



# CUENTAS ANUALES

## EJERCICIO 2016

- 
- BALANCE
  - CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
  - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
  - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
  - MEMORIA

Entidad: Puertos del Estado

Página: 1 de 5

Código: NF970

NIF: Q2867022B

CUENTAS ANUALES

2016

Modelo: BALANCE DE SITUACIÓN

(FORMULADAS)  
EUROS

ACTIVO	NOTAS		2016	2015
	de la	MEMORIA		
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>458.460.356,11</b>	<b>440.266.307,24</b>
<b>I. Inmovilizado intangible.</b>	<b>7</b>		<b>2.625.075,80</b>	<b>2.973.935,36</b>
1. Desarrollo.			0,00	0,00
2. Concesiones.			0,00	0,00
3. Patentes, licencias, marcas y similares.			3.490,50	3.389,22
4. Fondo de comercio.			0,00	0,00
5. Aplicaciones informáticas.			2.284.204,96	2.826.427,90
6. Investigación.			0,00	0,00
7. Propiedad intelectual			0,00	0,00
8. Derechos de emisión de gases de efecto invernadero			0,00	0,00
9. Otro inmovilizado intangible.			337.380,34	144.118,24
<b>II. Inmovilizado material.</b>	<b>5</b>		<b>13.651.846,79</b>	<b>14.503.111,60</b>
1. Terrenos y construcciones.			11.328.405,42	11.950.852,78
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material.			2.298.940,98	2.532.116,25
3. Inmovilizado en curso y anticipos.			24.500,39	20.142,57
<b>III. Inversiones inmobiliarias.</b>	<b>6</b>		<b>64.988,64</b>	<b>66.093,67</b>
1. Terrenos.			64.988,64	64.988,64
2. Construcciones.			0,00	1.105,03
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.</b>	<b>9</b>		<b>442.063.013,90</b>	<b>422.683.848,69</b>
1. Instrumentos de patrimonio.			547.043,48	1.218.185,48
2. Créditos a empresas.			441.515.970,42	421.465.663,21
3. Valores representativos de deuda.			0,00	0,00
4. Derivados.			0,00	0,00
5. Otros activos financieros.			0,00	0,00
6. Otras inversiones.			0,00	0,00
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo.</b>	<b>9</b>		<b>34.301,05</b>	<b>18.814,84</b>
1. Instrumentos de patrimonio.			6.010,12	6.010,12
2. Créditos a terceros.			0,00	12.804,72
3. Valores representativos de deuda.			0,00	0,00
4. Derivados.			0,00	0,00
5. Otros activos financieros.			28.290,93	0,00
6. Otras inversiones.			0,00	0,00

ACTIVO	NOTAS de la MEMORIA	2016	2015
<b>VI. Activos por impuesto diferido.</b>	<b>11</b>	<b>21.129,93</b>	<b>20.503,08</b>
<b>VII. Deudores comerciales no corrientes.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>60.885.009,00</b>	<b>40.742.352,57</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Existencias.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Comerciales.		0,00	0,00
2. Materias primas y otros aprovisionamientos.		0,00	0,00
3. Productos en curso.		0,00	0,00
a) De ciclo largo de producción.		0,00	0,00
b) De ciclo corto de producción.		0,00	0,00
4. Productos terminados.		0,00	0,00
a) De ciclo largo de producción.		0,00	0,00
b) De ciclo corto de producción.		0,00	0,00
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.		0,00	0,00
6. Anticipos a proveedores.		0,00	0,00
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.</b>	<b>12</b>	<b>2.114.130,17</b>	<b>3.537.482,75</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.		0,00	0,00
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo.		0,00	0,00
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo.		0,00	0,00
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	24	705.553,28	211.742,45
3. Deudores varios.		409.216,18	274.231,56
4. Personal.		8.878,21	6.496,59
5. Activos por impuesto corriente.	11	518.690,17	2.240.572,67
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.		471.792,33	804.439,48
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos.		0,00	0,00
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.</b>	<b>13,24</b>	<b>7.590.027,81</b>	<b>245.119,96</b>
1. Instrumentos de patrimonio.		0,00	0,00
2. Créditos a empresas.		7.590.027,81	245.119,96
3. Valores representativos de deuda.		0,00	0,00
4. Derivados.		0,00	0,00
5. Otros activos financieros.		0,00	0,00
6. Otras inversiones.		0,00	0,00

Entidad: Puertos del Estado		Página: 3 de 5	
Código: NF970	NIF: Q2867022B	Cuentas Anuales	
Modelo: BALANCE DE SITUACIÓN		2016 (FORMULADAS) EUROS	
<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS de la MEMORIA</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo.</b>	<b>14</b>	<b>42.034.788,92</b>	<b>31.035.854,59</b>
1. Instrumentos de patrimonio.	129		
	131	0,00	0,00
2. Créditos a empresas.	133	12.804,72	10.000,00
3. Valores representativos de deuda.	135	0,00	0,00
4. Derivados.	137	0,00	0,00
5. Otros activos financieros.	139	42.021.984,20	31.025.854,59
6. Otras inversiones.	141	0,00	0,00
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo.</b>	<b>143</b>	<b>628.882,14</b>	<b>624.910,78</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.</b>	<b>21</b>	<b>8.517.179,96</b>	<b>5.298.984,49</b>
1. Tesorería.	145		
	147	8.517.179,96	5.298.061,21
2. Otros activos líquidos equivalentes.	149	0,00	923,28
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>		<b>519.345.365,11</b>	<b>481.008.659,81</b>
<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>NOTAS de la MEMORIA</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>301.862.702,09</b>	<b>288.797.524,85</b>
<b>A-1) Fondos propios.</b>	<b>10</b>	<b>300.162.748,78</b>	<b>286.757.168,54</b>
<b>I. Capital social / Patrimonio / Fondo social</b>	155		
	157	152.307.122,33	152.307.121,33
1. Capital social escriturado / Patrimonio escriturado / Fondo social escriturado	159	152.307.122,33	152.307.121,33
2. (Capital social no exigido / Patrimonio no exigido / Fondo social no exigido).	161	0,00	0,00
<b>II. Prima de emisión.</b>	<b>163</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Reservas.</b>	<b>165</b>	<b>134.450.047,21</b>	<b>122.500.621,95</b>
1. Legal y estatutarias.	167	0,00	0,00
2. Otras reservas.	169	134.450.047,21	122.500.621,95
3. Reserva de revalorización	171	0,00	0,00
<b>IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).</b>	<b>173</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Resultados de ejercicios anteriores.</b>	<b>175</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Remanente.	177	0,00	0,00

Entidad: Puertos del Estado

Página: 4 de 5

Código: NF970

NIF: Q2867022B

CUENTAS ANUALES

2016

Modelo: BALANCE DE SITUACIÓN

(FORMULADAS)  
EUROS

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS		2016	2015
	de la	MEMORIA		
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores).		179	0,00	0,00
VI. Otras aportaciones de socios.		181	0,00	0,00
VII. Resultado del ejercicio.	3	183	13.405.579,24	11.949.425,26
VIII. (Dividendo a cuenta).		185	0,00	0,00
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.		187	0,00	0,00
A-2) Ajustes por cambios de valor.		189	0,00	0,00
I. Activos financieros disponibles para la venta.		191	0,00	0,00
II. Operaciones de cobertura.		193	0,00	0,00
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta.		195	0,00	0,00
IV. Diferencia de conversión.		197	0,00	0,00
V. Otros.		199	0,00	0,00
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	23	201	1.699.953,31	2.040.356,31
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		203	<b>196.371.337,29</b>	<b>172.892.676,00</b>
I. Provisiones a largo plazo.		205	0,00	0,00
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.		207	0,00	0,00
2. Actuaciones medioambientales.		209	0,00	0,00
3. Provisiones por reestructuración.		211	0,00	0,00
4. Otras provisiones.		213	0,00	0,00
II. Deudas a largo plazo.	9,15	215	196.371.337,29	172.892.676,00
1. Obligaciones y otros valores negociables.		217	0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito.		219	33.720.000,00	26.320.000,00
3. Acreedores por arrendamiento financiero.		221	0,00	0,00
4. Derivados.		223	0,00	0,00
5. Otros pasivos financieros.		225	162.651.337,29	146.572.676,00
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.		227	0,00	0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido.		229	0,00	0,00
V. Periodificaciones a largo plazo.		231	0,00	0,00
VI. Acreedores comerciales no corrientes.		233	0,00	0,00
VII. Deuda con características especiales a largo plazo.		235	0,00	0,00
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		237	<b>21.111.325,73</b>	<b>19.318.458,96</b>
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.		239	0,00	0,00

Entidad: Puertos del Estado

Página: 5 de 5

Código: NF970

NIF: Q2867022B

CUENTAS ANUALES

2016

Modelo: BALANCE DE SITUACIÓN

(FORMULADAS)  
EUROS

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS		2016	2015
	de la	MEMORIA		
<b>II. Provisiones a corto plazo.</b>	<b>16</b>		<b>3.608.992,07</b>	<b>5.328.811,54</b>
1.Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero		241		242
		243	0,00	244
2.Otras provisiones		245	3.608.992,07	246
<b>III. Deudas a corto plazo.</b>	<b>17</b>		<b>355.879,58</b>	<b>1.371.357,00</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables.		247		248
		249	0,00	250
2. Deudas con entidades de crédito.		251	2.767,14	252
3. Acreedores por arrendamiento financiero.		253	0,00	254
4. Derivados.		255	0,00	256
5. Otros pasivos financieros.		257	353.112,44	258
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.</b>	<b>18,24</b>		<b>9.184.861,04</b>	<b>9.097.858,67</b>
		259		260
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.</b>	<b>19</b>		<b>7.961.593,04</b>	<b>3.520.431,75</b>
1. Proveedores.		261		262
		263	0,00	264
a) Proveedores a largo plazo.		265	0,00	266
b) Proveedores a corto plazo.		267	0,00	268
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.		269	0,00	270
3. Acreedores varios.		271	2.763.051,04	272
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).		273	1.362,03	274
5. Pasivos por impuesto corriente.		275	0,00	276
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.		277	5.197.179,97	278
7. Anticipos de clientes.		279	0,00	280
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo.</b>		281	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Deuda con características especiales a corto plazo.</b>		283	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>		285	<b>519.345.365,11</b>	<b>481.008.659,81</b>
		286		

Entidad:	Puertos del Estado			Página:	1 de 2
Código:	NF970	NIF:	Q2867022B	CUENTAS ANUALES	2016
Modelo:	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				(FORMULADAS) EUROS
(DEBE) / HABER		NOTAS de la MEMORIA	2016	2015	
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios.</b>					
	1		0,00	2	0,00
a) Ventas.	3		0,00	4	0,00
b) Prestaciones de servicios.	5		0,00	6	0,00
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	7		0,00	8	0,00
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.</b>					
	9		0,00	10	0,00
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.</b>					
	11		0,00	12	0,00
<b>4. Aprovisionamientos.</b>					
a) Consumo de mercaderías.	13		0,00	14	0,00
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	15		0,00	16	0,00
c) Trabajos realizados por otras empresas.	17		0,00	18	0,00
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.	19		0,00	20	0,00
	21		0,00	22	0,00
<b>5. Otros ingresos de explotación.</b>					
	23	20	34.965.341,50	24	34.065.073,49
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	25		34.749.621,87	26	33.471.898,33
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	27		215.719,63	28	593.175,16
<b>6. Gastos de personal.</b>					
	29	20	-8.611.832,12	30	-8.875.690,16
a) Sueldos, salarios y asimilados.	31		-6.766.302,93	32	-7.035.707,91
b) Cargas sociales.	33		-1.887.046,81	34	-1.839.982,25
c) Provisiones.	35		41.517,62	36	0,00
<b>7. Otros gastos de explotación.</b>					
	37	20	-17.212.720,49	38	-17.253.157,81
a) Servicios exteriores.	39		-9.242.814,12	40	-9.189.731,34
b) Tributos.	41		-75.447,94	42	-70.685,49
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	43		0,00	44	-14,35
d) Otros gastos de gestión corriente	45		-7.894.458,43	46	-7.992.726,63
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	47		0,00	48	0,00
<b>8. Amortización del inmovilizado.</b>					
	49	5,6,7	-1.996.269,75	50	-1.885.774,44
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.</b>					
	51	23	353.268,82	52	256.203,00
<b>10. Excesos de provisiones.</b>					
	53		0,00	54	0,00
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.</b>					
	55	5,6,7	0,00	56	-89.381,55
a) Deterioros y pérdidas.	57		0,00	58	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras.	59		0,00	60	-89.381,55
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding	61		0,00	62	0,00
<b>12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio.</b>					
	63		0,00	64	0,00
<b>13. Otros resultados.</b>					
	65		0,00	66	0,00
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>(1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)</b>					
	67		7.497.787,96	68	6.217.272,53

