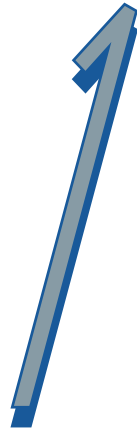






INFORMACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

ECONOMIC AND FINANCIAL
INFORMATION



ACTIVO	Nota	2013	2012
A) ACTIVO NO CORRIENTE		224.011.232,17	219.022.077,22
I. Inmovilizado intangible	Nota 7	68.678,81	77.001,16
1. Propiedad industrial y otro inmovilizado intangible		-	2.496,04
2. Aplicaciones informáticas		65.188,81	74.505,12
3. Anticipos para inmovilizaciones intangibles		3.490,00	-
II. Inmovilizado material	Nota 5	169.104.309,07	165.563.288,55
1. Terrenos y bienes naturales		29.718.928,89	29.699.883,30
2. Construcciones		135.863.197,37	131.478.338,11
3. Equipamientos e instalaciones técnicas		809.365,64	938.967,45
4. Inmovilizado en curso y anticipos		2.125.240,40	2.651.070,25
5. Otro inmovilizado		587.576,77	795.029,44
III. Inversiones inmobiliarias	Nota 6	53.633.713,52	53.348.246,05
1. Terrenos		52.467.923,85	52.084.427,78
2. Construcciones		1.165.789,67	1.263.818,27
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		-	-
1. Instrumentos de patrimonio		-	-
2. Créditos a empresas		-	-
V. Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8	1.190.699,57	33.541,46
1. Instrumentos de patrimonio		-	-
2. Créditos a terceros		40.699,57	33.541,46
3. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro		1.150.000,00	-
4. Otros activos financieros		-	-
VI. Activos por impuesto diferido	Nota 10	13.831,20	-
VII. Deudores comerciales no corrientes	Nota 8	-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		26.990.583,17	24.614.700,29
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
II. Existencias	Nota 9	91.131,88	89.991,12
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		4.643.150,77	4.655.127,87
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8	2.020.033,24	2.231.592,39
2. Clientes y deudores, empresas del grupo y asociadas	Nota 8 y 17	-	-
3. Deudores varios	Nota 8	1.008.417,76	806.899,94
4. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro	Nota 15	627.428,12	1.181.279,63
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 10	987.271,65	435.355,91
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		-	-
V. Inversiones financieras a corto plazo		21.541.353,89	19.467.081,86
1. Instrumentos de patrimonio		-	-
2. Créditos a empresas		-	-
3. Otros activos financieros	Nota 8	21.541.353,89	19.467.081,86
VI. Periodificaciones		17.942,82	24.974,23
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8	697.003,81	377.525,21
1. Tesorería		697.003,81	377.525,21
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO (A+B)		251.001.815,34	243.636.777,51

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman p

PORTOS DE FERROL-SAN CIBRAO

del ejercicio 2013

(euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2013	2012
A) PATRIMONIO NETO		195.489.791,56	182.346.279,48
A-1) Fondos propios	Nota 15	115.705.058,01	109.239.916,23
I. Patrimonio		46.472.246,01	46.472.246,01
II. Resultados acumulados		62.767.670,22	56.458.570,74
III. Resultado del ejercicio		6.465.141,78	6.309.099,48
A-2) Ajustes por cambios de valor		-	-
I. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
II. Operaciones de cobertura		-	-
III. Otros		-	-
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 16	79.784.733,55	73.106.363,25
B) PASIVO NO CORRIENTE		49.693.374,14	53.864.152,96
I. Provisiones a largo plazo		-	-
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		-	-
2. Provisión para responsabilidades		-	-
3. Otras provisiones		-	-
II. Deudas a largo plazo	Nota 9	49.693.374,14	53.864.152,96
1. Deudas con entidades de crédito		34.136.284,82	37.086.929,66
2. Proveedores de inmovilizado a largo plazo		-	-
3. Otras		15.557.089,32	16.777.223,30
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		-	-
IV. Pasivos por impuesto diferido		-	-
V. Periodificaciones a largo plazo		-	-
C) PASIVO CORRIENTE		5.818.649,64	7.426.345,07
II. Provisiones a corto plazo	Nota 13	550,00	110.671,00
III. Deudas a corto plazo	Nota 9	4.918.428,26	5.201.006,24
1. Deudas con entidades de crédito		1.951.111,50	2.004.698,90
2. Proveedores de inmovilizado a corto plazo		717.020,38	1.299.410,54
3. Otros pasivos financieros		2.250.296,38	1.896.896,80
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 18	-	-
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 9	878.398,66	2.114.667,83
1. Acreedores y otras cuentas a pagar		574.306,99	763.795,60
2. Administraciones Públicas, anticipos de subvenciones		-	727.138,47
3. Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 11	304.091,67	623.733,76
VI. Periodificaciones		21.272,72	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		251.001.815,34	243.636.777,51

parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2013

ASSETS	2013	2012
A) NON CURRENT ASSETS	224.011.232,17	219.022.077,2
I. Intangible fixed assets	68.678,81	77.001,1
1. Trademarks and other intangible fixed assets	-	2.496,0
2. IT applications	65.188,81	74.505,1
3. Advances for intangible fixed assets	3.490,00	-
II. Tangible fixed assets	169.104.309,07	165.563.288,5
1. land and natural assets	29.718.928,89	29.699.883,3
2. Buildings	135.863.197,37	131.478.338,1
3. Equipment and technical facilities	809.365,64	938.967,4
4. Advance and current fixed assets	2.125.240,40	2.651.070,2
5. Other fixed assets	587.576,77	795.029,4
III. Fixed assets investments	53.633.713,52	53.348.246,0
1. Land	52.467.923,85	52.084.427,7
2. Buildings	1.165.789,67	1.263.818,2
IV. Long term investments in group and associated companies	-	-
1. Equity investments	-	-
2. Loans to companies	-	-
V. Long term financial investments	1.190.699,57	33.541,4
1. Equity investments	-	-
2. Loans to third parties	40.699,57	33.541,4
3. Public administrations, deferred official subsidies	1.150.000,00	-
4. Other financial assets	-	-
VI. Deferred tax assets	13.831,20	-
VII. Non-current assets maintained for sale	-	-
B) CURRENT ASSETS	26.990.583,17	24.614.700,2
I. Non-current assts maintained for sale	-	-
II. Stock	91.131,88	89.991,1
III. Trade debt and other accounts receivable	4.643.150,77	4.655.127,8
1. Clients for sales and provision of services	2.020.033,24	2.231.592,3
2. Clients and debtors	-	-
3. Miscellaneous	1.008.417,76	806.899,9
4. Public administrations	627.428,12	1.181.279,6
5. Other public administration loans	987.271,65	435.355,9
IV. Short term investments in group ans associated comp.	-	-
V. Short term financial investments	21.541.353,89	19.467.081,8
1. Equity investments	-	-
2. Loans to companies	-	-
3. Other financial assets	21.541.353,89	19.467.081,8
VI. Accrual	17.942,82	24.974,2
VII. Cash and cash equivalent	697.003,81	377.525,2
1. Tesorería	697.003,81	377.525,2
2. Other cash equivalent	-	-
TOTAL ASSETS (A+B)	251.001.815,34	243.636.777,5

