

Balance de situación 2014 • Balance-sheet 2014	1.1
Cuenta de pérdidas y ganancias 2014 • Profits and loss account 2014	1.2
Estado de flujos de efectivo 2014 • Cash flow statement 2014	1.3
Estado de cambios en el patrimonio neto 2014 • Statement of changes in equity 2014	1.4



ESTADOS FINANCIEROS  
FINANCIAL STATEMENTS



## 1.1. | Balance de situación 2014 | Balance-sheet 2014

Activo (euros)   Asset (euros)	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013
<b>Activo no corriente   Fixed asset</b>	<b>159.419.902,49</b>	<b>157.256.914,77</b>
Inmovilizado intangible   Intangible fixed assets	178.387,10	190.440,64
Propiedad industrial y otro inmovilizado intangible   Industrial property		2.202,15
Aplicaciones informáticas   Software	170.228,76	140.254,29
Anticipos para inmovilizaciones intangibles   Advances	8.158,34	47.984,20
<b>Inmovilizado material   Tangible fixed assets</b>	<b>136.780.588,05</b>	<b>132.868.514,97</b>
Terrenos y bienes naturales   Land and natural properties	17.763.376,07	17.408.112,69
Construcciones   Buildings	116.185.975,88	83.436.316,84
Equipamientos e instalaciones técnicas   Machinery and installations	235.158,89	249.396,30
Inmovilizado en curso y anticipos   Advances and works in progress	2.024.859,22	31.125.134,53
Otro inmovilizado   Other tangible fixed assets	571.217,99	649.554,61
<b>Inversiones inmobiliarias</b>	<b>20.270.088,39</b>	<b>21.643.487,09</b>
Terrenos   Land and natural properties	8.880.281,15	9.716.996,69
Construcciones   Buildings	11.389.807,24	11.926.490,40
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo   Long term investments in group companies and subsidiaries</b>	<b>536.000,00</b>	<b>536.000,00</b>
Instrumentos de patrimonio   Equity instruments	536.000,00	536.000,00
<b>Inversiones financieras a largo plazo   Financial investments</b>	<b>1.654.838,95</b>	<b>2.018.472,07</b>
Instrumentos de patrimonio   Shareholdings in group companies	127.127,16	487.560,28
Créditos a terceros   Other investments long term	27.711,79	30.911,79
Administraciones públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro   Public administration bodies, official grants pending collection	1.500.000,00	1.500.000,00
<b>Activo corriente   Current assets</b>	<b>9.209.618,49</b>	<b>13.852.421,52</b>
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta   Fixed assets held for sale</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar   Debtors	2.753.099,44	6.621.615,54
Clientes por ventas y prestaciones de servicios   Customers for port services	2.353.318,01	2.191.438,46
Clientes y deudores, empresas del grupo y asociados   Clients and debtors, group companies and subsidiaries	173.911,04	84.172,34
Deudores varios   Sundry accounts receivable	9.690,00	9.600,00
Administraciones públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro   Public administration bodies, official grants pending collection	5.875,46	3.720.894,65
Otros créditos con las administraciones públicas   Other public administration/government credit	210.304,93	615.510,09
<b>Inversiones financieras a corto plazo   Short term financial investments</b>	<b>6.018.113,58</b>	<b>5.213.527,75</b>
Periodificaciones   Time period adjustments		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes   Cash and another equivalent liquid assets	438.405,47	2.017.278,23
<b>Total activo   Total asset</b>	<b>168.629.520,98</b>	<b>171.109.336,29</b>

Pasivo (euros)   Liabilities (euros)	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013
Patrimonio neto   Net worth	143.224.636,02	142.603.069,35
Fondos propios   Own resources	97.641.389,32	95.011.227,35
Patrimonio   Equity	52.267.652,61	52.267.652,61
Resultados acumulados   Retained earnings	42.743.574,74	39.731.961,27
Resultado del ejercicio   Earnings for this tax year	2.630.161,97	3.011.613,47
Subvenciones, donaciones y legados recibidos   Grants, donations and bequests received	45.583.246,70	47.591.842,00
Pasivo no corriente   Deferred revenue	21.005.034,95	21.902.926,69
Provisión para responsabilidades   Provision for third part liability	405.034,95	1.702.926,69
Deudas con entidades de crédito   Debts with credits institutions	20.600.000,00	20.200.000,00
Pasivo corriente   Deferred revenue	4.399.850,01	6.603.340,25
Deudas a corto plazo   Capital subsidies	3.215.412,64	5.107.374,23
Deudas con entidades de crédito   Debts with finance companies	2.307.064,38	2.011.343,93
Proveedores de inmovilizado a corto plazo   Short-term fixed assets suppliers	677.198,04	2.884.741,28
Otros pasivos financieros   Other financial liabilities	231.150,22	211.289,02
Deudas con empresas del grupo y asociadas   Debts to group compnies and subsidiaries	74.173,19	3.443,24
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar   Trade creditors and other accounts payable	1.110.264,18	1.492.522,78
Acreedores y otras cuentas a pagar   Creditors and other accounts payable	880.848,31	771.661,06
Admisnistraciones publicas, anticipo de subvenciones   Public administration bodies, official grants received in advance		27.556,82
Otras deudas con las administraciones públicas   Other debts with public administration bodies	229.415,87	693.304,90
<b>Total patrimonio neto y pasivo   Deferred revenue</b>	<b>168.629.520,98</b>	<b>171.109.336,29</b>