<b>Entidad:</b> Puertos del Estado				<b>Página:</b> 2 de 2
<b>Código:</b> NF970	<b>NIF:</b> Q2867022B	<b>CUENTAS ANUALES</b>		<b>2016</b>
<b>Modelo:</b> CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-----			<b>(FORMULADAS)</b> <b>EUROS</b>

  

<b>14. Ingresos financieros.</b>	<b>21</b>	69	<b>11.273.589,21</b>	70	<b>11.937.034,54</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.		71	0,00	72	0,00
a1) En empresas del grupo y asociadas.		73	0,00	74	0,00
a2) En terceros.		75	0,00	76	0,00
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.		77	11.273.589,21	78	11.937.034,54
b1) De empresas del grupo y asociadas.		79	11.052.118,67	80	11.330.005,01
b2) De terceros.		81	221.470,54	82	607.029,53
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero.		83	0,00	84	0,00
<b>15. Gastos financieros.</b>	<b>21</b>	85	<b>-3.015.327,30</b>	86	<b>-4.400.938,63</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.		87	0,00	88	0,00
b) Por deudas con terceros.		89	-3.015.327,30	90	-4.400.938,63
c) Por actualización de provisiones		91	0,00	92	0,00
<b>16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.</b>		93	<b>0,00</b>	94	<b>0,00</b>
a) Cartera de negociación y otros.		95	0,00	96	0,00
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta.		97	0,00	98	0,00
<b>17. Diferencias de cambio.</b>		99	<b>0,00</b>	100	<b>0,00</b>
<b>18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.</b>	<b>9</b>	101	<b>-671.142,00</b>	102	<b>91.539,93</b>
a) Deterioros y pérdidas.		103	-671.142,00	104	91.539,93
b) Resultados por enajenaciones y otras.		105	0,00	106	0,00
<b>19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero</b>		107	<b>0,00</b>	108	<b>0,00</b>
a) Incorporación al activo de gastos financieros		109	0,00	110	0,00
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores		111	0,00	112	0,00
c) Resto de ingresos y gastos		113	0,00	114	0,00
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)</b>		115	<b>7.587.119,91</b>	116	<b>7.627.635,84</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>		117	<b>15.084.907,87</b>	118	<b>13.844.908,37</b>
<b>20. Impuestos sobre beneficios</b>	<b>11</b>	119	<b>-1.679.328,63</b>	120	<b>-1.895.483,11</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+20)</b>		121	<b>13.405.579,24</b>	122	<b>11.949.425,26</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>					
<b>21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos.</b>		123	<b>0,00</b>	124	<b>0,00</b>
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+21)</b>		125	<b>13.405.579,24</b>	126	<b>11.949.425,26</b>



Entidad: Puertos del Estado

Página: 1 de 1

Código: NF970

NIF: Q2867022B

CUENTAS ANUALES

2016

Modelo: ECPN: A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO

(FORMULADAS)

EUROS

CONCEPTO	NOTAS en la MEMORIA	2016		2015	
<b>A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		1	<b>13.405.579,24</b>	2	<b>11.949.425,26</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>					
<b>I. Por valoración instrumentos financieros.</b>		3	<b>0,00</b>	4	<b>0,00</b>
1. Activos financieros disponibles para la venta.		5	0,00	6	0,00
2. Otros ingresos/gastos.		7	0,00	8	0,00
<b>II. Por coberturas de flujos de efectivo.</b>		9	<b>0,00</b>	10	<b>0,00</b>
<b>III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.</b>	<b>23</b>	11	<b>12.865,82</b>	12	<b>1.562.120,00</b>
<b>IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.</b>		13	<b>0,00</b>	14	<b>0,00</b>
<b>V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta.</b>		15	<b>0,00</b>	16	<b>0,00</b>
<b>VI. Diferencias de conversión.</b>		17	<b>0,00</b>	18	<b>0,00</b>
<b>VII. Efecto impositivo.</b>		19	<b>0,00</b>	20	<b>0,00</b>
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V+VI+VII)</b>		21	<b>12.865,82</b>	22	<b>1.562.120,00</b>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>					
<b>VIII. Por valoración de instrumentos financieros.</b>		23	<b>0,00</b>	24	<b>0,00</b>
1. Activos financieros disponibles para la venta.		25	0,00	26	0,00
2. Otros ingresos/gastos.		27	0,00	28	0,00
<b>IX. Por coberturas de flujos de efectivo.</b>		29	<b>0,00</b>	30	<b>0,00</b>
<b>X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.</b>	<b>23</b>	31	<b>-353.268,82</b>	32	<b>-256.203,00</b>
<b>XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta</b>		33	<b>0,00</b>	34	<b>0,00</b>
<b>XII. Diferencias de conversión.</b>		35	<b>0,00</b>	36	<b>0,00</b>
<b>XIII. Efecto impositivo.</b>		37	<b>0,00</b>	38	<b>0,00</b>
<b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)</b>		39	<b>-353.268,82</b>	40	<b>-256.203,00</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)</b>		41	<b>13.065.176,24</b>	42	<b>13.255.342,26</b>

Entidad: Puertos del Estado

Página: 1 de 3

Código: NF970

NIF: Q2867022B

CUENTAS ANUALES

2016

Modelo: ECPN: B1) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(FORMULADAS)  
EUROS

CONCEPTO	Capital social / Patrimonio / Fondo social		Prima de emisión					
	Escriturado	(No exigido)						
<b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014</b>	1	152.307.121,33	2	0,00	3	0,00	4	113.995.489,27
I. Ajustes por cambios de criterio 2014 y anteriores.	5	0,00	6	0,00	7	0,00	8	0,00
II. Ajustes por errores 2014 y anteriores.	9	0,00	10	0,00	11	0,00	12	0,00
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015</b>	13	152.307.121,33	14	0,00	15	0,00	16	113.995.489,27
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	17	0,00	18	0,00	19	0,00	20	0,00
II. Operaciones con socios o propietarios.	21	0,00	22	0,00	23	0,00	24	0,00
1. Aumentos de capital.	25	0,00	26	0,00	27	0,00	28	0,00
2. ( - ) Reducciones de capital.	29	0,00	30	0,00	31	0,00	32	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	33	0,00	34	0,00	35	0,00	36	0,00
4. ( - ) Distribución de dividendos.	37	0,00	38	0,00	39	0,00	40	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	41	0,00	42	0,00	43	0,00	44	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	45	0,00	46	0,00	47	0,00	48	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	49	0,00	50	0,00	51	0,00	52	0,00
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</b>	53	0,00	54	0,00	55	0,00	56	8.505.132,68
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	57	0,00	58	0,00	59	0,00	60	0,00
2. Otras variaciones	61	0,00	62	0,00	63	0,00	64	8.505.132,68
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015</b>	65	152.307.121,33	66	0,00	67	0,00	68	122.500.621,95
I. Ajustes por cambios de criterio 2015.	69	0,00	70	0,00	71	0,00	72	0,00
II. Ajustes por errores 2015.	73	0,00	74	0,00	75	0,00	76	0,00
<b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016</b>	77	152.307.121,33	78	0,00	79	0,00	80	122.500.621,95

Entidad: Puertos del Estado

Página: 2 de 3

Código: NF970

NIF: Q2867022B

CUENTAS ANUALES

2016

Modelo: ECPN: B1) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(FORMULADAS)  
EUROS

Reservas

Entidad: Puertos del Estado

Página: 3 de 3

Código: NF970

NIF: Q2867022B

CUENTAS ANUALES

2016

Modelo: ECPN: B1) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(FORMULADAS)  
EUROS

<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos.</b>	81	<b>0,00</b>	82	<b>0,00</b>	83	<b>0,00</b>	84	<b>0,00</b>
<b>II. Operaciones con socios o propietarios.</b>	85	<b>0,00</b>	86	<b>0,00</b>	87	<b>0,00</b>	88	<b>0,00</b>
1. Aumentos de capital.	89	0,00	90	0,00	91	0,00	92	0,00
2. ( - ) Reducciones de capital.	93	0,00	94	0,00	95	0,00	96	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	97	0,00	98	0,00	99	0,00	100	0,00
4. ( - ) Distribución de dividendos.	101	0,00	102	0,00	103	0,00	104	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	105	0,00	106	0,00	107	0,00	108	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	109	0,00	110	0,00	111	0,00	112	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	113	0,00	114	0,00	115	0,00	116	0,00
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</b>	117	<b>1,00</b>	118	<b>0,00</b>	119	<b>0,00</b>	120	<b>11.949.425,26</b>
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	121	0,00	122	0,00	123	0,00	124	0,00
2. Otras variaciones	125	1,00	126	0,00	127	0,00	128	11.949.425,26
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016</b>	129	<b>152.307.122,33</b>	130	<b>0,00</b>	131	<b>0,00</b>	132	<b>134.450.047,21</b>

Entidad: Puertos del Estado

Página: 1 de 1

Código: NF970

NIF: Q2867022B

CUENTAS ANUALES

2016

Modelo: ECPN: B2) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(FORMULADAS)  
EUROS

CONCEPTO	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		Resultados de ejercicios anteriores		Otras aportaciones de socios		Resultado del ejercicio	
<b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014</b>	1	0,00	2	0,00	3	0,00	4	8.505.132,68
<b>I. Ajustes por cambios de criterio 2014 y anteriores.</b>	5	0,00	6	0,00	7	0,00	8	0,00
<b>II. Ajustes por errores 2014 y anteriores.</b>	9	0,00	10	0,00	11	0,00	12	0,00
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015</b>	13	0,00	14	0,00	15	0,00	16	8.505.132,68
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos.</b>	17	0,00	18	0,00	19	0,00	20	11.949.425,26
<b>II. Operaciones con socios o propietarios.</b>	21	0,00	22	0,00	23	0,00	24	0,00
1. Aumentos de capital.	25	0,00	26	0,00	27	0,00	28	0,00
2. ( - ) Reducciones de capital.	29	0,00	30	0,00	31	0,00	32	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	33	0,00	34	0,00	35	0,00	36	0,00
4. ( - ) Distribución de dividendos.	37	0,00	38	0,00	39	0,00	40	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	41	0,00	42	0,00	43	0,00	44	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	45	0,00	46	0,00	47	0,00	48	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	49	0,00	50	0,00	51	0,00	52	0,00
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</b>	53	0,00	54	0,00	55	0,00	56	-8.505.132,68
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	57	0,00	58	0,00	59	0,00	60	0,00
2. Otras variaciones	61	0,00	62	0,00	63	0,00	64	-8.505.132,68
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015</b>	65	0,00	66	0,00	67	0,00	68	11.949.425,26
<b>I. Ajustes por cambios de criterio 2015.</b>	69	0,00	70	0,00	71	0,00	72	0,00
<b>II. Ajustes por errores 2015.</b>	73	0,00	74	0,00	75	0,00	76	0,00
<b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016</b>	77	0,00	78	0,00	79	0,00	80	11.949.425,26
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos.</b>	81	0,00	82	0,00	83	0,00	84	13.405.579,24
<b>II. Operaciones con socios o propietarios.</b>	85	0,00	86	0,00	87	0,00	88	0,00
1. Aumentos de capital.	89	0,00	90	0,00	91	0,00	92	0,00
2. ( - ) Reducciones de capital.	93	0,00	94	0,00	95	0,00	96	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	97	0,00	98	0,00	99	0,00	100	0,00
4. ( - ) Distribución de dividendos.	101	0,00	102	0,00	103	0,00	104	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	105	0,00	106	0,00	107	0,00	108	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	109	0,00	110	0,00	111	0,00	112	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	113	0,00	114	0,00	115	0,00	116	0,00
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</b>	117	0,00	118	0,00	119	0,00	120	-11.949.425,26
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	121	0,00	122	0,00	123	0,00	124	0,00
2. Otras variaciones	125	0,00	126	0,00	127	0,00	128	-11.949.425,26
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016</b>	129	0,00	130	0,00	131	0,00	132	13.405.579,24