PORT AUTHORITY

31 December 2013

	NET WORTH AND LIABILITIES	2013	2012
A) NET WORTH		195.489.791,56	182.346.279,48
A-1) Own funds		115.705.058,01	109.239.916,23
I. Equity		46.472.246,01	46.472.246,01
II. Accumulated profit and loss		62.767.670,22	56.458.570,74
III. Year's results		6.465.141,78	6.309.099,48
A-2) Unrealised gain		-	-
I. Financial assets available for sale		-	-
II. Coverage operations		-	-
III. Others		-	-
A-3) Subsidies, donations and legacies received		79.784.733,55	73.106.363,25
B) NON-CURRENT LIABILITIES		49.693.374,14	53.864.152,96
I. Long term provisions		-	-
1. Provision for long term employee loans		-	-
2. provision for liabilities		-	-
3. Other provisions		-	-
II. Long term debt		49.693.374,14	53.864.152,96
1. Long term bank debt		34.136.284,82	37.086.929,66
2. Long term suppliers of fixed assets		-	-
3. Others		15.557.089,32	16.777.223,30
III. Long term debt with group and associated companies		-	-
IV. Deferred tax liabilities		-	-
V. Long term accrual		-	-
C) CURRENT LIABILITIES		5.818.649,64	7.426.345,07
II. Short term provisions		550,00	110.671,00
III. Short term debt		4.918.428,26	5.201.006,24
1. Bank debt		1.951.111,50	2.004.698,90
2. Short term suppliers of fixed assets		717.020,38	1.299.410,54
3. Other financial liabilities		2.250.296,38	1.896.896,80
IV. Short term debt with group and associated companies		-	-
V. Trade creditors and other accounts payable		878.398,66	2.114.667,83
1. Creditors and other accounts payable		574.306,99	763.795,60
2. Public administrations		-	727.138,47
3. Other debts with public administrations		304.091,67	623.733,76
VI. Accrual		21.272,72	-
TOTAL NET WORTH AND LIABILITIES (A+B+C)		251.001.815,34	243.636.777,51

AUTORIDAD PORTUARIA DE FERROL-SAN CIBRAO

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-13

(en euros)

	Nota	(Debe) Haber	
		2013	2012
1. Importe neto de la cifra de negocios	Nota 11	19.881.980,56	21.073.999,94
A. Tasas portuarias		18.477.536,54	19.396.457,65
a) Tasa de ocupación		4.240.543,85	4.068.599,03
b) Tasas de utilización		10.677.279,40	11.834.206,69
1. Tasa del buque (T1)		5.306.102,08	5.654.833,31
2. Tasa de las embarcaciones deportivas y de recreo (T5)		17.632,44	18.361,98
3. Tasa del pasaje (T2)		15.792,68	16.314,52
4. Tasa de la mercancía (T3)		5.233.563,44	6.030.509,90
5. Tasa de la pesca fresca (T4)		6.194,16	6.482,79
6. Tasa por utilización especial de la zona de tránsito (T6)		97.994,60	107.704,19
c) Tasa de actividad		3.377.544,07	3.343.367,02
d) Tasa de ayudas a la navegación		182.169,22	150.284,91
B. Otros ingresos de negocio		1.404.444,02	1.677.542,29
a) Importes adicionales a las tasas		2.674,84	1.500,00
b) Tarifas y otros		1.401.769,18	1.676.042,29
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		-	-
5. Otros ingresos de explotación		1.124.687,82	1.175.139,14
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	Nota 11	532.997,82	505.239,21
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		18.796,81	24.761,27
c) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas	Nota 15	170.893,05	165.138,66
d) Fondo de Compensación Interportuario recibido	Nota 18	402.000,00	480.000,00
6. Gastos de personal		(4.580.437,45)	(4.691.458,39)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(3.377.769,88)	(3.416.635,01)
b) Indemnizaciones		(2.121,32)	(4.726,78)
c) Cargas sociales	Nota 11	(1.200.546,25)	(1.270.096,60)
d) Provisiones		-	-
7. Otros gastos de explotación		(5.391.279,59)	(6.129.296,98)
a) Servicios exteriores		(2.332.052,67)	(2.561.554,45)
1. Reparaciones y conservación		(752.819,65)	(863.620,09)
2. Servicios de profesionales independientes		(457.570,26)	(439.380,79)
3. Suministros y consumos		(440.859,33)	(475.836,54)
4. Otros servicios exteriores		(680.803,43)	(782.717,03)
b) Tributos		(633.660,35)	(633.689,35)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(793.985,46)	(1.588.808,11)
d) Otros gastos de gestión corriente		(230.722,80)	(210.251,56)
e) Aportación a Puertos del Estado art. 19.1.b) RDL 2/2011	Nota 18	(775.858,31)	(671.993,51)
f) Fondo de Compensación Interportuario aportado	Nota 18	(625.000,00)	(463.000,00)
8. Amortizaciones del inmovilizado	Nota 5, 6 y 7	(7.277.689,18)	(7.111.713,82)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	Nota 15	2.147.101,79	1.929.490,12
10. Excesos de provisiones	Nota 12	110.121,00	-
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	Nota 5	(46.093,21)	(42.862,52)
a) Deterioros y pérdidas		(2.294,25)	-
b) Resultados por enajenaciones y otras		(43.798,96)	(42.862,52)
Otros resultados		-	-
a) Ingresos excepcionales		-	-
b) Gastos excepcionales		-	-
A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+5+6+7+8+9+10+11)		5.968.391,60	6.203.297,49
12. Ingresos financieros		1.593.031,51	1.654.192,30
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		-	-
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	Nota 11	1.593.031,51	1.654.192,30
c) Incorporación al activo de gastos financieros		-	-
13. Gastos financieros		(987.111,97)	(1.463.291,19)
a) Por deudas con terceros	Nota 11	(987.111,97)	(1.463.291,19)
b) Por actualización de provisiones		-	-
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		-	-
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	-
a) Deterioros y pérdidas		-	-
b) Resultados por enajenaciones y otras		-	-
A.2. RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+16)		605.919,54	190.901,11
A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)		6.574.311,14	6.394.198,60
17. Impuesto sobre beneficios	Nota 11	(109.169,36)	(85.099,12)
A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3+17)		6.465.141,78	6.309.099,48

