



1.1. Balance de situación del ejercicio 2014	<b>26</b>
1.2. Cuenta de pérdidas y ganancias 2014	<b>30</b>
1.3. Estado de flujos de efectivo 2014	<b>34</b>
1.4. Cambios en el patrimonio neto 2014	<b>37</b>
1.5. Ingresos y gastos	<b>40</b>
1.6. Generación de efectivo	<b>40</b>

# 01. Estados financieros



# 01 Estados financieros



## 1.1. Balance de situación del ejercicio 2014<sup>(\*)</sup>

### Activo

(EN EUROS)	2014	2013
<b>a) Activo no corriente</b>	<b>730.677.981,28</b>	<b>733.486.315,59</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	<b>521.868,17</b>	<b>463.654,46</b>
1. Propiedad industrial y otro inmovilizado intangible	12.809,41	1.409,26
2. Aplicaciones informáticas	284.564,68	362.751,12
3. Anticipos para inmovilizaciones intangibles	224.494,08	99.494,08
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>619.113.170,66</b>	<b>630.215.764,74</b>
1. Terrenos y bienes naturales	31.918.875,02	21.055.099,34
2. Construcciones	561.649.862,00	571.288.243,86
3. Equipamientos e instalaciones técnicas	873.012,58	548.597,64
4. Inmovilizado en curso y anticipos	23.522.315,29	35.890.756,41
5. Otro inmovilizado	1.149.105,77	1.433.067,49
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>	<b>109.561.912,26</b>	<b>101.170.895,92</b>
1. Terrenos	86.102.916,55	76.990.678,48
2. Construcciones	23.458.995,71	24.180.217,44
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Instrumentos de patrimonio	-	-
2. Créditos a empresas	-	-
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>1.147.623,44</b>	<b>1.163.437,16</b>
1. Instrumentos de patrimonio	-	-
2. Créditos a terceros	79.022,49	94.837,16
3. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro	1.068.600,95	1.068.600,00
4. Otros activos financieros	-	-
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	<b>333.406,75</b>	<b>472.563,31</b>
<b>VII. Deudores comerciales no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) las cifras que aparecen reflejadas en los estados financieros entre paréntesis corresponden a valores negativos.



<i>(EN EUROS)</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
<b>b) Activo corriente</b>	<b>89.456.326,75</b>	<b>98.806.003,79</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	-	-
<b>II. Existencias</b>	-	-
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>6.702.988,09</b>	<b>19.584.388,26</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	2.642.629,00	2.298.548,23
2. Clientes y deudores, empresas del grupo y asociadas	106.620,00	1.904.836,55
3. Deudores varios	294.747,36	397.511,42
4. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro	2.766.282,75	13.299.102,51
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	892.708,98	1.684.389,55
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	-	-
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>65,06</b>	<b>164.065,06</b>
1. Instrumentos de patrimonio	-	-
2. Créditos a empresas	-	164.000,00
3. Otros activos financieros	65,06	65,06
<b>VI. Periodificaciones</b>	-	-
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>82.753.273,60</b>	<b>79.057.550,47</b>
1. Tesorería	4.004.536,08	2.478.756,03
2. Otros activos líquidos equivalentes	78.748.737,52	76.578.794,44
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>	<b>820.134.308,03</b>	<b>832.292.319,38</b>