Entidad: Puertos del Estado

Página: 1 de 1

Código: NF970

NIF: Q2867022B

CUENTAS ANUALES

2016

Modelo: ECPN: B3) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(FORMULADAS)

EUROS

CONCEPTO	(Dividendo a cuenta)	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos
<b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014</b>	1 0,00	2 0,00	3 0,00	4 734.439,31
<b>I. Ajustes por cambios de criterio 2014 y anteriores.</b>	5 0,00	6 0,00	7 0,00	8 0,00
<b>II. Ajustes por errores 2014 y anteriores.</b>	9 0,00	10 0,00	11 0,00	12 0,00
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015</b>	13 0,00	14 0,00	15 0,00	16 734.439,31
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos.</b>	17 0,00	18 0,00	19 0,00	20 68.958,10
<b>II. Operaciones con socios o propietarios.</b>	21 0,00	22 0,00	23 0,00	24 0,00
1. Aumentos de capital.	25 0,00	26 0,00	27 0,00	28 0,00
2. ( - ) Reducciones de capital.	29 0,00	30 0,00	31 0,00	32 0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	33 0,00	34 0,00	35 0,00	36 0,00
4. ( - ) Distribución de dividendos.	37 0,00	38 0,00	39 0,00	40 0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	41 0,00	42 0,00	43 0,00	44 0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	45 0,00	46 0,00	47 0,00	48 0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	49 0,00	50 0,00	51 0,00	52 0,00
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</b>	53 0,00	54 0,00	55 0,00	56 0,00
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	57 0,00	58 0,00	59 0,00	60 0,00
2. Otras variaciones	61 0,00	62 0,00	63 0,00	64 0,00
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015</b>	65 0,00	66 0,00	67 0,00	68 803.397,41
<b>I. Ajustes por cambios de criterio 2015.</b>	69 0,00	70 0,00	71 0,00	72 0,00
<b>II. Ajustes por errores 2015.</b>	73 0,00	74 0,00	75 0,00	76 1.236.958,90
<b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016</b>	77 0,00	78 0,00	79 0,00	80 2.040.356,31
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos.</b>	81 0,00	82 0,00	83 0,00	84 -340.403,00
<b>II. Operaciones con socios o propietarios.</b>	85 0,00	86 0,00	87 0,00	88 0,00
1. Aumentos de capital.	89 0,00	90 0,00	91 0,00	92 0,00
2. ( - ) Reducciones de capital.	93 0,00	94 0,00	95 0,00	96 0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	97 0,00	98 0,00	99 0,00	100 0,00
4. ( - ) Distribución de dividendos.	101 0,00	102 0,00	103 0,00	104 0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	105 0,00	106 0,00	107 0,00	108 0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	109 0,00	110 0,00	111 0,00	112 0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	113 0,00	114 0,00	115 0,00	116 0,00
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</b>	117 0,00	118 0,00	119 0,00	120 0,00
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	121 0,00	122 0,00	123 0,00	124 0,00
2. Otras variaciones	125 0,00	126 0,00	127 0,00	128 0,00
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016</b>	129 0,00	130 0,00	131 0,00	132 1.699.953,31

<b>Entidad:</b>	Puertos del Estado			<b>Página:</b>	1 de 1
<b>Código:</b>	NF970	<b>NIF:</b>	Q2867022B	<b>CUENTAS ANUALES</b>	
<b>Modelo:</b>	ECPN: B4) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO			<b>2016</b>	
	-----			<b>(FORMULADAS)</b>	
	-----			<b>EUROS</b>	

  

CONCEPTO		TOTAL
<b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014</b>	1	<b>275.542.182,59</b>
<b>I. Ajustes por cambios de criterio 2014 y anteriores.</b>	2	<b>0,00</b>
<b>II. Ajustes por errores 2014 y anteriores.</b>	3	<b>0,00</b>
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015</b>	4	<b>275.542.182,59</b>
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos.</b>	5	<b>12.018.383,36</b>
<b>II. Operaciones con socios o propietarios.</b>	6	<b>0,00</b>
1. Aumentos de capital.	7	0,00
2. ( - ) Reducciones de capital.	8	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	9	0,00
4. ( - ) Distribución de dividendos.	10	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	11	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	12	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	13	0,00
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</b>	14	<b>0,00</b>
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	15	0,00
2. Otras variaciones	16	0,00
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015</b>	17	<b>287.560.565,95</b>
<b>I. Ajustes por cambios de criterio 2015.</b>	18	<b>0,00</b>
<b>II. Ajustes por errores 2015.</b>	19	<b>1.236.958,90</b>
<b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016</b>	20	<b>288.797.524,85</b>
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos.</b>	21	<b>13.065.176,24</b>
<b>II. Operaciones con socios o propietarios.</b>	22	<b>0,00</b>
1. Aumentos de capital.	23	0,00
2. ( - ) Reducciones de capital.	24	0,00
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).	25	0,00
4. ( - ) Distribución de dividendos.	26	0,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).	27	0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.	28	0,00
7. Otras operaciones con socios o propietarios.	29	0,00
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</b>	30	<b>1,00</b>
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización	31	0,00
2. Otras variaciones	32	1,00
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016</b>	33	<b>301.862.702,09</b>

Entidad: Puertos del Estado

Página: 1 de 3

Código: NF970

NIF: Q2867022B

CUENTAS ANUALES

2016

Modelo: ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(FORMULADAS)

EUROS

CONCEPTO	NOTAS de la MEMORIA	2016	2015
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.</b>		<b>15.084.907,87</b>	<b>13.844.908,37</b>
<b>2. Ajustes del resultado.</b>		<b>-5.971.001,66</b>	<b>-5.908.438,27</b>
a) Amortización del inmovilizado (+).	5,6,7	1.996.269,75	1.885.774,44
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	9	671.142,00	-91.539,93
c) Variación de provisiones (+/-).		0,00	0,00
d) Imputación de subvenciones (-).	23	-353.268,82	-256.203,00
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).		0,00	89.381,55
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).		0,00	0,00
g) Ingresos financieros (-).	21	-11.273.589,21	-11.937.034,54
h) Gastos financieros (+).	21	3.015.327,30	4.400.938,63
i) Diferencias de cambio (+/-).		0,00	0,00
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).		0,00	0,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+).		-26.882,68	244,58
<b>3. Cambios en el capital corriente.</b>		<b>-2.375.487,96</b>	<b>-9.052.443,00</b>
a) Existencias (+/-).		0,00	0,00
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).		-326.820,85	2.661.717,11
c) Otros activos corrientes (+/-).		-4.174,12	-54.992,22
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).		667.887,80	-7.738.669,26
e) Otros pasivos corrientes (+/-).		-2.712.380,79	-3.920.498,63
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).		0,00	0,00
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.</b>		<b>8.259.020,43</b>	<b>6.360.708,18</b>
a) Pagos de intereses (-).		-3.027.823,78	-4.329.737,11
b) Cobros de dividendos (+).		0,00	0,00
c) Cobros de intereses (+).		11.244.917,19	12.332.607,65
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios(+/-).		41.927,02	-1.642.162,36
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		0,00	0,00
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1+2+3+4)</b>		<b>14.997.438,68</b>	<b>5.244.735,28</b>



<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. Pagos por inversiones (-).</b>		55	<b>-39.239.345,85</b>	56	<b>-38.068.005,53</b>
a) Empresas del grupo y asociadas.	9	57	-27.400.000,00	58	-36.830.000,00
b) Inmovilizado intangible.		59	-447.816,83	60	-1.022.869,02
c) Inmovilizado material.		61	-391.529,02	62	-215.136,51
d) Inversiones inmobiliarias.		63	0,00	64	0,00
e) Otros activos financieros.		65	-11.000.000,00	66	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.		67	0,00	68	0,00
g) Unidad de negocio.		69	0,00	70	0,00
h) Otros activos.		71	0,00	72	0,00
<b>7. Cobros por desinversiones (+).</b>		73	<b>47.236,82</b>	74	<b>51.735.736,82</b>
a) Empresas del grupo y asociadas.	9	75	37.236,82	76	725.736,82
b) Inmovilizado intangible.		77	0,00	78	0,00
c) Inmovilizado material.		79	0,00	80	0,00
d) Inversiones inmobiliarias.		81	0,00	82	0,00
e) Otros activos financieros.		83	10.000,00	84	51.010.000,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.		85	0,00	86	0,00
g) Unidad de negocio.		87	0,00	88	0,00
h) Otros activos.		89	0,00	90	0,00
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)</b>		91	<b>-39.192.109,03</b>	92	<b>13.667.731,29</b>

Entidad:	Puertos del Estado			Página:	3 de 3
Código:	NF970	NIF:	Q2867022B	CUENTAS ANUALES	2016
Modelo:	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO				(FORMULADAS) EUROS
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.</b>			<b>12.865,82</b>		<b>11.011,00</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).		93	0,00	94	0,00
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).		95	0,00	96	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).		97	0,00	98	0,00
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).		99	0,00	100	0,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).		101	0,00	102	0,00
		103	12.865,82	104	11.011,00
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.</b>	<b>15</b>	105	<b>27.400.000,00</b>	106	<b>-38.910.769,21</b>
a) Emisión		107	27.400.000,00	108	36.320.000,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).		109	0,00	110	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+).		111	7.400.000,00	112	26.320.000,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).		113	0,00	114	0,00
4. Deudas con características especiales (+).		115	0,00	116	0,00
5. Otras deudas (+).		117	20.000.000,00	118	10.000.000,00
b) Devolución y amortización de		119	0,00	120	-75.230.769,21
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).		121	0,00	122	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-).		123	0,00	124	-75.230.769,21
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).		125	0,00	126	0,00
4. Deudas con características especiales (-).		127	0,00	128	0,00
5. Otras deudas (-).		129	0,00	130	0,00
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.</b>		131	<b>0,00</b>	132	<b>0,00</b>
a) Dividendos (-).		133	0,00	134	0,00
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).		135	0,00	136	0,00
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9+10+11)</b>		137	<b>27.412.865,82</b>	138	<b>-38.899.758,21</b>
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>		139	<b>0,00</b>	140	<b>0,00</b>
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5+8+12+ D)</b>		141	<b>3.218.195,47</b>	142	<b>-19.987.291,64</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.		143	5.298.984,49	144	25.286.276,13
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.		145	8.517.179,96	146	5.298.984,49

Puertos del Estado



GOBIERNO  
DE ESPAÑA

MINISTERIO  
DE FOMENTO

MEMORIA  
EJERCICIO 2016

## 1. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD

Puertos del Estado es un Organismo público, creado por la Ley 27/1992, de 24 de noviembre, de Puertos del Estado y de la Marina Mercante, con personalidad jurídica y patrimonio propios independientes de los del Estado, y plena capacidad de obrar para el cumplimiento de sus fines. Tiene su sede en Avda. del Partenón, 10, Madrid, y NIF Q2867022B.

