+) / <i>Debts to subsidiary/related companies (+)</i> | - 0 | - 0 |
| 3. Otras deudas (+) / <i>Other debts (+)</i> | - 0 | - 0 |
| b) Devolución y amortización de / <i>Refund and depreciation of</i> | (4.847.964,98) | (15.155.890,01) |
| 1. Deudas con entidades de crédito (-) / <i>Bank debts (-)</i> | (4.847.964,98) | (15.155.890,01) |
| 2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-) / <i>Debts to subsidiary/related companies (-)</i> | - 0 | - 0 |
| 3. Otras deudas (-) / <i>Other debts (-)</i> | - 0 | - 0 |
| E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C) NET INCREASE/DECREASE IN CASH OR EQUIVALENTS | 189.831,65 | (21.742,42) |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio <i>Cash or equivalents at the start of the financial year</i> | 82.950,38 | 104.692,80 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio <i>Cash or equivalents at the end of the financial year</i> | 272.782,03 | 82.950,38 |

1.4A

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-13
STATEMENT OF RECOGNISED INCOME AND EXPENSES FOR THE FINANCIAL YEAR FINISHED AT 12-31-13



ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-13
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR FINANCIAL YEAR FINISHED AT 12-31-13

1.4B

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias <i>P&L statement result</i> | 763.840,41 | 217.221,75 |
| B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (I+II+III+V) <i>Income and expenses directly attributed to equity</i> | 2.655.388,38 | 4.457.123,66 |
| I. Por valoración de instrumentos financieros <i>Due to scoring of financial instruments</i> | - 0 | - 0 |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta <i>Financial assets available for the sale</i> | - 0 | - 0 |
| 2. Otros ingresos/gastos <i>Other income-expenses</i> | - 0 | - 0 |
| II. Por coberturas de flujos de efectivos <i>Due to cash flow hedges</i> | - 0 | - 0 |
| III. Subvenciones, donaciones y legados <i>Subventions, donations and bequests</i> | 2.655.388,38 | 4.457.123,66 |
| V. Efecto impositivo <i>Tax effect</i> | - 0 | - 0 |
| C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX) <i>Transfers to Profit or Loss</i> | (2.243.245,88) | (2.206.757,93) |
| VI. Por valoración de activos y pasivos <i>Due to assets & liabilities scoring</i> | - 0 | - 0 |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta <i>Financial assets available for the sale</i> | - 0 | - 0 |
| 2. Otros ingresos/gastos <i>Other income-expenses</i> | - 0 | - 0 |
| VII. Por coberturas de flujos de efectivos <i>Due to cash flow hedges</i> | - 0 | - 0 |
| VIII. Subvenciones, donaciones y legados <i>Subventions, donations and bequests</i> | (2.243.245,88) | (2.206.757,93) |
| IX. Efecto impositivo <i>Tax effect</i> | - 0 | - 0 |
| Total de ingresos y gastos reconocidos (A+B+C) <i>Total recognised income & expenses</i> | 1.175.982,91 | 2.467.587,48 |

| | Patrimonio Equity | "Resultados de ejercicios anteriores" Preceding year-end results | Resultado del ejercicio Year-end result | Ajustes por cambio de valor | Subvenciones, donaciones y legados recibidos | Total Total |
|---|----------------------|--|---|-----------------------------------|--|----------------|
| A) SALDO, FINAL DEL AÑO 2011 <i>BALANCE, END 2011</i> | 97.166.623,65 | 41.589.583,66 | (1.608.485,92) | - 0 | 43.398.841,70 | 180.546.563,09 |
| I. Ajustes por cambios de criterio 2011 y anteriores. <i>Adjustments for criteria change 2011 and precedings</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |
| II. Ajustes por errores 2011 y anteriores. <i>Adjustments for failures 2011 and precedings</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |
| B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2012 <i>ADJUSTED BALANCE, BEGINNING 2012</i> | 97.166.623,65 | 41.589.583,66 | (1.608.485,92) | - 0 | 43.398.841,70 | 180.546.563,09 |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos <i>Total recognised income and expenses</i> | - 0 | - 0 | 217.221,75 | - 0 | 2.250.365,73 | 2.467.587,48 |
| II. Operaciones con socios o propietarios (*) <i>Operations with associated or owners</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto <i>Other changes in equity</i> | - 0 | (1.608.485,92) | 1.608.485,92 | - 0 | - 0 | - 0 |
| C) SALDO, FINAL DEL AÑO 2012 <i>BALANCE END 2012</i> | 97.166.623,65 | 39.981.097,74 | 217.221,75 | - 0 | 45.649.207,43 | 183.014.150,57 |
| I. Ajustes por cambios de criterio 2012. <i>Adjustments for criteria change 2012</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |
| II. Ajustes por errores 2012. <i>Adjustments for failures 2012</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |
| D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2013 <i>ADJUSTED BALANCE, BEGINNING 2013</i> | 97.166.623,65 | 39.981.097,74 | 217.221,75 | - 0 | 45.649.207,43 | 183.014.150,57 |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos <i>Total recognised income and expenses</i> | - 0 | - 0 | 763.840,41 | - 0 | 412.142,50 | 1.175.982,91 |
| II. Operaciones con socios o propietarios (*) <i>Operations with associated or owners</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto <i>Other changes in equity</i> | - 0 | 217.221,75 | (217.221,75) | - 0 | - 0 | - 0 |
| E) SALDO, FINAL DEL AÑO 2013 <i>BALANCE, END 2013</i> | 97.166.623,65 | 40.198.319,49 | 763.840,41 | - 0 | 46.061.349,93 | 184.190.133,48 |