## Patrimonio neto y pasivo

<i>(EN EUROS)</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
<b>a) Patrimonio neto</b>	<b>515.719.995,71</b>	<b>518.418.018,46</b>
<b>A-1) Fondos propios</b>	<b>221.901.344,78</b>	<b>226.156.732,91</b>
I. Patrimonio	141.520.278,12	141.520.278,12
II. Resultados acumulados	84.636.454,79	85.358.504,78
III. Resultado del ejercicio	(4.255.388,13)	(722.049,99)
<b>A-2) Ajustes por cambios de valor</b>	<b>(1.000.220,49)</b>	<b>(1.417.690,17)</b>
I. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
II. Operaciones de cobertura	(1.000.220,49)	(1.417.690,17)
III. Otros	-	-
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>294.818.871,42</b>	<b>293.678.975,72</b>
<b>b) Pasivo no corriente</b>	<b>292.297.243,02</b>	<b>298.365.119,57</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	<b>-</b>	<b>191.982,54</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	-	-
2. Provisión para responsabilidades	-	191.982,54
3. Otras provisiones	-	-
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	<b>122.521.974,04</b>	<b>128.405.856,38</b>
1. Deudas con entidades de crédito	121.065.000,00	126.410.000,00
2. Proveedores de inmovilizado a largo plazo	-	-
3. Otras	1.456.974,04	1.995.856,38
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>169.775.268,98</b>	<b>169.767.280,65</b>
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Periodificaciones a largo plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(EN EUROS)	2014	2013
<b>c) Pasivo corriente</b>	<b>12.117.069,30</b>	<b>15.509.181,35</b>
<b>II. Provisiones a corto plazo</b>	<b>197.600,00</b>	<b>2.108.947,56</b>
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	<b>9.224.163,99</b>	<b>9.117.381,22</b>
1. Deudas con entidades de crédito	5.408.137,63	3.037.634,67
2. Proveedores de inmovilizado a corto plazo	2.828.162,92	5.190.152,03
3. Otros pasivos financieros	987.863,44	889.594,52
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>14.352,77</b>	<b>-</b>
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>2.680.952,54</b>	<b>4.282.852,57</b>
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	668.635,74	844.130,27
2. Administraciones Públicas, anticipos de subvenciones	-	-
3. Otras deudas con las Administraciones Públicas	2.012.316,80	3.438.722,30
<b>VI. Periodificaciones</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>	<b>820.134.308,03</b>	<b>832.292.319,38</b>



## 1.2. Cuenta de pérdidas y ganancias 2014

(EN EUROS)	2014	2013
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>23.618.530,80</b>	<b>24.716.328,36</b>
<b>A. Tasas portuarias</b>	<b>22.793.764,77</b>	<b>23.842.515,39</b>
a) Tasa de ocupación	4.974.136,24	5.385.033,73
b) Tasas de utilización	15.861.466,86	16.485.524,23
1. Tasa del buque (T1)	6.659.437,81	6.784.622,99
2. Tasa de las embarcaciones deportivas y de recreo (T5)	51.694,34	67.471,55
3. Tasa del pasaje (T2)	149.012,90	196.942,60
4. Tasa de la mercancía (T3)	8.703.536,92	9.132.109,69
5. Tasa de la pesca fresca (T4)	297.542,23	302.430,29
6. Tasa por utilización especial de la zona de tránsito (T6)	242,66	1.947,11
c) Tasa de actividad	1.761.669,43	1.775.319,97
d) Tasa de ayudas a la navegación	196.492,24	196.637,46
<b>B. Otros ingresos de negocio</b>	<b>824.766,03</b>	<b>873.812,97</b>
a) Importes adicionales a las tasas	1.806,10	(317,37)
b) Tarifas y otros	822.959,93	874.130,34
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>	<b>970.351,41</b>	<b>937.418,43</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	287.804,58	500.198,67
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	101.420,00	27.713,86
c) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas	217.126,83	79.505,90
d) Fondo de Compensación Interportuario recibido	364.000,00	330.000,00
e) Aportación a Puertos del Estado art. 19.1.b) RDL 2/2011		0
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>(6.717.083,80)</b>	<b>(6.803.379,83)</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	(4.885.898,24)	(4.964.148,76)
b) Indemnizaciones	(8.643,36)	(10.078,62)
c) Cargas sociales	(1.822.542,20)	(1.829.152,45)
d) Provisiones	-	-