Puertos del Estado es una entidad estatal de derecho público integrada en el sector público empresarial (art. 3.2.c) de la Ley 47/2003, General Presupuestaria). Su actividad se rige por su legislación específica y por las disposiciones de la Ley General Presupuestaria que le sean de aplicación, actuando con sujeción al ordenamiento jurídico privado, salvo en el ejercicio de las funciones de poder público que el ordenamiento le atribuye.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 2 de la Ley 40/2015, de 1 de octubre de 2015, de régimen jurídico del sector público, Puertos del Estado tiene la consideración de Administración Pública encontrándose integrado en el sector público institucional estatal.

En el artículo 17 del Real Decreto Legislativo 2/2011, de 5 de septiembre, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Puertos del Estado y de la Marina Mercante, se establece que *"a Puertos del Estado le corresponden las siguientes competencias, bajo la dependencia y supervisión del Ministerio de Fomento:*

- a) *La ejecución de la política portuaria del Gobierno y la coordinación y el control de eficiencia del sistema portuario de titularidad estatal, en los términos previstos en esta Ley.*
- b) *La coordinación general con los diferentes órganos de la Administración General del Estado que establecen controles en los espacios portuarios y con los modos de transporte en el ámbito de competencia estatal, desde el punto de vista de la actividad portuaria.*
- c) *La formación, la promoción de la investigación y el desarrollo tecnológico en materias vinculadas con la economía, gestión, logística e ingeniería portuarias y otras relacionadas con la actividad que se realiza en los puertos, así como el desarrollo de sistemas de medida y técnicas operacionales en oceanografía y climatología marinas necesarios para el diseño, explotación y gestión de las áreas y las infraestructuras portuarias.*
- d) *La planificación, coordinación y control del sistema de señalización marítima español, y el fomento de la formación, la investigación y el desarrollo tecnológico en estas materias.*

*La coordinación en materia de señalización marítima se llevará a cabo a través de la Comisión de Faros, cuya estructura y funcionamiento se determinará por el Ministerio de Fomento".*

El Real Decreto Legislativo 2/2011 establece en su artículo 156 que el régimen económico de los puertos de titularidad estatal deberá responder al principio de autosuficiencia económica del sistema portuario en su conjunto y de cada una de las Autoridades Portuarias en un marco de autonomía de gestión económico-financiera de los organismos públicos portuarios.

En su artículo 19 se define el sistema de financiación del Organismo, según el cual:

*"1. Los recursos económicos de Puertos del Estado estarán integrados por:*

- a) *Los productos y rentas de su patrimonio, así como los procedentes de la enajenación de sus activos.*
- b) *El cuatro por ciento de los ingresos devengados por las Autoridades Portuarias en concepto de tasas, que, a efectos contables, se considerará gasto de explotación para éstas y se liquidará con periodicidad trimestral.*  
*En el caso de las Autoridades Portuarias situadas en los archipiélagos de Baleares y Canarias, y en Ceuta y Melilla, este porcentaje de aportación se establece en el dos por ciento.*
- c) *Los ingresos generados por el ejercicio de sus actividades.*

- d) *Las aportaciones recibidas del Fondo de Compensación Interportuario.*
- e) *Los que pudieran asignarse en los Presupuestos Generales del Estado o en los de otras Administraciones públicas.*
- f) *Las ayudas y subvenciones, cualquiera que sea su procedencia.*
- g) *Los procedentes de créditos, préstamos y demás operaciones financieras que pueda concertar.*
- h) *Las donaciones, legados y otras aportaciones de particulares y entidades privadas.*
- i) *Cualquier otro que sea atribuido por el ordenamiento jurídico.*

*2. Corresponde a Puertos del Estado la gestión y administración de los recursos que se relacionan en el apartado anterior, en un marco de autonomía de gestión, con criterios de eficacia, eficiencia y sostenibilidad ambiental, debiendo ajustarse a los principios establecidos en esta ley."*

De acuerdo con su artículo 39 Puertos del Estado ajustará su contabilidad a las disposiciones del Código de Comercio, a las del Plan General de Contabilidad y a las demás que sean de aplicación.

En su artículo 159 se define el Fondo de Compensación Interportuario como el instrumento de redistribución de recursos del sistema portuario estatal, que será administrado por Puertos del Estado de conformidad con los acuerdos adoptados por el Comité de Distribución del Fondo.

La cuantía de la aportación anual de Puertos del Estado se determinará por su Consejo Rector en función de sus disponibilidades y previsiones presupuestarias y de las necesidades del Fondo de Compensación Interportuario.

Conforme al criterio manifestado por la Subdirección General de Planificación y Dirección de la Contabilidad de la Intervención General de la Administración del Estado al Fondo de Compensación Interportuario le es de aplicación la normativa contable de los fondos carentes de personalidad jurídica regulados en el artículo 2.2 de la Ley General Presupuestaria. En consecuencia, desde el ejercicio 2010 se han formulado cuentas anuales independientes para el Fondo de Compensación Interportuario, siendo de aplicación para las cuentas formuladas a partir del ejercicio 2011 la Resolución de 1 de julio de 2011 de la Intervención General de la Administración del Estado.

La Ley 18/2014, de 15 de octubre, de aprobación de medidas urgentes para el crecimiento, la competitividad y la eficiencia ha introducido diversas modificaciones sobre el Texto Refundido de la Ley de Puertos del Estado y de la Marina Mercante. Entre otras, se crea el Fondo Financiero de Accesibilidad Terrestre Portuaria, cuyos recursos serán exclusivamente aplicados a la financiación de la construcción de las infraestructuras de conexión viaria y ferroviaria necesarias para dotar de adecuada accesibilidad a los puertos de interés general del Estado desde el límite vigente de su zona de servicio hasta el punto de conexión con las redes generales de transporte abiertas al uso común, así como a la mejora de las redes generales de transporte de uso común a los efectos de potenciar la competitividad del transporte intermodal de mercancías viario y ferroviario. Este Fondo, administrado por Puertos del Estado y las Autoridades Portuarias, se encuadra en los fondos carentes de personalidad jurídica regulados en el artículo 2.2 de la Ley General Presupuestaria. El Fondo Financiero de Accesibilidad Terrestre Portuaria se nutrirá anualmente de las aportaciones que, con carácter de préstamo, realicen Puertos del Estado y las Autoridades Portuarias. En el caso de otorgamiento de préstamos del Fondo Financiero de Accesibilidad Terrestre Portuaria no será de aplicación el artículo 160 del Real Decreto Legislativo 2/2011. Su desarrollo reglamentario fue aprobado mediante el Real Decreto 707/2015, de 24 de julio, por el que se regula el Fondo Financiero de Accesibilidad Terrestre Portuaria. Está previsto que inicie su operativa en el ejercicio 2017 (Ver Nota 28).

Puertos del Estado ostenta el 51% de participación en el capital de la sociedad mercantil "Portel Servicios Telemáticos, S.A.". Dicha sociedad con domicilio en Madrid, se constituyó en noviembre de 1995 y centra su actividad en la prestación de servicios a la comunidad portuaria basados en las tecnologías de la información, la telemática y las comunicaciones.

La Disposición Adicional Segunda de la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, establece que las entidades públicas empresariales y otras entidades del sector público estatal con excepción de las sociedades mercantiles estatales, sometidas a la normativa mercantil en materia contable, que, dominando a otras entidades sometidas a dicha normativa, formen

un grupo de acuerdo con los criterios previstos en la sección 1ª del capítulo 1 de las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas, aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, formularán sus cuentas anuales consolidadas a efectos de la elaboración de la Cuenta General del Estado, con arreglo a los criterios establecidos en dichas normas. Así mismo, el artículo 8 de las mencionadas normas, establece la dispensa de la obligación de consolidar por razón del tamaño cuando durante dos ejercicios consecutivos en la fecha de cierre de su ejercicio, el conjunto de las sociedades del grupo no sobrepase dos de los límites relativos al total de las partidas del activo del Balance, el importe neto de la cifra anual de negocios y el número medio de trabajadores, señalados en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital para la formulación de cuenta de pérdidas y ganancias abreviada.

El grupo Puertos del Estado no ha cumplido en los ejercicios 2015 y 2016 con los límites relativos al importe neto de la cifra anual de negocios (22.800,0 miles de euros) y al número medio de trabajadores empleados (250), por lo que en 2016 no se formulan cuentas anuales consolidadas.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

### a) Imagen fiel

Las cuentas anuales de Puertos del Estado se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de sus operaciones, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

### b) Principios contables

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios y normas de valoración generalmente aceptados, y específicamente los contenidos en el punto 3º de la Primera Parte (Marco Conceptual de la Contabilidad) del mencionado Plan y las normas de registro y valoración descritos en la Nota 4. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en la elaboración de las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

### c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

No existen incertidumbres en la fecha de cierre del ejercicio que lleven asociado un riesgo que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente.

### d) Comparación de la información

La información se presenta de acuerdo con el Plan General de Contabilidad en cuanto a principios contables, normas de registro, valoración y presentación.

### e) Cambios en criterios contables

No se han producido ajustes por cambios en los criterios contables durante el ejercicio.

### f) Corrección de errores

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2016, las correspondientes al ejercicio anterior. Con el fin de corregir el incumplimiento contable recogido en el informe de auditoría de cuentas de 2015 elaborado por la Intervención General de la Administración del Estado consistente en la falta de contabilización de una adquisición a título gratuito de un derecho de uso sobre un inmovilizado material durante la totalidad de su vida económica (según Convenio con el Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente de 7 de julio de 2015), se ha procedido a reexpresar determinados saldos de las cifras comparativas del balance de situación, de la cuenta de

pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de cambios en el patrimonio neto del ejercicio 2015, que por tanto difieren con respecto a las contenidas en las cuentas anuales del ejercicio 2015, aprobadas por el Consejo Rector del Organismo el 30 de junio de 2016 y ratificadas por el mismo en su sesión de 3 de octubre de 2016 con el mismo contenido. Dichas correcciones se aplican de forma retroactiva, y por ello, las cifras del ejercicio anterior incluidas a efectos comparativos en las cuentas anuales del presente ejercicio difieren de las cifras que figuran en las cuentas anuales aprobadas del ejercicio anterior.