FERROL-SAN CIBRAO PORT AUTHORITY
 PROFIT AND LOSS STATEMENT FOR THE YEAR ENDING 2013
 (in euros)

	Note	(Debe) Haber	
		2013	2012
1. Net turnover	Note 11	19.881.980,56	21.073.999,94
A. Port fees		18.477.536,54	19.396.457,65
a) Fees for private occupancy of port public domain		4.240.543,85	4.068.599,03
b) Fees for special usage of port facilities		10.677.279,40	11.834.206,69
1. Vessel fee (T1)		5.306.102,08	5.654.833,31
2. Fee for sport and leisure vessels (T5)		17.632,44	18.361,98
3. Passenger fee (T2)		15.792,68	16.314,52
4. Good fee (T3)		5.233.563,44	6.030.509,90
5. Fresh fish fee (T4)		6.194,16	6.482,79
6. Fee for special use of transit zone (T6)		97.994,60	107.704,19
c) Activity fee		3.377.544,07	3.343.367,02
d) Navigation aid fee		182.169,22	150.284,91
B. Other business income		1.404.444,02	1.677.542,29
a) Additional income		2.674,84	1.500,00
b) Tariffs and others		1.401.769,18	1.676.042,29
3. Work carried out by the company for its fixed assets		-	-
5. Other operating income		1.124.687,68	1.175.139,14
a) Accessory income and other management income	Note 11	532.997,82	505.239,21
b) Operating subsidies included in results		18.796,81	24.761,27
c) Income transferred to results from reverted concessions	Note 15	170.893,05	165.138,66
d) Interport Compensation Fund contributions received	Note 18	402.000,00	480.000,00
6. Personnel expenses		(4.580.437,45)	(4.691.458,39)
a) salaries and wages		(3.377.769,88)	(3.416.635,01)
b) Compensation payments		(2.121,32)	(4.726,78)
c) Social security payments	Note 11	(1.200.546,25)	(1.270.096,60)
d) Provisions		-	-
7. Other operating expenses		(5.391.279,59)	(6.129.296,98)
a) external services		(2.332.052,67)	(2.561.554,45)
1. Repairs and maintenance		(752.819,65)	(863.620,09)
2. Independent professional services		(457.570,26)	(439.380,79)
3. Supplies and consumables		(440.859,33)	(475.836,54)
4. Other external services		(680.803,43)	(782.717,03)
b) Taxes		(633.660,35)	(633.689,35)
c) Losses, deterioration and variation in provisions		(793.985,46)	(1.588.808,11)
d) Other ordinary operating expenses		(230.722,80)	(210.251,56)
e) Contribution to PPEE art. 11.1.b) Ley 48/2003	Note 18	(775.858,31)	(671.993,51)
f) Interport Compensation Fund contribution	Note 18	(625.000,00)	(463.000,00)
8. Amortization of fixed assets	Note 5, 6 y 7	(7.277.689,18)	(7.111.713,82)
9. Allocation of subsidies for non-financial assets	Note 15	2.147.101,79	1.929.490,12
10. Excess provisions	Note 12	110.121,00	-
11. Deterioration and results for fixed assets disposals	Note 5	(46.093,21)	(42.862,52)
a) Deterioration and depreciation		(2.294,25)	-
b) Results for fixed assets disposals and others		(43.798,96)	(42.862,52)
Other results		-	-
a) Exceptional incomes		-	-
b) Exceptional expenses		-	-
A.1. OPERATING RESULTS (1+3+5+6+7+8+9+10+11)		5.968.391,60	6.203.297,49
12. Financial income		1.593.031,51	1.654.192,30
a) Income from share ownership		-	-
b) Income from other marketable instruments	Note 11	1.593.031,51	1.654.192,30
c) Inclusion of financial expenses to assets		-	-
13. Financial expenses		(987.111,97)	(1.463.291,19)