<i>(EN EUROS)</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>(4.998.758,84)</b>	<b>(4.986.140,82)</b>
<b>a) Servicios exteriores</b>	<b>(2.949.438,73)</b>	<b>(3.062.364,12)</b>
1. Reparaciones y conservación	(974.088,43)	(987.672,44)
2. Servicios de profesionales independientes	(129.123,46)	(135.400,94)
3. Suministros y consumos	(476.418,85)	(457.815,25)
4. Otros servicios exteriores	(1.369.807,99)	(1.481.475,49)
<b>b) Tributos</b>	<b>(378.005,49)</b>	<b>(264.372,93)</b>
<b>c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales</b>	<b>(104.742,05)</b>	<b>(74.916,62)</b>
<b>d) Otros gastos de gestión corriente</b>	<b>(134.871,95)</b>	<b>(134.172,07)</b>
<b>e) Aportación a Puertos del Estado art. 19.1.b) RDL 2/2011</b>	<b>(953.700,62)</b>	<b>(986.315,08)</b>
<b>f) Fondo de Compensación Interportuario aportado</b>	<b>(478.000,00)</b>	<b>(464.000,00)</b>
<b>8. Amortizaciones del inmovilizado</b>	<b>(18.255.232,98)</b>	<b>(18.132.016,19)</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>6.103.932,33</b>	<b>6.182.458,61</b>
<b>10. Excesos de provisiones</b>	<b>-</b>	<b>119.445,32</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>	<b>(49.645,14)</b>	<b>7.283,69</b>
<b>a) Deterioros y pérdidas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>b) Resultados por enajenaciones y otras</b>	<b>(49.645,14)</b>	<b>7.283,69</b>
<b>Otros resultados</b>	<b>95.206,60</b>	<b>1.183.269,19</b>
<b>a) Ingresos excepcionales</b>	<b>95.377,91</b>	<b>1.378.499,66</b>
<b>b) Gastos excepcionales</b>	<b>(171,31)</b>	<b>(195.230,47)</b>
<b>A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+5+6+7+8+9+10+11)</b>	<b>767.300,38</b>	<b>3.224.666,76</b>



<i>(EN EUROS)</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
<b>12. Ingresos financieros</b>	<b>1.436.895,27</b>	<b>2.480.044,37</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	-	-
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	1.365.525,05	2.152.510,19
c) Incorporación al activo de gastos financieros	71.370,22	327.534,18
<b>13. Gastos financieros</b>	<b>(6.401.730,59)</b>	<b>(6.453.973,05)</b>
a) Por deudas con terceros	(6.395.748,09)	(6.394.504,08)
b) Por actualización de provisiones	(5.982,50)	(59.468,97)
<b>14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>	<b>(38.726,01)</b>	<b>31.454,30</b>
<b>16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Deterioros y pérdidas	-	-
b) Resultados por enajenaciones y otras	-	-
<b>A.2. RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+16)</b>	<b>(5.003.561,33)</b>	<b>(3.942.474,38)</b>
<b>A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>(4.236.260,95)</b>	<b>(717.807,62)</b>
<b>17. Impuesto sobre beneficios</b>	<b>(19.127,18)</b>	<b>(4.242,37)</b>
<b>A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3+17)</b>	<b>(4.255.388,13)</b>	<b>(722.049,99)</b>



## 1.3. Estado de flujos de efectivo 2014

CONCEPTO (EN EUROS)	2014	2013
<b>a) Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>6.610.174,54</b>	<b>9.065.971,53</b>
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>(4.236.260,95)</b>	<b>(717.807,62)</b>
<b>2. Ajustes del resultado</b>	<b>17.000.020,55</b>	<b>14.466.103,79</b>
a) Amortización del inmovilizado (+)	18.255.232,98	18.132.016,19
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	-	-
c) Variación de provisiones (+/-)	12.640,26	(269.874,24)
d) Imputación de subvenciones (-)	(6.103.932,33)	(6.210.066,65)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	49.645,14	(7.283,69)
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	-	-
g) Ingresos financieros (-)	(1.436.895,27)	(2.480.044,37)
h) Gastos financieros (+)	6.401.730,59	6.453.973,05
i) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	38.726,01	(31.454,30)
j) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas (-)	(217.126,83)	(79.505,90)
k) Imputación a resultados de anticipos recibidos por ventas o prestación de servicios (-)	-	-
l) Otros ingresos y gastos (+/-)	(0,00)	(1.041.656,30)
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>	<b>(1.632.306,41)</b>	<b>803.512,78</b>
a) Existencias (+/-)	-	-
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	39.842,98	1.123.194,71
c) Otros activos corrientes (+/-)	-	210,35
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	(1.601.900,03)	(269.161,32)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	(65.909,11)	(14.730,96)
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	(4.340,25)	(36.000,00)
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>(4.521.278,65)</b>	<b>(5.485.837,42)</b>
a) Pagos de intereses (-)	(6.417.256,80)	(6.384.198,74)
b) Cobros de dividendos (+)	-	-
c) Cobros de intereses (+)	1.216.725,84	936.455,97