## 1.2. | Cuenta de pérdidas y ganancias 2014 | Profits and loss account 2014

Euros	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013
<b>1. Importe Neto de la Cifra de Negocio   Net Turnover</b>	<b>13.676.907,02</b>	<b>14.427.241,92</b>
<b>A) TASAS PORTUARIAS   TOTAL PORT FEES</b>	<b>12.279.618,89</b>	<b>13.130.179,57</b>
Tasa por ocupación privativa del dominio público portuario   Fees for private use of port's public areas	2.427.014,55	2.624.742,59
Tasas por utilización especial de las instalaciones portuarias   Fees for special use of port's public areas	8.224.710,99	8.841.379,19
1. Tasas Buques   Ship fees	3.192.364,67	3.195.400,63
2. Tasa de las embarcaciones deportivas y de recreo   Fees for sporting and leisure facilities	20.224,52	22.933,51
3. Tasas pasaje   Passengers Fees	1.727,24	7.667,85
4. Tasas de la mercancía   Fees payable on goods	4.651.096,06	5.117.552,06
5. Tasas de la pesca fresca   Fees payable on fresh fish	136.121,98	109.895,27
6. Tasa por aprovechamiento especial del dominio publico portuario   Fees for special use	223.176,52	387.929,87
Tasas de actividad   Fees for non-commercial services	1.573.499,45	1.618.881,10
Tasas de ayudas a la navegación   Fees for general services	54.393,90	45.176,69
<b>B) OTROS INGRESOS DEL NEGOCIO   Other business incomes</b>	<b>1.397.288,13</b>	<b>1.297.062,35</b>
<b>5. Otros Ingresos de Explotación   Other operating income</b>	<b>721.423,53</b>	<b>278.073,33</b>
<b>6. Gastos de Personal   Staff Expenses</b>	<b>(3.892.164,16)</b>	<b>(3.798.231,39)</b>
a) Sueldos y salarios   Wages and salaries	(2.783.223,79)	(2.750.508,69)
b) Indemnizaciones   Indemnities		
c) Seguridad Social a cargo de la empresa   S.Security paid by company	(1.108.940,37)	(1.047.722,70)
d) Otros gastos de personal   Other staff expenses		
<b>7. Otros Gastos de Explotación   Other Operating Expenses</b>	<b>(4.023.439,40)</b>	<b>(3.729.684,31)</b>
a) Servicios exteriores   Services bought-in	(2.725.308,38)	(2.417.659,18)
1. Reparaciones y conservación   Repairs and maintenance	(1.071.958,19)	(727.534,58)
2. Servicios de profesionales independientes   Professional Services	(234.533,81)	(192.401,08)
3. Suministros y consumos   Supplies and consumables	(545.574,73)	(593.376,49)
4. Otros servicios   Other Services	(873.241,65)	(904.347,03)
b) Tributos   Taxes	(245.653,76)	(198.568,27)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por op.comerc   Loss, impairment and variation in supplies according to commercial operation	(29.874,44)	7.099,95
d) Otros gastos de gestión corriente   Other current operating expenses	(179.395,64)	(201.570,64)
e) Aportaciones a Puertos del Estado art.11.1 b) Ley 48/2003   Contributions to State Ports	(525.207,18)	(558.986,17)
f) Fondo de Compensación Interportuario aportado   Inter-port Compensation Fund contributions	(318.000,00)	(360.000,00)
<b>8. Dotación para Amortizaciones de Inmovilizado   Funds Assign to Fixed Assets Depreciation</b>	<b>(6.404.804,80)</b>	<b>(5.746.279,58)</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras   Allocation of subsidies for non-financial and other capital assets investments</b>	<b>1.942.643,72</b>	<b>1.713.823,44</b>
<b>10. Exceso de provisiones   Modification of Provision for Trade Insolvences</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado   Impairment and gains or losses due to the disposal of fixed assets</b>	<b>(327.817,12)</b>	<b>(55.689,97)</b>
a) Deterioros y pérdidas   Impairment and losses		
b) Resultados por enajenaciones y otras   Gains and losses to disposal and other causes	(327.817,12)	(55.689,97)
Otros resultados   Other results	733.004,22	
<b>A.1. Resultado de explotación (1+3+5+6+7+8+9+10+11)   Operating profits</b>	<b>2.425.753,01</b>	<b>3.089.253,44</b>
<b>12. Ingresos financieros   Financial income</b>	<b>976.150,53</b>	<b>524.923,21</b>
<b>13. Gastos Financieros   Financial expenses</b>	<b>(393.308,45)</b>	<b>(469.017,75)</b>
<b>14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros   Variation of the fair value of financial instruments</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros   Impairment and disposal of financial instruments</b>	<b>(378.433,12)</b>	<b>(133.545,43)</b>
<b>A.2. Resultado financiero (12+13+14+15)   Financial statement</b>	<b>204.408,96</b>	<b>(77.639,97)</b>
<b>A.3. Resultado antes de impuestos (a.1 + A.2)   Pre-tax profit</b>	<b>2.630.161,97</b>	<b>3.011.613,47</b>
<b>17. Impuestos sobre beneficios   Company Tax</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>A.4. Resultado del ejercicio (a.3 + 17)   Profit or loss for the financial year</b>	<b>2.630.161,97</b>	<b>3.011.613,47</b>