a) Due to third parties	Note 11	(987.111,97)	(1.463.291,19)
b) Provision updates		-	-
14. Changes to the reasonable value of financial instruments		-	-
16. Deterioration and results for financial instruments disposals		-	-
a) Deterioration and depreciation		-	-
b) Results for disposals and others		-	-
A.2. FINANCIAL RESULTS (12+13+14+16)		605.919,54	190.901,11
A.3. PRE-TAX RESULTS (A.1+A.2)		6.574.311,14	6.394.198,60
17. tax on profit	Note 11	(109.169,36)	(85.099,12)
A.4. YEAR'S RESULTS (A.3+17)		6.465.141,78	6.309.099,48

AUTORIDAD PORTUARIA DE FERROL-SAN CIBRAO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-13

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 31-12-13

(en euros)

	2013	2012
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	6.465.141,78	6.309.099,48
B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (I+II+III+V)	9.812.741,55	(289.472,61)
I. Por valoración de instrumentos financieros	-	-
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Otros ingresos/gastos	-	-
II. Por coberturas de flujos de efectivos	-	-
III. Subvenciones, donaciones y legados	9.812.741,55	(289.472,61)
V. Efecto impositivo	-	-
C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	(3.134.371,25)	(2.911.301,52)
VI. Por valoración de activos y pasivos	-	-
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Otros ingresos/gastos	-	-
VII. Por coberturas de flujos de efectivos	-	-
VIII. Subvenciones, donaciones y legados	(3.134.371,25)	(2.911.301,52)
IX. Efecto impositivo	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos (A+B+C)	13.143.512,08	3.108.325,35

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 31-12-13

(en euros)

	Patrimonio	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2011	46.472.246,01	51.874.489,09	4.584.081,65	-	76.548.619,39	179.479.436,14
I. Ajustes por cambios de criterio 2011 y anteriores	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2011 y anteriores	-	-	-	-	-	-
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2012	46.472.246,01	51.874.489,09	4.584.081,65	-	76.548.619,39	179.479.436,14
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	6.309.099,48	-	(3.200.774,13)	3.108.325,35
II. Operaciones con socios o propietarios (*)	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	4.584.081,65	(4.584.081,65)	-	(241.482,01)	(241.482,01)
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2012	46.472.246,01	56.458.570,74	6.309.099,48	-	73.106.363,25	182.346.279,48
I. Ajustes por cambios de criterio 2012	-	-	-	-	-	-
II. Ajustes por errores 2012	-	-	-	-	-	-
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2013	46.472.246,01	56.458.570,74	6.309.099,48	-	73.106.363,25	182.346.279,48
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	6.465.141,78	-	6.678.370,30	13.143.512,08
II. Operaciones con socios o propietarios (*)	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	6.309.099,48	(6.309.099,48)	-	-	-
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2013	46.472.246,01	62.767.670,22	6.465.141,78	-	79.784.733,55	195.489.791,56

(*) Adscripciones y desadscripciones patrimoniales.