Las correcciones efectuadas son las siguientes:

## BALANCE DE SITUACIÓN

ACTIVO	2015	Correcciones	2015 Reexpresado
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>439.029.348,34</b>	<b>1.236.958,90</b>	<b>440.266.307,24</b>
I. Inmovilizado intangible.	2.973.935,36		2.973.935,36
II. Inmovilizado material.	13.266.152,70	1.236.958,90	14.503.111,60
1. Terrenos y construcciones.	11.950.852,78		11.950.852,78
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material.	1.295.157,35	1.236.958,90	2.532.116,25
3. Inmovilizado en curso y anticipos.	20.142,57		20.142,57
III. Inversiones inmobiliarias.	66.093,67		66.093,67
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	422.683.848,69		422.683.848,69
V. Inversiones financieras a largo plazo.	18.814,84		18.814,84
VI. Activos por impuesto diferido.	20.503,08		20.503,08
VII. Deudores comerciales no corrientes.	0,00		0,00
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>40.742.352,57</b>	<b>0,00</b>	<b>40.742.352,57</b>
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.	0,00		0,00
II. Existencias.	0,00		0,00
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	3.537.482,75		3.537.482,75
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	245.119,96		245.119,96
V. Inversiones financieras a corto plazo.	31.035.854,59		31.035.854,59
VI. Periodificaciones a corto plazo.	624.910,78		624.910,78
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	5.298.984,49		5.298.984,49
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>	<b>479.771.700,91</b>	<b>1.236.958,90</b>	<b>481.008.659,81</b>

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2015	Correcciones	2015 Reexpresado
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>287.560.565,95</b>	<b>1.236.958,90</b>	<b>288.797.524,85</b>
A-1) Fondos propios.	286.757.168,54		286.757.168,54
I. Capital social / Patrimonio / Fondo social	152.307.121,33		152.307.121,33
II. Prima de emisión.	0,00		0,00
III. Reservas.	122.500.621,95		122.500.621,95
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).	0,00		0,00
V. Resultados de ejercicios anteriores.	0,00		0,00
VI. Otras aportaciones de socios.	0,00		0,00
VII. Resultado del ejercicio.	11.949.425,26		11.949.425,26
VIII. (Dividendo a cuenta).	0,00		0,00
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.	0,00		0,00
A-2) Ajustes por cambios de valor.	0,00		0,00
I. Activos financieros disponibles para la venta.	0,00		0,00
II. Operaciones de cobertura.	0,00		0,00
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta.	0,00		0,00
IV. Diferencia de conversión.	0,00		0,00
V. Otros.	0,00		0,00
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	803.397,41	1.236.958,90	2.040.356,31
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>172.892.676,00</b>	<b>0,00</b>	<b>172.892.676,00</b>
I. Provisiones a largo plazo.	0,00		0,00
II. Deudas a largo plazo.	172.892.676,00		172.892.676,00
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.	0,00		0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido.	0,00		0,00
V. Periodificaciones a largo plazo.	0,00		0,00
VI. Acreedores comerciales no corrientes.	0,00		0,00
VII. Deuda con características especiales a largo plazo.	0,00		0,00
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>19.318.458,96</b>	<b>0,00</b>	<b>19.318.458,96</b>
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.	0,00		0,00
II. Provisiones a corto plazo.	5.328.811,54		5.328.811,54
III. Deudas a corto plazo.	1.371.357,00		1.371.357,00
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	9.097.858,67		9.097.858,67
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	3.520.431,75		3.520.431,75
VI. Periodificaciones a corto plazo.	0,00		0,00
VII. Deuda con características especiales a corto plazo.	0,00		0,00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>	<b>479.771.700,91</b>	<b>1.236.958,90</b>	<b>481.008.659,81</b>



## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

(DEBE) / HABER	2015	Correcciones	2015 Reexpresado
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
1. Importe neto de la cifra de negocios.	0,00		0,00
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.	0,00		0,00
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.	0,00		0,00
4. Aprovisionamientos.	0,00		0,00
5. Otros ingresos de explotación.	34.065.073,49		34.065.073,49
6. Gastos de personal.	-8.875.690,16		-8.875.690,16
7. Otros gastos de explotación.	-17.253.157,81		-17.253.157,81
8. Amortización del inmovilizado.	-1.822.733,34	-63.041,10	-1.885.774,44
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.	193.161,90	63.041,10	256.203,00
10. Excesos de provisiones.	0,00		0,00
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.	-89.381,55		-89.381,55
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio.	0,00		0,00
13. Otros resultados.	0,00		0,00
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)</b>	<b>6.217.272,53</b>	<b>0,00</b>	<b>6.217.272,53</b>
14. Ingresos financieros.	11.937.034,54		11.937.034,54
15. Gastos financieros.	-4.400.938,63		-4.400.938,63
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.	0,00		0,00
17. Diferencias de cambio.	0,00		0,00
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.	91.539,93		91.539,93
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	0,00		0,00
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)</b>	<b>7.627.635,84</b>		<b>7.627.635,84</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>13.844.908,37</b>	<b>0,00</b>	<b>13.844.908,37</b>
20. Impuestos sobre beneficios	-1.895.483,11		-1.895.483,11
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+20)</b>	<b>11.949.425,26</b>	<b>0,00</b>	<b>11.949.425,26</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos.	0,00		0,00
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+21)</b>	<b>11.949.425,26</b>	<b>0,00</b>	<b>11.949.425,26</b>

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

## A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO

CONCEPTO	2015	Correcciones	2015 Reexpresado
<b>A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>11.949.425,26</b>	<b>0,00</b>	<b>11.949.425,26</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>			
I. Por valoración instrumentos financieros.	0,00		0,00
II. Por coberturas de flujos de efectivo.	0,00		0,00
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	262.120,00	1.300.000,00	1.562.120,00
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.	0,00		0,00
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta.	0,00		0,00
VI. Diferencias de conversión.	0,00		0,00
VII. Efecto impositivo.	0,00		0,00
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I+II+III+IV+V+VI+VII)</b>	<b>262.120,00</b>	<b>1.300.000,00</b>	<b>1.562.120,00</b>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>			
VIII. Por valoración de instrumentos financieros.	0,00		0,00
IX. Por coberturas de flujos de efectivo.	0,00		0,00
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	-193.161,90	-63.041,10	-256.203,00
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	0,00		0,00
XII. Diferencias de conversión.	0,00		0,00
XIII. Efecto impositivo.	0,00		0,00
<b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)</b>	<b>-193.161,90</b>	<b>-63.041,10</b>	<b>-256.203,00</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)</b>	<b>12.018.383,36</b>	<b>1.236.958,90</b>	<b>13.255.342,26</b>

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

## B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

CONCEPTO	Capital social / Patrimonio / Fondo social	Reservas	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
<b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2013</b>	152.307.121,33	92.100.822,75	21.894.666,52	515.903,52	266.818.514,12
I. Ajustes por cambios de criterio 2013 y anteriores.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2013 y anteriores.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2014</b>	152.307.121,33	92.100.822,75	21.894.666,52	515.903,52	266.818.514,12
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	0,00	0,00	8.505.132,68	218.535,79	8.723.668,47
II. Operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	0,00	21.894.666,52	-21.894.666,52	0,00	0,00
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014</b>	152.307.121,33	113.995.489,27	8.505.132,68	734.439,31	275.542.182,59
I. Ajustes por cambios de criterio 2014.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustes por errores 2014.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015</b>	152.307.121,33	113.995.489,27	8.505.132,68	734.439,31	275.542.182,59
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos. Reexpresado</b>	0,00	0,00	11.949.425,26	1.305.917,00	13.255.342,26
1. Total Ingresos y gastos reconocidos 2015	0,00	0,00	11.949.425,26	68.958,10	12.018.383,36
2. Correcciones	0,00	0,00	0,00	1.236.958,90	1.236.958,90
II. Operaciones con socios o propietarios.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	0,00	8.505.132,68	-8.505.132,68	0,00	0,00
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015 Reexpresado</b>	152.307.121,33	122.500.621,95	11.949.425,26	2.040.356,31	288.797.524,85

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCEPTO	2015	Correcciones	2015 Reexpresión
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	13.844.908,37		13.844.908,37
2. Ajustes del resultado.	-5.908.438,27	0,00	-5.908.438,27
a) Amortización del inmovilizado (+).	1.822.733,34	63.041,10	1.885.774,44
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	-91.539,93		-91.539,93
c) Variación de provisiones (+/-).	0,00		0,00
d) Imputación de subvenciones (-).	-193.161,90	-63.041,10	-256.203,00
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	89.381,55		89.381,55
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).	0,00		0,00
g) Ingresos financieros (-).	-11.937.034,54		-11.937.034,54
h) Gastos financieros (+).	4.400.938,63		4.400.938,63
i) Diferencias de cambio (+/-).	0,00		0,00
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).	0,00		0,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+).	244,58		244,58
3. Cambios en el capital corriente.	-9.052.443,00		-9.052.443,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	6.360.708,18		6.360.708,18
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1+2+3+4)	5.244.735,28	0,00	5.244.735,28
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
6. Pagos por inversiones (-).	-38.068.005,53		-38.068.005,53
7. Cobros por desinversiones (+).	51.735.736,82		51.735.736,82
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)	13.667.731,29		13.667.731,29
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	11.011,00		11.011,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	-38.910.769,21		-38.910.769,21
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	0,00		0,00
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9+10+11)	-38.899.758,21		-38.899.758,21
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	0,00		0,00
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5+8+12+ D)</b>	-19.987.291,64	0,00	-19.987.291,64
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	25.286.276,13		25.286.276,13
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	5.298.984,49		5.298.984,49

### 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

De acuerdo con lo establecido en el apartado tercero del artículo 39 del Real Decreto Legislativo 2/2011, la aplicación del resultado del ejercicio 2016 es la siguiente:

#### Base de Reparto

Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias.....13.405,6 miles de euros

#### Aplicación

Reservas.....13.405,6 miles de euros

Puertos del Estado tiene prevista la presentación de una consulta ante la Dirección General de Tributos con relación a la posible aplicación del incentivo fiscal regulado en el artículo 25 (Reserva de Capitalización) de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.

Este incentivo consiste en una reducción en la base imponible del impuesto del 10% del incremento de los fondos propios del período impositivo, con los requisitos y la forma de cálculo de acuerdo con lo establecido en el citado artículo.

Uno de los requisitos para su aplicación consiste en que se dote una reserva por el importe de la reducción que deberá figurar en el balance con absoluta separación y título apropiado y será indisponible durante un plazo de 5 años desde el cierre del período impositivo al que corresponda esta reducción, salvo por la existencia de pérdidas contables en la entidad.

En consecuencia, en el caso de que el resultado de la consulta sea favorable a los intereses del Organismo, la propuesta de aplicación del resultado recogerá la dotación de la citada reserva en los términos legalmente establecidos.

### 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las normas de registro y valoración aplicadas por Puertos del Estado en la elaboración de las cuentas anuales han sido las siguientes:

#### a) Inmovilizado intangible

Dentro de este epígrafe se recogen, fundamentalmente, las aplicaciones informáticas adquiridas a terceros y valoradas a su precio de adquisición, que además de cumplir con la definición de activo, cumplen con el criterio de identificabilidad. Estos elementos se amortizan linealmente, con carácter general, en un período de cinco años desde su fecha de adquisición.

#### b) Inmovilizado material

Este epígrafe del balance de situación recoge los siguientes bienes:

- b.1) Inmovilizado material procedente de los Servicios Centrales de Señales Marítimas, incorporado por su valor venal a 1 de enero de 1993 según el estudio realizado por una empresa especializada.
- b.2) Inmovilizado material procedente de la integración del patrimonio de Fundación Portuaria, valorado al valor neto contable en la fecha de su integración.
- b.3) Resto del inmovilizado material, valorado a su coste de adquisición incluyendo los impuestos indirectos que gravan dichos elementos que no sean recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Se encuentran clasificados como Inversiones inmobiliarias aquellos elementos cuyo destino es el de obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso con fines administrativos o para su venta en el curso ordinario de las operaciones.

El inmovilizado material se amortiza de forma sistemática según el método lineal, distribuyendo el valor neto contable o el coste de adquisición de cada bien, entre sus años de vida útil restante desde su incorporación al inmovilizado de Puertos del Estado.