## 1.3. | Estado de flujos de efectivo 2014 | Cash flow statement 2014

Euros	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación (I)   Cash flow of operating activities</b>	<b>5.564.521,67</b>	<b>7.339.255,33</b>
Resultado de ejercicio antes de impuestos   Profit or loss before tax	2.630.162	3.011.613
Ajustes al resultado   Adjustments to result	3.786.613	4.145.913
- Amortización del inmovilizado   Depreciation of fixed assets	6.404.805	5.746.280
- Correcciones valorativas por deterioro   Revaluation due to impairment	378.433	133.545
- Variación de provisiones   Changes in provisions	(733.004)	
- Imputación de subvenciones   Allocation of grants	(1.942.644)	(1.713.823)
- Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado   Gain or loss on retirement or disposal of fixed assets	327.817	55.690
- Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros   Gain or loss on retirement or disposal of financial instruments	-	-
- Ingresos financieros   Financial income	(976.151)	(524.923)
- Gastos financieros   Financial expenses	393.308	469.018
- Variación de valor razonable en instrumentos financieros   Variation of the fair value of financial instruments	-	-
- Ingresos de reversión de concesiones   Income from returning concessions	(65.952)	(19.873)
- Imputación a resultados anticipos recibidos por ventosa prestación de servicios   Allocation of advanced gains or losses received from the sale or provision of services	-	-
- Otros ingresos y gastos   Other income and expenses		
<b>Cambios en capital corriente   Changes in current assets</b>	<b>(719.626,67)</b>	<b>326.850,48</b>
- Deudores y otras cuentas a cobrar   Debtors and other accounts to be paid	(422.359,22)	495.212,53
- Otros activos corrientes   Other current assets		23.237,98
- Acreedores y otras cuentas a pagar   Creditors and other accounts payable	(311.528,65)	(217.717,89)
- Otros pasivos corrientes   Other current liabilities	19.861,20	34.537,86
- Otros activos y pasivos no corrientes   Other noncurrent assets and liabilities	(5.600,00)	(8.420,00)
<b>Otros flujos de efectivo de actividades de explotación   Other cash flow from operating activities</b>	<b>(132.627,07)</b>	<b>(145.122,08)</b>
- Pagos de intereses   Interest payments	(370.297,00)	(364.334,82)
- Pagos de intereses de demora por litigios tarifarios   Interest payments on delays due to tariff disputes	(50.634,27)	(23.538,92)
- Cobros de dividendos   Dividend payments		
- Cobros de intereses   Interest payments	258.063,88	252.055
- Cobros de subvención de intereses de demora por litigios tarifarios   Subsidiary interest payments on delays due to tariff disputes		
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios   Tax on profit	30.240,32	(9.303,52)
- Otros cobros (pagos)   Other payments	-	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión (II)   Cash flow of investments activities</b>	<b>(11.564.289,08)</b>	<b>(9.629.987,68)</b>
<b>Pagos por inversiones   Payments according to investment</b>	<b>(12.112.829,43)</b>	<b>(10.344.997,05)</b>
- Empresas del grupo y asociadas   Group subsidiaries and associated companies		
- Inmovilizado intangible   Intangible assets	(57.064,59)	(56.219,32)
- Inmovilizado material   Tangible assets	(11.237.764,84)	(9.588.777,73)
- Inversiones inmobiliarias   Investment property	-	-
- Otros activos financieros   Other financial assets	(818.000,00)	(700.000,00)
- Activos no corrientes mantenidos para la venta   Noncurrent assets kept for sale	-	-
- Otros activos   Other assets	-	-
Cobros por desinversiones   Disinvestment payments	548.540,35	715.009,37
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación (III)   Cash flow of funding activities</b>	<b>4.420.894,65</b>	<b>(747.289,35)</b>
<b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio   Payments for equity instruments</b>	<b>3.720.894,65</b>	<b>2.787.348,37</b>
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos   Grants, donations and bequests received	3.720.894,65	2.787.348,37
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero   Payments for financial liability instruments</b>	<b>700.000,00</b>	<b>(3.534.637,72)</b>
- Emisión de deudas con entidades de crédito   Debt issuance with credit institutions	3.000.000,00	2.532.561,81
- Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito	(2.300.000,00)	(6.067.199,53)
<b>Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes (I+II+III)   Net increase/decrease in cash or equivalent</b>	<b>(1.578.872,76)</b>	<b>(3.038.021,70)</b>
<b>Efectivo o equivalentes al principio del ejercicio   Cash or equivalent at the beginning of the financial year</b>	<b>2.017.278,23</b>	<b>5.055.299,93</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio   Cash or equivalent at the end of the financial year</b>	<b>438.405,47</b>	<b>2.017.278,23</b>