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2013

FERROL-SAN CIBRAO PORT AUTHORITY

INCOME AND EXPENDITURE STATEMENT CORRESPONDING TO THE FINANCIAL YEAR ENDING 31-12-2013

A) Income and expenditure statement corresponding to the financial year ending 31.12.2013
(in euros)

	2013	2012
A) Profit and loss statement results	6.465.141,78	6.309.099,48
B) Income and expenditure allocated directly to net worth (I+II+III+V)	9.812.741,55	(289.472,61)
I. Valuation of financial instruments	-	-
1. Financial assets available for sale	-	-
2. Other income / expenditure	-	-
II. Cash flow coverage	-	-
III. Subsidies, donations and legacies	9.812.741,55	(289.472,61)
V. Tax	-	-
C) Transfers to profit and loss statements (VI+VII+VIII+IX)	(3.134.371,25)	(2.911.301,52)
VI. Valuation of assets and liabilities	-	-
1. Financial assets available for sale	-	-
2. Other income / expenditure	-	-
VII. Cash flow coverage	-	-
VIII. Subsidies, donations and legacies	(3.134.371,25)	(2.911.301,52)
IX. Tax	-	-
Total declared income and expenditure (A+B+C)	13.143.512,08	3.108.325,35

B) Total change to net worth corresponding to the financial year ending 31.12.2012
(in euros)

	Equity	Accumulated results	Year's results	Value change adjustments	Subsidies, donations and legacies received	Total
A. BALANCE AT THE END OF 2011	46.472.246,01	51.874.489,09	4.584.081,65	-	76.548.619,39	179.479.436,14
I. Adjustments for charges to criteria for 2009	-	-	-	-	-	-
II. Adjustments for errors in 2009 & previous years	-	-	-	-	-	-
B. ADJUSTED BALANCE AT START 2012	46.472.246,01	51.874.489,09	4.584.081,65	-	76.548.619,39	179.479.436,14
I. Total declared income & expenditure	-	-	6.309.099,48	-	(3.200.774,13)	3.108.325,35
II. Operations with partners or owners (*)	-	-	-	-	-	-
III. Other variation to net worth	-	4.584.081,65	(4.584.081,65)	-	(241.482,01)	(241.482,01)
C. BALANCE AT END 2010	46.472.246,01	56.458.570,74	6.309.099,48	-	73.106.363,25	182.346.279,48
I. Adjustments for charges to criteria 2010	-	-	-	-	-	-
II. Adjustments for errors in 2010	-	-	-	-	-	-
D. ADJUSTED BALANCE AT START 2013	46.472.246,01	56.458.570,74	6.309.099,48	-	73.106.363,25	182.346.279,48
I. Total declared income & expenditure	-	-	6.465.141,78	-	6.678.370,30	13.143.512,08
II. Operations with partners or owners (*)	-	-	-	-	-	-
III. Other variations to net worth	-	6.309.099,48	(6.309.099,48)	-	-	-
E. BALANCE AT END OF 2013	46.472.246,01	62.767.670,22	6.465.141,78	-	79.784.733,55	195.489.791,56

(*) Adscriptions and desadscriptions of property

AUTORIDAD PORTUARIA DE FERROL-SAN CIBRAO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-13
(en euros)