La tabla de vida útil aplicada ha sido la siguiente:

PARTIDA	AÑOS
Edificaciones	35
Instalaciones generales	17
Mobiliario y enseres	10
Equipo informático	5
Boyas, equipos mareográficos y radares	5
Otro inmovilizado material	5-10
Inversiones medioambientales	5-10

c) Deterioro del valor del inmovilizado material, las inversiones inmobiliarias y el inmovilizado intangible

De acuerdo con los criterios generales en materia de deterioro de valor regulados en el Plan General de Contabilidad y con lo establecido en la Resolución de 18 de septiembre de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro y valoración e información a incluir en la memoria de las cuentas anuales sobre el deterioro del valor de los activos, al cierre del ejercicio se evalúa si existe algún indicio de que el valor de un activo se ha deteriorado, teniendo en cuenta, entre otras causas, cambios significativos en el entorno tecnológico, la disminución significativa del valor razonable del activo y superior a la esperada por el paso del tiempo o uso normal, la evidencia de obsolescencia o deterioro físico, no prevista a través del sistema de amortización del activo, etc.

En el caso en el que pudiera existir algún activo que cumpliera las condiciones para ser considerado como activo no generador de efectivo, se analizaría la existencia de deterioro de acuerdo con lo establecido en la normativa específica recogida a estos efectos en la Orden EHA 733/2015.

d) Arrendamientos

Todos los arrendamientos vigentes durante el ejercicio 2016, actuando el Organismo en calidad de arrendatario, han tenido el carácter de operativos, al tratarse de acuerdos mediante los cuales el Organismo ha tenido el derecho a usar un activo durante un período de tiempo determinado a cambio de realizar una serie de pagos o cuotas, sin que se transfieran todos los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. Los gastos devengados en el ejercicio se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

e) Instrumentos financieros

De acuerdo con lo establecido en la norma 9ª de las Normas de registro y valoración del Plan General de Contabilidad, los activos y pasivos financieros a 31 de diciembre de 2016, a efectos de su valoración, se encuentran clasificados en las siguientes categorías:

### Activos Financieros

1. Préstamos y partidas a cobrar
2. Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas
3. Activos financieros disponibles para la venta

No existen activos financieros en las cuentas del Organismo a 31 de diciembre clasificados dentro de las categorías Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, Activos financieros mantenidos para negociar y Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos incluidos en la categoría Préstamos y partidas a cobrar se valoran inicialmente por su valor razonable, si bien tanto los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año como aquellos créditos por operaciones no comerciales en los que, atendiendo al principio de importancia relativa, el efecto de no actualizar los flujos de efectivo que generen no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

Aquellos activos financieros incluidos en esta categoría, que se valoran inicialmente a valor razonable, es decir, que son objeto de actualización financiera a un tipo de descuento adecuado, se valoran posteriormente por su coste amortizado, imputándose los intereses devengados en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Se efectúan correcciones valorativas siempre que existan evidencias objetivas de que el valor de un crédito se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden ser medidos con fiabilidad. Si existiese evidencia objetiva de una pérdida por deterioro del valor en activos valorados a coste amortizado, el importe de la corrección valorativa será la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados.

Dentro de la categoría Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas se incluye la participación en la sociedad Portel Servicios Telemáticos, S.A. (ver Nota 9), como empresa del grupo, derivado de su participación mayoritaria (51%) y la participación en la sociedad Puerto Seco de Madrid, S.A. (10,20%), como empresa asociada, al cumplirse los requisitos definidos en la norma 13ª de las Normas de elaboración de las cuentas anuales, que determinan la existencia de influencia significativa en la gestión de otra empresa. Las inversiones en esta categoría se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

La estimación del deterioro en esta clase de activos ("Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas") se efectúa, salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, tomando en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración que correspondan a elementos identificables en el balance de la participada. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso, su reversión, se registrarán como un gasto o un ingreso, respectivamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha reversión tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estuviera reconocido en la fecha de reversión si no se hubiera registrado el deterioro de valor.

Dentro de la categoría Activos financieros disponibles para la venta se incluye la participación en el capital de la sociedad Empresa para la Gestión de Residuos Industriales S.A. (1 acción). Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran por su valor razonable, salvo que dicho valor no pueda determinarse con fiabilidad, en cuyo caso, se valorarán por su coste menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor; criterio aplicado en este caso al concurrir a 31 de diciembre dicha circunstancia. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja en balance o se deteriore, si bien en el caso de instrumentos de patrimonio que se valoren por su coste la corrección valorativa por deterioro se calcula de acuerdo con lo dispuesto para el cálculo del deterioro de las inversiones en el patrimonio en empresas del grupo, multigrupo y asociadas. Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores no revertirán a efectos contables.

### Pasivos financieros

#### 1. Débitos y partidas a pagar

Los pasivos incluidos en esta categoría Débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente por su valor razonable, si bien tanto los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año como aquellos débitos por operaciones no comerciales en los que, atendiendo al principio de importancia relativa, el efecto de no actualizar los flujos de efectivo que ocasionen no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

Aquellos pasivos financieros incluidos en esta categoría, que se valoran inicialmente a valor razonable, es decir, que son objeto de actualización financiera a un tipo de descuento adecuado, se valoran posteriormente por su coste amortizado, imputándose los intereses devengados en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No existen pasivos financieros en las cuentas del Organismo a 31 de diciembre clasificados dentro de las categorías Pasivos financieros mantenidos para negociar y Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### Bajas de activos y pasivos financieros

El Organismo dará de baja un activo financiero, o parte del mismo, cuando expiren o se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, siendo necesario que se hayan transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, en circunstancias que se evaluarán comparando la exposición de la empresa, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido.

El Organismo dará de baja un pasivo financiero cuando la obligación se haya extinguido.

### Criterios de imputación de ingresos y gastos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de su adquisición se reconocerán como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias; los primeros utilizando el método del tipo de interés efectivo y los segundos cuando se declare el derecho del Organismo a recibirlos.

Los intereses de pasivos financieros devengados con posterioridad al reconocimiento de la obligación se computan como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

#### f) Impuesto sobre Beneficios

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios del ejercicio comprenderá la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto (ingreso) por el impuesto diferido.

El gasto o el ingreso por impuesto corriente se deriva directamente de la liquidación del Impuesto sobre Sociedades, y se corresponde con la cancelación de las retenciones y pagos a cuenta así como con el reconocimiento de los pasivos y activos por impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponderá con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido.

Para la contabilización del Impuesto sobre Beneficios se considerarán las diferencias que puedan existir entre el resultado contable y el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del Impuesto, siempre que se deban a las siguientes causas:

- Diferencias en la definición de los gastos e ingresos en el ámbito económico y tributario, entre

las que se encuentran aquéllas derivadas del régimen de entidad parcialmente exenta, al que está sujeto Puertos del Estado.

- Diferencias en los criterios temporales entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos (diferencias temporarias).
- Diferencias entre las valoraciones contable y fiscal de activos y pasivos en la medida en que tengan incidencia en la carga fiscal futura (diferencias temporarias).
- La admisión en el ámbito fiscal de la compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores.

Sobre el “resultado contable ajustado” se aplica el tipo impositivo del 25%. Para la contabilización del gasto por el Impuesto habrá que considerar además las deducciones en la cuota.

Así mismo se reconocerá un pasivo por impuesto diferido (diferencia temporaria imponible) por todas las diferencias temporarias imponibles, con las excepciones especificadas en la norma 13ª de las Normas de Registro y Valoración, desarrollada por Resolución de 9 de febrero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas. Por otro lado, y de acuerdo con el principio de prudencia, sólo se reconocerán activos por impuesto diferido (diferencia temporaria deducible) en la medida en que resulte probable que se disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

#### g) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. No obstante, siguiendo el principio de prudencia, Puertos del Estado únicamente contabiliza los beneficios obtenidos hasta la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos previsibles y los gastos se contabilizan tan pronto son conocidos, incluso si sólo se conocieran entre la fecha de cierre de las cuentas anuales y la fecha en que éstas se formulan.

#### h) Provisiones y contingencias

Puertos del Estado sigue el criterio de registrar como provisión, en el momento en que se conoce o se presume el nacimiento de cualquier responsabilidad, los pasivos que, cumpliendo la definición y los criterios de registro o reconocimiento contable contenidos en el Marco Conceptual de la Contabilidad, resulten indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán, calculando su importe basándose en las mejores estimaciones posibles. Las provisiones se valoran en la fecha de cierre del ejercicio por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se vayan devengando, siempre que su efecto financiero sea significativo.

#### i) Pasivos por retribuciones a largo plazo al personal

Se registran como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias las retribuciones a largo plazo al personal con carácter de aportación definida (ver Nota 22). Aquéllas que al cierre del ejercicio figuren como contribuciones devengadas no satisfechas darán lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal.

#### j) Subvenciones, donaciones y legados

Una subvención se considerará no reintegrable cuando exista un acuerdo individualizado de concesión a favor del Organismo, se hayan cumplido las condiciones establecidas para su concesión, y no existan dudas razonables sobre la recepción de la misma, entendiéndose cumplidas las condiciones para su concesión según lo establecido en el apartado segundo de la Disposición Adicional única de la Orden EHA/733/2010.

Las subvenciones no reintegrables que se concedan para financiar gastos específicos se imputan como ingresos en el mismo ejercicio en que se devenguen los gastos que estén financiando.

Las subvenciones no reintegrables que se concedan para la adquisición de activos, se contabilizarán directamente imputadas al patrimonio neto, y se imputarán como ingresos del ejercicio en proporción a la dotación a la amortización efectuada en ese periodo para los citados elementos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance.

k) Grupos 8 y 9 de Plan General de Contabilidad

En aplicación de lo dispuesto en el art. 2 del Real Decreto 1514/2007, el Organismo no ha hecho uso de las cuentas contenidas en los Grupos 8 y 9 definidos en la Quinta Parte del Plan General de Contabilidad.

## 5. INMOVILIZADO MATERIAL

Los movimientos habidos durante el ejercicio 2016 en las diferentes cuentas del inmovilizado material han sido los siguientes:

Miles de euros

INMOVILIZADO MATERIAL	SALDO A 01-01-16 reexpresado	VARIACIONES DEL EJERCICIO		RECLASIFICACIONES (+/-)	SALDO A 31-12-16
		Altas (+)	Bajas (-)		
<b>Terrenos y bienes naturales</b>	1.917,2	0,0	0,0	0,0	1.917,2
<b>Construcciones</b>	22.879,8	0,0	0,0	0,0	22.879,8
Edificaciones	21.284,7	0,0	0,0	0,0	21.284,7
Instalaciones generales	1.595,1	0,0	0,0	0,0	1.595,1
<b>Otro inmovilizado</b>	13.159,5	380,9	-6,6	0,0	13.533,9
Mobiliario	2.038,7	23,5	0,0	0,0	2.062,3
Equipos para proceso de información	1.653,5	65,1	-6,6	0,0	1.712,1
Otro inmovilizado material	9.467,2	292,3	0,0	0,0	9.759,5
<b>SUBTOTAL INMOVILIZADO MATERIAL</b>	37.956,6	380,9	-6,6	0,0	38.330,9
<b>ANTICIPOS E INMOVILIZADO EN CURSO</b>	20,1	4,4	0,0	0,0	24,5
<b>TOTAL</b>	37.976,7	385,3	-6,6	0,0	38.355,4

El epígrafe más significativo del inmovilizado material corresponde a "Construcciones" con un saldo bruto de 22.879,8 miles de euros, de los que 16.066,9 miles de euros tienen su origen en la adquisición en 1993 de la sede social de Puertos del Estado. Así mismo, el epígrafe "Otro inmovilizado" asciende a 13.533,9 miles de euros, en el que cabe destacar la partida "Boyas, equipos mareográficos y radares", 5.830,3 miles de euros, que integran las distintas redes de medida de Puertos del Estado.

Las adiciones del ejercicio han ascendido a 385,3 miles de euros, destacando, dentro de la partida "Otro inmovilizado material" el suministro e instalación de trece estaciones para la red AIS de Puertos del Estado por importe de 277,8 miles de euros, y el suministro de equipos informáticos, por importe de 65,1 miles de euros.