## 1.4. | Estado de cambios en el patrimonio neto 2014 | Statement of changes in equity 2014

A) estado de ingresos y gastos reconocidos (euros)   Statement of recognised and expenses(euros)		Ejercicio 2014	Ejercicio 2013
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias   Results of the profit and loss account		2.630.161,97	3.011.613,47
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto   Income and expenses directly assigned to equity		0,00	3.972.638,30
- Por valoración de instrumentos financieros   From the valuation of the financial instruments			
- Por cobertura de flujos de efectivo   From cash flow hedges			
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos   Grants, donations and bequested received			3.972.638
- Efecto impositivo   Tax-effected basis			
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias   Transfers to the profit and loss account		(2.008.595,30)	(1.733.696,06)
- Por valoración de instrumentos financieros   From the valuation of the financial instruments		-	-
- Por cobertura de flujos de efectivo   From cash flow hedges		-	-
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos   Grants, donations and bequests received		(2.008.595,30)	(1.733.696,06)
- Efecto impositivo   Tax effected basis		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos   Total recognised income and expenses</b>		<b>621.566,67</b>	<b>5.250.555,71</b>

  

B) estado total de cambios en el patrimonio neto (euros) / overall statment of changes in equity (euros)						
	Patrimonio   Equity	Resultado de ejercicios anteriores   Results of previous tax years	Resultado del ejercicio   Result of this tax year	Ajustes por cambio de valor   Adjustments for changes in value	Subvenciones, donaciones y legados recibidos   Grants, donations and bequests received	Total   Total
Saldo final del ejercicio 2012   Adjusted final balance of beginning of 2012 tax year	52.267.652,61	34.975.111,39	4.756.849,88	-	45.352.899,76	137.352.513,64
Total ingresos y gastos reconocidos   Total recognised income and expenses	-	-	3.011.613,47	-	2.238.942,24	5.250.555,71
Otras variaciones del patrimonio neto   Other variations in equity	-	4.756.849,88	(4.756.849,88)	-	-	-
Saldo final del ejercicio 2013   Final balance at end of 2012 tax year	52.267.652,61	39.731.961,27	3.011.613,47	-	47.591.842,00	142.603.069,35
Total ingresos y gastos reconocidos   Total recognised income and expenses	-	-	2.630.161,97	-	(2.008.595,30)	621.566,67
Otras variaciones del patrimonio neto   Other variations in equity	-	3.011.613,47	(3.011.613,47)	-	-	-
Saldo final del ejercicio 2014   Final balance at end of 2012 tax year	52.267.652,61	42.743.574,74	2.630.161,97	-	45.583.246,70	143.224.636,02