CONCEPTO	Nota	2013	2012
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)		8.791.294,71	10.012.506,71
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		6.574.311,14	6.394.198,60
2. Ajustes del resultado		4.461.040,89	5.057.399,03
a) Amortización del inmovilizado (+)	Nota 5,6 y 7	7.277.689,18	7.111.713,82
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		2.294,25	-
c) Variación de provisiones (+/-)		(110.121,00)	550,00
d) Imputación de subvenciones (-)	Nota 15	(2.147.101,79)	(1.929.490,12)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	Nota 5	43.798,96	42.862,52
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		-	-
g) Ingresos financieros (-)	Nota 11	(1.593.031,51)	(1.654.192,30)
h) Gastos financieros (+)	Nota 11	987.111,97	1.463.291,19
i) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		-	-
j) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas (-)	Nota 15	(170.893,05)	(165.138,66)
k) Imputación a resultados de anticipos recibidos por ventas o prestación de servicios (-)		-	-
l) Otros ingresos y gastos (+/-)		171.293,88	187.802,58
3. Cambios en el capital corriente		(2.011.502,35)	(1.401.805,48)
a) Existencias (+/-)		(1.140,76)	(3.387,53)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(185.871,34)	512.305,02
c) Otros activos corrientes (+/-)		21.298,45	(69.214,28)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(272.809,98)	(67.784,64)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		(1.497.960,92)	(1.131.859,59)
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		(75.017,80)	(641.864,46)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(232.554,97)	(37.285,44)
a) Pagos de intereses (-)		(289.703,08)	(779.145,67)
b) Cobros de dividendos (+)		-	-
c) Cobros de intereses (+)		722.602,05	654.507,10
d) Pagos de principales e intereses de demora por litigios tarifarios (-)		-	-
e) Cobros de OPPE para el pago de principales e intereses de demora por litigios tarif. (+)		-	33.433,27
f) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		(665.453,94)	53.919,86
g) Otros pagos (cobros) (-/+)		-	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)		(6.674.474,48)	(23.056.765,23)
6. Pagos por inversiones (-)		(6.829.112,83)	(24.067.089,79)
a) Empresas del grupo y asociadas		-	-
b) Inmovilizado intangible		(27.656,69)	(12.475,77)
c) Inmovilizado material		(4.367.983,08)	(5.810.967,36)
d) Inversiones inmobiliarias		(383.473,06)	(743.646,66)
e) Otros activos financieros		(2.050.000,00)	(17.500.000,00)
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
g) Otros activos		-	-
7. Cobros por desinversiones (+)		154.638,35	1.010.324,56
a) Empresas del grupo y asociadas		-	-
b) Inmovilizado intangible		-	-
c) Inmovilizado material		602,44	3.517,23
d) Inversiones inmobiliarias		375,70	-
e) Otros activos financieros		-	-
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
g) Otros activos		153.660,21	1.006.807,33
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)		(1.797.341,63)	(265.801,14)
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		1.207.357,27	2.790.179,82
a) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	Nota 15	1.207.357,27	2.790.179,82
b) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		-	-
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(3.004.698,90)	(3.055.980,96)
a) Emisión		-	-
1. Deudas con entidades de crédito (+)		-	-
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		-	-
3. Otras deudas (+)		-	-
b) Devolución y amortización de		(3.004.698,90)	(3.055.980,96)
1. Deudas con entidades de crédito (-)	Nota 8	(3.004.698,90)	(3.055.980,96)
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		-	-
3. Otras deudas (-)		-	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C)		319.478,60	(13.310.059,66)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		377.525,21	13.687.584,87
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		697.003,81	377.525,21

Las notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2013

FERROL-SAN CIBRAO PORT AUTHORITY

CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDING 31.12.2013
(in euros)