(*) Adscripciones y desadscripciones patrimoniales. / *Assignments and releases of equity.*

| | | | | |
|--|-----|-----|-----|-----|
| Descuadres Saldo inicio año 2013 <i>Balance inconsistencies beginning of 2013</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |
| Descuadres Saldo final año 2013 <i>Balance inconsistencies end of 2013</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |

1.5

RECURSOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-13 (EUROS)
FUNDS OBTAINED FROM OPERATIONS DURING FINANCIAL YEAR FINISHED AT 12-31-13 (EUROS)



VARIACIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-13
CHANGE IN WORKING CAPITAL FOR FINANCIAL YEAR FINISHED AT 12-31-13 (EUROS)

1.6

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------------|---------------------|
| RESULTADO DEL EJERCICIO FINANCIAL YEAR PROFITS | 763.840,41 | 217.221,75 |
| AJUSTES ADJUSTMENTS | | |
| 1. Fondo de compensación Interportuario recibido (-) <i>Inter-port compensation fund received (-)</i> | (1.741.000,00) | (1.768.000,00) |
| 2. Fondo de compensación Interportuario aportado (+) <i>Inter-port compensation fund contributed (+)</i> | 131.000,00 | 120.000,00 |
| 3. Amortizaciones del inmov. intangible, material e inversiones inmov. (+) (Cuadros 1, 2.3 y 3) <i>Amortisation of intangible, material and property investments (+) (Charts 1, 2.3 & 3)</i> | 5.256.887,84 | 5.380.205,93 |
| 4. Correcciones valorativas por deterioro del activo no corriente (+/-) (Cuadros 1, 2.4, 3, 4 y 5) <i>Valuation adjustments for impairment of non current assets (+/-) (Charts 1, 2.4, 3, 4 & 5)</i> | - 0 | - 0 |
| 5. Dotación/Exceso de provisiones para riesgos y gastos (+/-) (Cuadro 7a) <i>Allocation/surplus of provisions for risks and expenses (+/-) (Chart 7a)</i> | 137.037,47 | (215.048,45) |
| 6. Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) (Cuadros 1, 2.5, 3.3 y 4.2) <i>Profits or losses on the derecognition or disposal of non-current assets (+/-) (Charts 1, 2.5, 3.3 & 4.2)</i> | 32.334,70 | 64,95 |
| 7. Reclasificac. a gasto inmov. intangible y material e invers. inmov. (+/-) (Cuadros 1, 2, 2.4 y 3) <i>Reclasific. to intangible and tangible fixed assets and to property investmt. (+/-) (Charts 1, 2, 2.4 & 3)</i> | - 0 | - 0 |
| 8. Imputación a resultados de subvenciones, donaciones y legados (Cuadro 6) (-) <i>Subsidies, donations and bequest received (Chart 6) (-)</i> | (2.243.245,88) | (2.206.757,93) |
| 9. Imputación a resultados de anticipos recibidos por ventas o prestac. de serv. a l.p. (Cuadro 8) (-) <i>Booking advance payments received for sales or l. -t. service (Chart 8) (-)</i> | - 0 | - 0 |
| 10. Incorporación al activo de gastos financieros (Cuadros 1 y 2.1) <i>Capitalization of financial expenses (Charts 1 & 2.1) (-)</i> | - 0 | - 0 |
| 11. Variación valor razonable instrumentos financieros (+/-) (Cuadros 4a, 4b y 8) <i>Change in fair value of financial instruments (+/-) (Charts 4a, 4b & 8)</i> | - 0 | - 0 |
| 12. Ingresos y gastos por actualizaciones financieras (+/-) (Cuadros 4a, 4b, 5 y 8) <i>Income and expenses from financial updates (+/-) (Cuadros 4a, 4b, 5 y 8)</i> | - 0 | - 0 |
| 13. Ingresos de OPPE para el pago de principales e intereses por litigios tarifarios (Cuadro 13) <i>Income from Spanish National Ports Authority to pay debt maturities and interest from fees litigation (Chart 13)</i> | - 0 | - 0 |
| 14. Otros ajustes (+/-) <i>Other adjustments (+/-)</i> | - 0 | - 0 |
| RECURSOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES RESOURCES FROM THE ACCUMULATED IMPAIRMENT | 2.336.854,54 | 1.527.686,25 |