Las bajas en el ejercicio han ascendido 6,6 miles de euros, correspondientes a un sistema informático totalmente amortizado que no se encuentra operativo.

No se han efectuado enajenaciones de inmovilizado material en el ejercicio.



Cabe señalar que se encuentran incorporadas en el inmovilizado de Puertos del Estado en 2016, con un valor simbólico, una serie de piezas históricas procedentes de instalaciones de señales marítimas, que se encuentran cedidas temporalmente mediante Convenios suscritos con las Autoridades Portuarias de Tarragona, de Santander y de Ferrol-San Cibrao y con el Consorcio de las Drassanes de Barcelona. De acuerdo con lo contenido en los mismos dichas piezas se encuentran valoradas a efectos de seguro por un importe total de 724,3 miles de euros.

El detalle de la amortización del inmovilizado material se presenta en el siguiente cuadro:

Miles de euros

AMORTIZACIÓN ACUMULADA DEL INMOVILIZADO MATERIAL	SALDO A 01-01-16 reexpresado	DOTACIONES (+)	BAJAS POR RETIROS (-)	RECLASIFICACIONES (+/-)	SALDO A 31-12-16
<b>Construcciones</b>	12.846,2	622,4	0,0	0,0	13.468,7
Edificaciones	11.632,0	592,0	0,0	0,0	12.224,0
Instalaciones generales	1.214,2	30,4	0,0	0,0	1.244,6
<b>Otro inmovilizado</b>	10.627,4	614,1	-6,6	0,0	11.234,9
Mobiliario	1.775,4	57,4	0,0	0,0	1.832,8
Equipos de proceso de información	1.236,6	173,7	-6,6	0,0	1.403,7
Otro inmovilizado material	7.615,5	383,0	0,0	0,0	7.998,5
<b>TOTAL</b>	23.473,6	1.236,5	-6,6	0,0	24.703,6

No se han efectuado correcciones valorativas por deterioro sobre elementos del inmovilizado material en 2016.

No se han realizado adquisiciones de inmovilizado material en 2016 a empresas del grupo (Portel Servicios Telemáticos, S.A.).

## 6. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Se encuentran clasificados al cierre del ejercicio como inversiones inmobiliarias los siguientes inmuebles: la sede del extinto Organismo Autónomo Comisión Administrativa de Grupos de Puertos situada en la calle Delicias, 8 de Madrid, por un importe de 98,7 miles de euros; y diversos elementos correspondientes al inmueble situado en Rociana del Condado (Huelva), proveniente de la antigua Cadena DECCA de señalización marítima, por un importe total de 154,3 miles de euros, con el siguiente desglose por partidas:

Miles de euros

INVERSIONES INMOBILIARIAS	SALDO A 01-01-16	VARIACIONES DEL EJERCICIO		RECLASIFICACIONES (+/-)	SALDO A 31-12-16
		Altas (+)	Bajas (-)		
<b>Terrenos y bienes naturales</b>	65,0	0,0	0,0	0,0	65,0
<b>Construcciones</b>	188,1	0,0	0,0	0,0	188,1
Edificaciones	175,0	0,0	0,0	0,0	175,0
Instalaciones generales	13,0	0,0	0,0	0,0	13,0
<b>TOTAL</b>	253,0	0,0	0,0	0,0	253,0

El detalle de la amortización de inversiones inmobiliarias se presenta en el siguiente cuadro:

Miles de euros

AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INVERSIONES INMOBILIARIAS	SALDO A 01-01-16	DOTACIONES (+)	BAJAS (-)	RECLASIFICACIONES (+/-)	SALDO A 31-12-16
Edificaciones	173,9	1,1	0,0	0,0	175,0
Instalaciones generales	13,0	0,0	0,0	0,0	13,0
<b>TOTAL</b>	<b>186,9</b>	<b>1,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>188,1</b>

## 7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

Los movimientos habidos durante el ejercicio 2016 en las diferentes cuentas del inmovilizado intangible y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas han sido los siguientes:

Miles de euros

INMOVILIZADO INTANGIBLE	SALDO A 01-01-16	ADQUISICIONES (+)	BAJAS (-)	ANTICIPOS APLICADOS (+/-)	RECLASIFICACIONES (+/-)	SALDO A 31-12-16
Propiedad industrial	5,4	0,7	0,0	0,0	0,0	6,1
Aplicaciones informáticas	8.980,8	208,7	-0,6	7,1	0,0	9.196,0
Anticipos para inmovilizaciones intangibles e Inmovilizado intangible en curso	144,1	200,4	0,0	-7,1	0,0	337,4
<b>TOTAL</b>	<b>9.130,3</b>	<b>409,8</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>9.539,5</b>

Miles de euros

AMORTIZACIÓN ACUMULADA DEL INMOVILIZADO INTANGIBLE	SALDO A 01-01-16	DOTACIONES (+)	BAJAS (-)	SALDO A 31-12-16
Propiedad industrial	2,0	0,6	0,0	2,6
Aplicaciones informáticas	6.154,4	758,0	-0,6	6.911,8
<b>TOTAL</b>	<b>6.156,4</b>	<b>758,6</b>	<b>-0,6</b>	<b>6.914,4</b>

Las adquisiciones más importantes del ejercicio corresponden a desarrollos vinculados al sistema para la declaración de las formalidades de información derivadas de la escala de buques en puertos españoles (Ventanilla única-Dueport) por importe de 185,2 miles de euros, de los cuales 86,6 se encuentran en curso al cierre de ejercicio.

Se ha producido la baja en el ejercicio de un software obsoleto, totalmente amortizado, por 0,6 miles de euros.

No se han efectuado correcciones valorativas por deterioro sobre inmovilizados intangibles en 2016.

Las adquisiciones de inmovilizado intangible efectuadas en 2016 a empresas del grupo (Portel Servicios Telemáticos, S.A.) ascienden a 8,0 miles de euros.

## 8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

Todos los arrendamientos efectuados por el Organismo durante el ejercicio 2016 se califican como operativos.

El gasto en 2016 derivado de dichos arrendamientos asciende a 193,8 miles de euros.

Los importes comprometidos por arrendamientos al cierre del ejercicio ascienden a 11,8 miles de euros, estando prevista en su totalidad su ejecución en 2017.

## 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### A) Categorías de activos y pasivos financieros

A 31 de diciembre de 2016 los instrumentos financieros, exceptuando las inversiones en el patrimonio en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se clasifican según las categorías establecidas en la norma de registro y valoración 9ª del Plan General de Contabilidad según se detalla en el siguiente cuadro:

**Activos financieros.**

Clases Categorías	Miles de euros													
	Instrumentos financieros a largo plazo						Instrumentos financieros a corto plazo						TOTAL	
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, Derivados, Otros		Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, Derivados, Otros		TOTAL	
	31/12/2016	01/01/2016	31/12/2016	01/01/2016	31/12/2016	01/01/2016	31/12/2016	01/01/2016	31/12/2016	01/01/2016	31/12/2016	01/01/2016	31/12/2016	01/01/2016
Activos a valor razonable con cambios en p. y g.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Préstamos y partidas a cobrar	0,0	0,0	0,0	0,0	441.516,0	421.478,5	0,0	0,0	0,0	0,0	50.748,5	31.773,4	492.284,4	453.251,9
Activos disponibles para la venta	6,0	6,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6,0	6,0
- Valorados a valor razonable	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- Valorados a coste	6,0	6,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6,0	6,0
Derivados de cobertura	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>TOTAL</b>	<b>6,0</b>	<b>6,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>441.516,0</b>	<b>421.478,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>50.748,5</b>	<b>31.773,4</b>	<b>492.270,4</b>	<b>453.257,9</b>

No incluye el efectivo y otros activos líquidos equivalentes y los epígrafes relativos a créditos con las Administraciones públicas del Activo del Balance

**Pasivos financieros**

Clases Categorías	Miles de euros													
	Instrumentos financieros a largo plazo						Instrumentos financieros a corto plazo						TOTAL	
	Deudas con entidades de crédito		Valores representativos de deuda		Derivados, Otros		Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados, Otros		TOTAL	
	31/12/2016	01/01/2016	31/12/2016	01/01/2016	31/12/2016	01/01/2016	31/12/2016	01/01/2016	31/12/2016	01/01/2016	31/12/2016	01/01/2016	31/12/2016	01/01/2016
Débitos y partidas a pagar	33.720,0	26.320,0	0,0	0,0	162.651,3	146.572,7	2,8	12,0	0,0	0,0	12.302,4	12.630,4	208.676,5	185.535,1
Pasivos a valor razonable con cambios en p. y g.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Derivados de cobertura	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>TOTAL</b>	<b>33.720,0</b>	<b>26.320,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>162.651,3</b>	<b>146.572,7</b>	<b>2,8</b>	<b>12,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>12.302,4</b>	<b>12.630,4</b>	<b>208.676,5</b>	<b>185.535,1</b>

No incluye el epígrafe Otras Deudas con Administraciones públicas del Pasivo corriente del Balance

## B) Clasificación según los epígrafes de Balance de los activos financieros y pasivos financieros por vencimiento

Los activos y pasivos financieros se clasifican por epígrafes y vencimientos de la siguiente forma:

Miles de euros

ACTIVOS FINANCIEROS							
Epígrafe	Plazo						TOTAL
		< 1 año	> 1 año y < 2 años	> 2 años y < 3 años	> 3 años y < 4 años	> 4 años y < 5 años	
B) V Inversiones financieras a corto plazo		42.034,8					42.034,8
B) IV Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		7.590,0					7.590,0
B) III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.123,6					1.123,6
A) IV Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo			7.382,4	7.237,7	7.237,7	10.738,7	408.919,4
<b>TOTAL</b>		<b>50.748,5</b>	<b>7.382,4</b>	<b>7.237,7</b>	<b>7.237,7</b>	<b>10.738,7</b>	<b>492.264,4</b>

No incluye los epígrafes relativos a créditos con Administraciones públicas del Activo del Balance

Miles de euros

PASIVOS FINANCIEROS							
Epígrafe	Plazo						TOTAL
		< 1 año	> 1 año y < 2 años	> 2 años y < 3 años	> 3 años y < 4 años	> 4 años y < 5 años	
C) III Deudas a corto plazo		355,9					355,9
C) IV Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		9.184,9					9.184,9
C) V Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.764,4					2.764,4
B) II Deudas a largo plazo			3.923,1	3.885,9	3.885,9	5.386,9	179.289,5
<b>TOTAL</b>		<b>12.305,2</b>	<b>3.923,1</b>	<b>3.885,9</b>	<b>3.885,9</b>	<b>5.386,9</b>	<b>208.676,5</b>

No incluye el epígrafe Otras Deudas con Administraciones públicas del Pasivo corriente del Balance

## C) Correcciones por deterioro del valor originadas por riesgo de crédito

No se han producido en el ejercicio correcciones ni reversiones por deterioro del valor originadas por riesgo de crédito.

## D) Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto

### D.1) Pérdidas y ganancias netas procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros

La procedencia de los ingresos y gastos financieros de acuerdo con las distintas categorías de instrumentos financieros se detalla a continuación:

Ingresos financieros

Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: 0,7 miles de euros  
 Préstamos y partidas a cobrar: 11.272,9 miles de euros

Gastos financieros

Débitos y partidas a pagar: 3.015,3 miles de euros

## D.2) Ingresos y gastos financieros calculados por el tipo de interés efectivo

Ingresos financieros: 11.267,8 miles de euros  
 Gastos financieros: 3.012,4 miles de euros

## D.3) Importe de las correcciones valorativas por deterioro para cada clase de activos

Préstamos y partidas a cobrar

El saldo de los deterioros correspondientes a esta categoría a 31 de diciembre ascienden a 13,4 miles de euros, y se encuentran incluidos en el epígrafe de Balance "Deudores varios".

