



Descripción de la política económica de la Autoridad Portuaria

La Sostenibilidad Económica es clave para cumplir la Misión de la Autoridad Portuaria de Valencia, por ello se ha marcado como principal objetivo la optimización de ingresos, costes e inversiones para asegurar la autofinanciación a corto y largo plazo.

Para el aseguramiento de la sostenibilidad económica, la APV ha establecido en su Plan Estratégico el reto de la Mejora de la rentabilidad y de los ingresos (por encima del crecimiento del tráfico y la inflación), así como la modulación de las inversiones y los costes para asegurar la autosuficiencia económica y la disponibilidad de infraestructuras y servicios que hagan posible el incremento de ingresos.

Situación económica financiera

Rentabilidad anual, expresado como porcentaje del resultado del ejercicio frente a activos no corrientes medios, de acuerdo con la definición dada en la disposición final vigésima segunda de la ley 2/2012 de 29 de junio de Presupuestos Generales del Estado

	2013
Resultado ajustado del Ejercicio (miles de €):	16.295
Activo no corriente neto medio (miles de €)	1.134.196
RATIO (Resultado ajustado del Ejercicio / Activo no corriente neto medio)*100	1,44 %

Evolución durante, al menos, los tres últimos años, del EBITDA expresado en euros, del total de toneladas movidas, del ratio EBITDA frente a tonelada movida y del porcentaje de variación del EBITDA expresado como tanto por ciento frente al ejercicio anterior (cerrado a 31 de diciembre).

	2011	2012	2013
EBITDA (miles de €)	71.888	75.655	67.681
% de variación de EBITDA	37,05 %	5,24 %	- 10,54 %
Toneladas movidas (Tm)	65.767.923	66.192.923	65.027.000
RATIO (EBITDA/tonelada) (€/Tm)	1,09	1,14	1,04

Servicio de la deuda, expresado como 100 x (Amortización de la deuda + Intereses) / Cash Flow

	2013
Amortizaciones (miles de €)	22.875
Intereses (miles de €)	3.104
SUMA	25.979
Cash flow antes de intereses (miles de €)	53.013
RATIO (%)	49,00 %

Activos sin actividad, definidos como terrenos y bienes naturales sin actividad durante el ejercicio los cuales puedan ser puestos en valor económico, social o ambiental, expresado como porcentaje del valor contable neto sobre el activo no corriente neto medio del ejercicio.

	2013
Terrenos sin actividad (miles de €)	79.923
Activos no corriente neto medio (miles de €)	1.122.188
RATIO (%)	7,12 %

Evolución, durante, al menos, los tres últimos años, de los gastos de explotación respecto de ingresos de explotación.

	2011	2012	2013
Gastos de Explotación (miles de €)	96.983	95.642	95.962
Ingresos de Explotación (miles de €)	115.312	116.360	117.609
RATIO (%)	84,10 %	82,19 %	81,59 %

Nivel y estructura de las inversiones

Evolución, durante, al menos, los tres últimos años, de la inversión pública a cargo de la Autoridad Portuaria en relación al Cash-Flow.

	2011	2012	2013
Inversión pública Total (miles de €)	63.532	46.350	25.107
Cash - Flow (miles de €)	58.875	59.826	49.909
RATIO (%)	107,91 %	77,47 %	50,31 %

Evolución durante, al menos, los tres últimos años, de la inversión ajena frente a la inversión pública a cargo de la Autoridad Portuaria.

	2011	2012	2013
Inversión privada (miles de €)	67.830	35.642	34.434
Inversión pública (miles de €)	63.532	46.350	25.107
RATIO (%)	106,77 %	76,90 %	137,15 %

Renovación de activos, expresada como la relación del volumen de inversión anual respecto del activo no corriente neto medio del ejercicio (según la ley 2/2012 de 29 de junio de Presupuestos Generales del Estado)

	2011	2012	2013
Inversión pública (miles de €)	63.532	46.350	25.107
Activo no corriente neto medio (miles de €)	1.063.821	1.046.352	1.134.196
RATIO (%)	5,97 %	4,43 %	2,21 %

Negocio y servicios

Evolución, durante, al menos, los últimos tres años, de los ingresos por tasas de ocupación y actividad, así como porcentaje de cada uno de ellos respecto del importe neto de la cifra de negocio (INCN)

	2011	2012	2013
INCN (miles de €)	115.312	116.360	117.609
T. Ocupación (miles de €)	21.850	23.637	22.764
100 x (T. Ocupación/INCN)	18,95 %	20,31 %	19,36 %
T. Actividad (miles de €)	14.665	12.100	11.716
100 x (T. Actividad/INCN)	12,72 %	10,40 %	9,96 %

Evolución durante, al menos, los últimos tres años, de las toneladas movidas por metro cuadrado de zona de servicio terrestre caracterizada como uso comercial (superficie para concesiones).

	2011	2012	2013
Toneladas totales movidas	65.475.696	65.662.845	64.553.077
Superficie caracterizada de uso comercial (m ²)	4.133.951	4.133.951	4.034.140
TONELADAS / m ²	15,84	15,88	16,00

Evolución, durante, al menos, los últimos tres años, de las toneladas movidas por metro lineal de muelle en activo. Entendiendo por muelle activo aquel que ha registrado actividad durante los tres últimos años.

	2011	2012	2013
Toneladas totales movidas	65.475.696	65.662.845	64.553.077
Metros lineales de muelle en activo	13.739	13.739	15.972
TONELADAS / m.	4.765,68	4.779,30	4.041,64

Valor generado y productividad

Evolución, durante, al menos, los tres últimos años, del importe neto de la cifra de negocio por empleado (plantilla media anual).

	2011	2012	2013
INCN (miles de €)	115.312	116.360	117.609
Plantilla media anual	412	415	407
INCN / nº de empleados	280	280	289

Evolución durante, al menos, los tres últimos años del EBITDA por empleado (plantilla media anual).

	2011	2012	2013
EBITDA (miles de €)	71.888	75.655	67.681
Plantilla media anual	412	415	407
EBITDA / nº de empleados	174	182	166

Impacto económico-social

Estimación del número de empleos directos, indirectos e inducidos por la comunidad portuaria, haciendo referencia al estudio y metodología que se haya seguido para realizar dicha estimación.

A continuación figura la estimación del número de empleos directos, indirectos e inducidos generados por la Comunidad Portuaria de acuerdo con los datos que aparecen en el estudio "Efectos económicos y sociales del puerto de Valencia", realizado por la Fundación Valenciaport en colaboración con el Instituto de Economía Internacional, siguiendo la metodología "Análisis Input-Output" que permite obtener los efectos de las infraestructuras en el tejido productivo en el que se insertan:

	DIRECTO	INDIRECTO	INDUCIDO	TOTAL
Empleos	11.020	1.950	6.830	19.800

Estimación del valor añadido bruto de la comunidad portuaria, haciendo referencia al estudio y metodología que se haya seguido para realizar dicha estimación.

En cuanto al impacto económico de la actividad portuaria, según los datos recogidos en el antes mencionado Estudio "Efectos económicos y sociales del puerto de Valencia", la estimación del valor añadido bruto de la Comunidad Portuaria sería la siguiente:

	DIRECTO	INDIRECTO	INDUCIDO	TOTAL
Salarios Brutos	507.763	113.616	61.545	682.924
Excedente Bruto	501.080	159.802	81.333	742.215
Ingresos Fiscales	23.381	9.065	4.515	36.961
VAB apb	631.121	171.949	91.010	894.080
Producción total	1.260.241	290.613	189.441	1.740.296