(APLICADOS, en caso negativo) / APPLIED if negative

CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO
LOSS ADJUSTMENT TRANSACTIONS

| | |
|------------------------------------|------------|
| Inmovilizado intangible | - 0 |
| Inmovilizado material | - 0 |
| Inversiones inmobiliarias | - 0 |
| Inmovilizado financiero | - 0 |
| Deudores comerciales no corrientes | - 0 |
| TOTAL | - 0 |

| Concepto <i>Issue</i> | 2013 | | 2012 | |
|--|------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| | Aumentos <i>Increases</i> | Disminuciones <i>Decreases</i> | Aumentos <i>Increases</i> | Disminuciones <i>Decreases</i> |
| 1. Existencias <i>Stocks</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |
| 2. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar <i>Trade debtors and other receivables</i> | - 0 | 1.069.875,60 | - 0 | 786.925,02 |
| 3. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a c.p. <i>S-t investments in subsidiary/related companies</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |
| 4. Inversiones financieras a c.p. <i>S-t investments</i> | - 0 | - 0 | - 0 | 1.000.000,00 |
| 5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes <i>Cash and other equivalent liquid assets</i> | 189.831,65 | - 0 | - 0 | 21.742,42 |
| 6. Provisiones a corto plazo <i>Short-term provisions</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |
| 7. Deudas a corto plazo <i>Short-term debts</i> | - 0 | 517.195,68 | 10.355.847,54 | - 0 |
| 8. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo <i>Short-terms investments in subsidiary/related companies</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |
| 9. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar <i>Trade creditors and other payables</i> | 242.232,24 | - 0 | 317.401,97 | - 0 |
| 10. Periodificaciones <i>Accrual accounts</i> | - 0 | - 0 | - 0 | - 0 |
| TOTAL TOTAL | 432.063,89 | 1.587.071,28 | 10.673.249,51 | 1.808.667,44 |
| VARIACIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE (*) CHANGE IN WORKING CAPITAL | - 0 | 1.155.007,39 | 8.864.582,07 | - 0 |

(*) Se considera como capital circulante el activo corriente, excluidos los activos no corrientes mantenidos para la venta, menos el pasivo corriente.

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------------|---------------------|
| APLICACIONES APPLICATIONS | | |
| 1. Altas de activo no corriente Additions of non-current assets | 5.427.803,23 | 4.155.002,96 |
| a) Adquisiciones de inmovilizado Acquired fixed assets | 2.097.656,49 | 1.319.416,69 |
| Inmovilizado intangible Intangible fixed assets | 53.427,64 | 26.794,54 |
| Inmovilizado material Tangible fixed assets | 2.044.228,85 | 1.292.622,15 |
| Inversiones inmobiliarias Property investments | - 0 | - 0 |
| b) Adquisiciones de inmovilizado financiero Acquired financial fixed assets | 1.408.809,74 | 50.800,00 |
| Instrumentos de patrimonio Equity instruments | - 0 | - 0 |
| Subvenciones oficiales pendientes de cobro a l.p. L. -t. unpaid official grants | - 0 | - 0 |
| Otras inversiones financieras Other financial investments | 1.408.809,74 | 50.800,00 |
| c) Otras altas de activo no corriente Other additions of non-current assets | 1.921.337,00 | 2.784.786,27 |
| Inmov. por concesiones revertidas, donaciones y legados Fixed assets by returned licences | 1.921.337,00 | 2.784.786,27 |
| Transf. de activos desde otros org. públicos y otras altas Transfers of all fixed assets from other public org | - 0 | - 0 |
| 2. Reducciones de patrimonio Decreases in equity | - 0 | - 0 |
| 3. Fondo comp. interportuario aportado Inter-port compensation fund contributed | 131.000,00 | 120.000,00 |
| 4. Bajas de pasivo no corriente Disposals of non-current liabilities | 2.831.982,78 | 4.754.932,35 |
| a) Canc./trasp. a c.p. de deudas con entidades de crédito Canc./trasf. to s.t. of debts to financial institutions | 2.704.265,73 | 4.753.179,93 |
| b) Canc./trasp. a c.p. de deudas proveedores de inmovilizado Canc./trasf. to s.t. of debts of suppliers of fixed assets | - 0 | - 0 |
| c) Canc./trasp. a c.p. de deudas empr. grupo y asoc. y otros Canc./trasf. to s.t. of debts of subsidiary/related companies and other | 120.664,23 | 1.752,42 |
| d) Canc./trasp. a c.p. de periodificaciones a l.p. Canc./trasf. to s.t. of debts of long term accrual accounts | - 0 | - 0 |
| e) Aplicación y traspaso a c.p. de provisiones a largo plazo Application and trasf to s.t. of long term provisions | 7.052,82 | - 0 |
| 5. Otras aplicaciones Other applications | - 0 | - 0 |
| TOTAL APLICACIONES TOTAL APPLICATIONS | 8.390.786,01 | 9.029.935,31 |
| Exceso de orígenes sobre aplicaciones Surplus of origins over applications <i>(Aumento del capital circulante)/(Increase of working capital)</i> | - 0 | 8.864.582,07 |
| Diferencias con cuadro variación capital circulante: Differences with working capital variation table | - 0 | - 0 |