CONCEPTO (EN EUROS)	2014	2013
d) Pagos de principales e intereses de demora por litigios tarifarios (-)	(1.543.505,42)	-
e) Cobros de OPPE para el pago de principales e intereses de demora por litigios tarif. (+)	1.543.505,42	-
f) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	682.252,31	(38.094,65)
g) Otros pagos (cobros) (-/+)	(3.000,00)	-
<b>b) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>	<b>(10.343.503,56)</b>	<b>(14.029.983,84)</b>
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>	<b>(11.295.087,90)</b>	<b>(15.333.808,69)</b>
a) Empresas del grupo y asociadas	-	-
b) Inmovilizado intangible	(85.660,16)	(83.795,75)
c) Inmovilizado material	(11.209.427,74)	(15.250.012,94)
d) Inversiones inmobiliarias	-	-
e) Otros activos financieros	-	-
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
g) Otros activos	-	-
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>	<b>951.584,34</b>	<b>1.303.824,85</b>
a) Empresas del grupo y asociadas	-	-
b) Inmovilizado intangible	-	-
c) Inmovilizado material	-	10.382,60
d) Inversiones inmobiliarias	-	-
e) Otros activos financieros	164.000,00	65.000,00
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
g) Otros activos	787.584,34	1.228.442,25
<b>c) Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10)</b>	<b>7.429.052,15</b>	<b>52.012.929,03</b>
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>10.374.052,15</b>	<b>52.657.929,03</b>
a) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	10.374.052,15	52.657.929,03
b) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	-	-

CONCEPTO (EN EUROS)	2014	2013
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>(2.945.000,00)</b>	<b>(645.000,00)</b>
a) Emisión	-	-
1. Deudas con entidades de crédito (+)	-	-
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	-	-
3. Otras deudas (+)	-	-
b) Devolución y amortización de	(2.945.000,00)	(645.000,00)
1. Deudas con entidades de crédito (-)	(2.945.000,00)	(645.000,00)
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	-	-
3. Otras deudas (-)	-	-
<b>e) Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes (+/-a+/-b+/-c)</b>	<b>3.695.723,13</b>	<b>47.048.916,72</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>	<b>79.057.550,47</b>	<b>32.008.633,75</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>82.753.273,60</b>	<b>79.057.550,47</b>



## 1.4. Cambios en el patrimonio neto 2014

a) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 31-12-14

(EN EUROS)	2014	2013
<b>A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>(4.255.388,13)</b>	<b>(722.049,99)</b>
<b>B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (I+II+III+V)</b>	<b>8.551.264,85</b>	<b>14.771.154,97</b>
<b>I. Por valoración de instrumentos financieros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Otros ingresos/gastos	-	-
<b>II. Por coberturas de flujos de efectivos</b>	<b>1.453.746,65</b>	<b>1.631.092,91</b>
<b>III. Subvenciones, donaciones y legados</b>	<b>7.460.954,86</b>	<b>13.547.835,35</b>
<b>V. Efecto impositivo</b>	<b>(363.436,66)</b>	<b>(407.773,29)</b>
<b>C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)</b>	<b>(6.993.899,47)</b>	<b>(6.885.676,48)</b>
<b>VI. Por valoración de activos y pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Otros ingresos/gastos	-	-
<b>VII. Por coberturas de flujos de efectivos</b>	<b>(897.120,41)</b>	<b>(794.805,24)</b>
<b>VIII. Subvenciones, donaciones y legados</b>	<b>(6.321.059,16)</b>	<b>(6.289.572,55)</b>
<b>IX. Efecto impositivo</b>	<b>224.280,10</b>	<b>198.701,31</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)</b>	<b>(2.698.022,75)</b>	<b>7.163.428,50</b>