CONCEPT	Nota	2013	2012
A) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES (+/-1+/-2+/-3+/-4)		8.791.294,71	10.012.506,71
1. Pre-tax results for year		6.574.311,14	6.394.198,60
2. Adjustments to results		4.461.040,89	5.057.399,03
a) Fixed assets amortization (+)	Note 5,6 y 7	7.277.689,18	7.111.713,82
b) Valuation adjustments for deterioration (+/-)		2.294,25	-
c) Variation in provisions (+/-)		(110.121,00)	550,00
d) Allocation in subsidies (-)	Note 15	(2.147.101,79)	(1.929.490,12)
e) Results for cancellation and disposal of fixed assets (+/-)	Note 5	43.798,96	42.862,52
f) Results for cancellation and disposal of financial instruments (+/-)		-	-
g) Financial income (-)	Note 11	(1.593.031,51)	(1.654.192,30)
h) Financial expenditure (+)	Note 11	987.111,97	1.463.291,19
i) Variation in the reasonable value of financial instruments (+/-)		-	-
j) Income transferred to results for reverted concessions (-)	Note 15	(170.893,05)	(165.138,66)
k) Inclusion of advances received for sales or provision of services (-)		-	-
l) Other income and expenditure (+/-)		171.293,88	187.802,58
3. Changes to working capital		(2.011.502,35)	(1.401.805,48)
a) Stocks (+/-)		(1.140,76)	(3.387,53)
b) Debtors and other accounts receivable (+/-)		(185.871,34)	512.305,02
c) Other current assets (+/-)		21.298,45	(69.214,28)
d) Creditors and other accounts payable (+/-)		(272.809,98)	(67.784,64)
e) Other current assets (+/-)		(1.497.960,92)	(1.131.859,59)
f) Other non-current assets and liabilities (+/-)		(75.017,80)	(641.864,46)
4. Other cash flow from operating activities		(232.554,97)	(37.285,44)
a) Interest payments (-)		(289.703,08)	(779.145,67)
b) Interest received (+)		-	-
c) Dividends received (+)		722.602,05	654.507,10
d) Interest on late payments due to tariff disputes (-)		-	-
e) Interest on late subsidy payments due to tariff disputes (+)		-	33.433,27
f) Amounts received (paid) on profit tax (+/-)		(665.453,94)	53.919,86
g) Other amounts paid (-/+)		-	-
B) CASH FLOW FROM INVESTMENT ACTIVITIES (7-6)		(6.674.474,48)	(23.056.765,23)
6. Investment payments (-)		(6.829.112,83)	(24.067.089,79)
a) Intangible fixed assets		-	-
b) Intangible fixed assets		(27.656,69)	(12.475,77)
c) Tangible fixed assets		(4.367.983,08)	(5.810.967,36)
d) Real state investments		(383.473,06)	(743.646,66)
e) Other financial assets		(2.050.000,00)	(17.500.000,00)
f) Non-current assets maintained for sale		-	-
g) Other assets		-	-
7. Divestment received (+)		154.638,35	1.010.324,56
a) Group and associated companies		-	-
b) Intangible fixed assets		-	-
c) Tangible fixed assets		602,44	3.517,23
d) Real state investments		375,70	-
e) Other financial assets		-	-
f) Non-current assets maintained for sale		-	-
g) Other assets		153.660,21	1.006.807,33
C) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES (+/-9+/-10)		(1.797.341,63)	(265.801,14)
9. Equity instrument payables and receivables		1.207.357,27	2.790.179,82
a) Subsidies, donations and lagacies received (+)	Note 15	1.207.357,27	2.790.179,82
b) Issuance of equity instruments (+)		-	-
10. Financial liability instruments payables and receivables		(3.004.698,90)	(3.055.980,96)
a) Issue		-	-
1. Bank debit (+)		-	-
2. Group and associated company debt (+)		-	-
3. Other debts (+)		-	-
b) Repayment and amortization of		(3.004.698,90)	(3.055.980,96)
1. Bank debt (-)	Note 8	(3.004.698,90)	(3.055.980,96)
2. Group and associated company debt (-)		-	-
3. Other debt (-)		-	-
E) NET INCREASE/DECREASE IN CASH OR CASH EQUIVALENTS (+/-A+/-B+/-C)		319.478,60	(13.310.059,66)
Cash or cash equivalents at the start of the year		377.525,21	13.687.584,87
Cash or cash equivalent at year end		697.003,81	377.525,21