| | 2013 | 2012 |
|--|---------------------|----------------------|
| ORÍGENES ORIGINS | | |
| 1. Recursos procedentes de las operaciones Fund obtained from operations | 2.336.854,54 | 1.527.686,25 |
| 2. Ampliaciones de patrimonio Increase in equity | - 0 | - 0 |
| 3. Fondo comp. interportuario recibido Inter-port compensation fund received | 1.741.000,00 | 1.768.000,00 |
| 4. Subvenciones, donaciones y legados recibidos Subsidies, donations and bequest received | 2.655.388,38 | 4.457.123,66 |
| a) Subvenciones, donaciones y legados de capital Subsidies, donations and capital legacies received | 734.051,38 | 1.672.337,39 |
| b) Otras subvenciones, donaciones y legados Other subsidies, donations and bequest | - 0 | - 0 |
| c) Ingresos por reversión de concesiones Incomes from reversal of licences | 1.921.337,00 | 2.784.786,27 |
| 5. Altas de pasivo no corriente Additions of non-current liabilities | 8.213,19 | 10.082.660,04 |
| a) Deudas a l.p. con entidades de crédito L. -t. debts to debts to financial institutions | -3.511,98 | 10.000.000,00 |
| b) Deudas a l.p. con proveedores de inmovilizado L. -t. debts to suppliers of fixed assets | - 0 | - 0 |
| c) Deudas a l.p. con empresas del grupo y asociadas y otros L. -t. debts of subsidiary/related companies and others | 11.725,17 | 82.660,04 |
| d) Anticipos recibidos por ventas o prestación de servicios Advances received from sales or services | - 0 | - 0 |
| 6. Bajas de activo no corriente Disposals of non-current assets | 494.322,51 | 59.047,43 |
| a) Enajenación de inmovilizado intangible y material Disposals of intangible and tangible fixed assets | 446.472,97 | - 0 |
| b) Enajenación de inversiones inmobiliarias Disposal of property investments | - 0 | - 0 |
| c) Enajenación de instrumentos de patrimonio Disposal of equity instruments | - 0 | - 0 |
| d) Enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta Disposal of non-current assets kept for the sale | - 0 | - 0 |
| e) Cancel./trasp. c.p. de subvenciones a cobrar a l.p. Canc./trasf. to s.t. of l. -t. grants receivables | - 0 | - 0 |
| f) Cancel./trasp. c.p. de otras inversiones financieras a l.p. Canc./trasf. to s.t. of l. -t. financial investments | 47.849,54 | 59.047,43 |
| g) Transferencias de activos a otros organismos públicos Transfer of assets to other public organisations | - 0 | - 0 |
| 7. Otros orígenes Other origins | - 0 | - 0 |
| TOTAL ORÍGENES TOTAL ORIGINS | 7.235.778,62 | 17.894.517,38 |
| Exceso de aplicaciones sobre orígenes Surplus of applications over origins <i>(Disminución de capital circulante)/(Increase of working capital)</i> | 1.155.007,39 | - 0 |
| Diferencias con cuadro variación capital circulante: Differences with working capital variation table | - 0 | - 0 |