## b) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 31-12-14

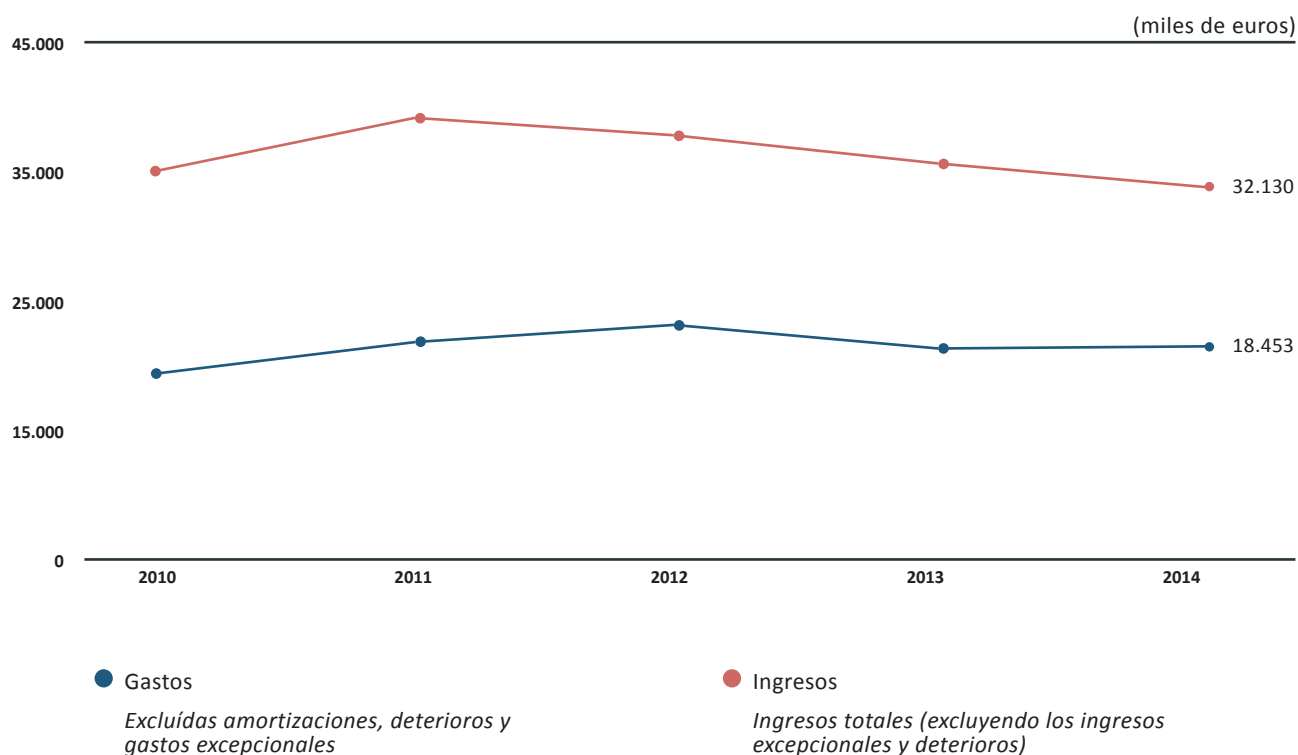
<i>(EN EUROS)</i>	<i>PATRIMONIO</i>	<i>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</i>
<b>a. Saldo, final del año 2012</b>	<b>141.520.278,12</b>	<b>83.305.591,85</b>
I. Ajustes por cambios de criterio 2012 y anteriores.	-	-
II. Ajustes por errores 2012 y anteriores.	-	-
<b>b. Saldo ajustado, inicio del año 2013</b>	<b>141.520.278,12</b>	<b>83.305.591,85</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-
II. Operaciones con socios o propietarios (*)	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	2.052.912,93
<b>c. Saldo, final del año 2013</b>	<b>141.520.278,12</b>	<b>85.358.504,78</b>
I. Ajustes por cambios de criterio 2013.	-	-
II. Ajustes por errores 2013.	-	-
<b>d. Saldo ajustado, inicio del año 2014</b>	<b>141.520.278,12</b>	<b>85.358.504,78</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-
II. Operaciones con socios o propietarios (*)	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	(722.049,99)
<b>E. Saldo, final del año 2014</b>	<b>141.520.278,12</b>	<b>84.636.454,79</b>



<i>RESULTADO DEL EJERCICIO</i>	<i>AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR</i>	<i>SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</i>	<i>TOTAL</i>
2.052.912,93	(2.044.905,86)	286.420.712,92	511.254.589,96
-	-	-	-
-	-	-	-
2.052.912,93	(2.044.905,86)	286.420.712,92	511.254.589,96
(722.049,99)	627.215,69	7.258.262,80	7.163.428,50
-	-	-	-
(2.052.912,93)	-	-	-
(722.049,99)	(1.417.690,17)	293.678.975,72	518.418.018,46
-	-	-	-
-	-	-	-
(722.049,99)	(1.417.690,17)	293.678.975,72	518.418.018,46
(4.255.388,13)	417.469,68	1.139.895,70	(2.698.022,75)
-	-	-	-
722.049,99	-	-	-
(4.255.388,13)	(1.000.220,49)	294.818.871,42	515.719.995,71



## 1.5. Ingresos y gastos



## 1.6. Generación de efectivo