## E) Valor razonable (ver Nota 4)

Categorías Préstamos y partidas a cobrar y Débitos y partidas a pagar.

Categoría Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (participación en las sociedades Portel Servicios Telemáticos, S.A. y Puerto de Seco de Madrid, S.A.).

Categoría Activos financieros disponibles para la venta (participación en la sociedad Empresa para la Gestión de Residuos Industriales, S.A.).

## F) Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo

Se detalla en el cuadro adjunto los movimientos producidos en 2016 en las distintas partidas que componen este epígrafe:

Miles de euros

INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	SALDO A 01-01-16	ADICIONES DEL EJERCICIO (+)	CANCELACIÓN ANTICIPADA (-)	TRASPASOS A CORTO PLAZO (-)	ACTUALIZACIÓN FINANCIERA (+)	DETERIORO (+/-)	SALDO A 31-12-16
Participaciones a l.p. en empresas del grupo	711,5	0,0	0,0	0,0	0,0	-657,5	54,0
Participaciones a l.p. en empresas asociadas	506,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-13,6	493,0
Créditos a l.p. a empresas del grupo	421.110,5	27.400,0	0,0	-7.382,4	32,7	0,0	441.160,8
Créditos a l.p. a empresas asociadas	355,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	355,2
<b>TOTAL</b>	<b>422.683,8</b>	<b>27.400,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-7.382,4</b>	<b>32,7</b>	<b>-671,1</b>	<b>442.063,0</b>

## F.1) Instrumentos de patrimonio

- La partida "Participaciones a largo plazo en empresas del grupo" recoge la participación en el capital social de la sociedad mercantil "Portel Servicios Telemáticos, S.A.". Dicha sociedad, con domicilio social en Madrid, se constituyó en noviembre de 1995 y centra su actividad en la prestación de servicios a la comunidad portuaria basados en las tecnologías de la información, la telemática y las comunicaciones. Su Capital social asciende a 1.420,9 miles de euros, las Reservas a 342,5 miles de euros, los Resultados negativos de ejercicios anteriores a -391,7 miles de euros, el Resultado del ejercicio 2016 a 1.362,1 miles de euros, que corresponde a operaciones continuadas, de acuerdo con sus estados financieros auditados. Su Resultado de explotación ascendió a -1.283,8 miles de euros. Se ha procedido a deteriorar el valor de la participación por importe de 657,5 miles de euros.

Su valor en libros a 31 de diciembre de 2016 asciende a 54,0 miles de euros, de acuerdo con la valoración efectuada por empresa de valoración de reconocido prestigio. Ante la paralización del proceso de enajenación de esta participación en el marco del Plan de reestructuración y racionalización del sector público empresarial y fundacional estatal, ésta se encuentra clasificada dentro del Activo no corriente del Balance.

A su vez Portel Servicios Telemáticos ostenta las siguientes participaciones a 31 de diciembre:

Miles de euros

Sociedad	% de participación	Valor en libros de Portel Servicios Telemáticos a 31/12/2016	Valor nominal de la participación
Serviport Andalucía	26%	109,6	130,0
Inforport Valencia	20%	67,6	67,6
Portel Eixo Atlántico	94%	0,0	2,9

Así mismo Portel Servicios Telemáticos ostenta el 51% de las participaciones de la sociedad Telemática Portel Ltda., con sede en Brasil, tras la transmisión fallida de sus participaciones efectuada en 2011. Según se recoge en sus cuentas anuales formuladas, a la fecha de formulación de las mismas, los administradores de la sociedad y sus asesores legales consideran que no existen riesgos significativos por esta inversión de los que puedan derivarse pasivos en el futuro.

- La partida "Participaciones a largo plazo en empresas asociadas" recoge la participación en el capital social de la sociedad mercantil "Puerto Seco de Madrid, S.A.", con domicilio social en Madrid, constituida en enero de 1996 con el objeto de construir y explotar una terminal de contenedores. Su Capital social asciende a 7.813,1 miles de euros, las Reservas a 4,8 miles de euros, los Resultados negativos de ejercicios anteriores a -500,6 miles de euros y el Resultado del ejercicio 2016 a 64,5 miles de euros, según sus estados financieros no auditados. Su Resultado de explotación ascendió a 145,5 miles de euros. Se ha procedido a deteriorar el valor de la participación por importe de 13,6 miles de euros. Su valor en libros a 31 de diciembre de 2016 asciende a 493,0 miles de euros, de acuerdo con la valoración efectuada por empresa de valoración de reconocido prestigio.

Si bien Puertos del Estado ostenta el 10,20% del capital de la sociedad Puerto Seco de Madrid, esta cartera se clasifica dentro de la partida "Participaciones a largo plazo en empresas asociadas", al cumplirse los requisitos exigidos para ejercer sobre dicha empresa una influencia significativa, por tener una participación en ella que, creando con ésta una vinculación duradera, está destinada a contribuir a su actividad. Algunas evidencias de tal circunstancia son:

- 1) La participación conjunta de Puertos del Estado y de las Autoridades Portuarias de Bahía de Algeciras, Barcelona, Bilbao y Valencia que supone el 51% de su capital.
- 2) La representación de Puertos del Estado en su Consejo de administración.

Estos hechos permiten poder intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de la Sociedad, sin llegar a tener el control.

Ninguna de estas dos sociedades cotiza en Bolsa. No se han recibido dividendos en el ejercicio de estas sociedades.

El resto de la información relativa a estos activos financieros es la siguiente:

Euros

PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS (SITUACIÓN A 31-12-16)	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN	NÚMERO DE ACCIONES	NOMINAL POR ACCIÓN	VALOR NOMINAL TOTAL DE LA PARTICIPACIÓN	VALOR CONTABLE TOTAL DE LA PARTICIPACIÓN	DETERIORO DE VALOR AL CIERRE	DESEMBOLSOS PENDIENTES
<b>EMPRESAS DEL GRUPO</b>							
PORTEL SERVICIOS TELEMÁTICOS	51,00%	2.550	284,1762	724.649,31	2.042.580,87	1.988.543,31	
<b>EMPRESAS ASOCIADAS</b>							
PUERTO SECO DE MADRID	10,20%	1.326	601,01	796.939,26	796.939,26	303.933,34	

## F.2) Créditos a empresas

El saldo del epígrafe "Créditos a empresas", que asciende a 441.516,0 miles de euros, comprende:

- El Importe a largo plazo del crédito a la sociedad European Bulk Handling Installation (37,2 miles de euros), para la financiación del proyecto "Manipulación remota de grúas de terminales de graneles" concedido por Resolución de 6 de octubre de 2003, actualmente competencia del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, en el que Puertos del Estado actúa frente a éste como entidad solicitante, siendo el destinatario último de la financiación la mencionada sociedad. Esta deuda se encuentra suficientemente garantizada mediante avales presentados por dicha sociedad.
- Crédito otorgado a la Autoridad de Gijón, con fecha 1 de febrero de 2010, por un importe máximo de 215.000,0 miles de euros con un período de disposición de 7 años y un plazo de amortización de 30 años mediante pago de 60 cuotas iguales semestrales. Durante el período de disposición el tipo de interés nominal es el 3,302%, y durante el período de amortización el Euribor a seis meses más un diferencial del 0,10%. Las liquidaciones de intereses tienen periodicidad semestral. El valor del crédito a largo plazo a coste amortizado a 31 de diciembre asciende a 207.432,64 miles de euros. Consta clasificada en el epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo" las cuotas de amortización de los vencimientos del ejercicio 2017 por importe de 7.166,7 miles de euros (ver Nota 13).

Con el fin de que la Autoridad Portuaria de Gijón recupere una situación de equilibrio patrimonial en el menor plazo posible, con la misma fecha del contrato de crédito ambas entidades suscribieron un convenio de normalización financiera en el que se determinan medidas de control que serán supervisadas a través de una Comisión de seguimiento creada al efecto. Ante el elevado nivel de endeudamiento de la Autoridad Portuaria y las dificultades que presentaban los mercados financieros, la operación de financiación fue cubierta, por una parte, mediante aportaciones del Ministerio de Fomento a Puertos del Estado en 2009 y 2010 por 10.000,0 y 34.000,0 miles de euros respectivamente en concepto de aportaciones patrimoniales (ver Nota 10) y mediante un crédito suscrito con el Instituto de Crédito Oficial con fecha 27 de enero de 2010 por un importe máximo de 171.000,0 miles de euros, totalmente amortizado en 2015.

- Crédito otorgado a la Autoridad de A Coruña, con fecha 27 de julio de 2011, inicialmente por un importe máximo de 250.000,0 miles de euros dividido en tres tramos: Tramo I, 170.000,0 miles de euros; Tramo II, 40.000,0 miles de euros; Tramo III, 40.000,0 miles de euros, con un período de carencia de 10 años y un plazo de amortización de 30 años mediante pago de 60 cuotas iguales semestrales. El tipo de interés es variable resultante de adicionar al Euribor a seis meses un diferencial del 2,30% durante el periodo de carencia al Tramo I y del 0,10% a los Tramos II y III, y éste último diferencial para todos los tramos durante el plazo de amortización. Las liquidaciones de intereses tienen periodicidad semestral.

De igual forma que en el caso de la Autoridad Portuaria de Gijón, con el fin de que la Autoridad Portuaria de A Coruña recupere una situación de equilibrio patrimonial en el menor plazo posible, en la misma fecha del contrato de crédito ambas entidades suscribieron un convenio



de normalización financiera en el que se determinan medidas de control que serán supervisadas a través de una Comisión de seguimiento creada al efecto.

Ante el elevado nivel de endeudamiento de la Autoridad Portuaria y las dificultades que presentaban los mercados financieros, la operación de financiación fue cubierta, por una parte, mediante un crédito suscrito con el Instituto de Crédito Oficial con fecha 22 de julio de 2011 por un importe máximo de 130.000,0 miles de euros, totalmente amortizado en 2015, y por otra, mediante una aportación del Ministerio de Fomento a Puertos del Estado en 2011 por 41.000,0 miles de euros (ver Nota 10). Adicionalmente, por Acuerdo del Consejo de Ministros de 1 de julio de 2011 se autorizó al Ministerio de Fomento a adquirir compromisos de gasto con cargo a ejercicios futuros, para financiar a Puertos del Estado, con destino a la Autoridad Portuaria de A Coruña, el coste adicional de ampliación del Puerto exterior de Punta Langosteira, siendo dichas aportaciones de 41.000,0 miles de euros anuales en los ejercicios 2012 a 2015 y de 45.000,0 miles de euros en 2016. En ambos casos, tanto el 50% de las aportaciones inicialmente previstas para 2012 como las de los ejercicios siguientes (2013-2016) han sido sustituidas por el crédito citado en la Nota 15.

En el Plan de Empresa 2014 acordado entre la Autoridad Portuaria de A Coruña y Puertos del Estado se decidió minorar en 50.000,0 miles de euros el importe máximo del contrato de crédito y trasladar a 2015 y 2016 los desembolsos pendientes previstos para 2013 y 2014 de en el Plan de Empresa anterior. Dicho acuerdo alcanzado en el Plan de Empresa 2014 se perfeccionó en el Plan de Empresa 2015. En consecuencia, el Consejo Rector de Puertos del Estado y el Consejo de Administración de la Autoridad Portuaria de A Coruña en sus sesiones respectivas de fecha 23 de octubre y 27 de octubre de 2014, acordaron la reducción citada así como el modelo de adenda al contrato de crédito a suscribir y la modificación correspondiente del Convenio de Normalización Financiera. Dicha adenda fue suscrita con fecha 23 de abril de 2015.

De acuerdo con la misma, el importe máximo quedó fijado en 200.000,0 miles de euros dividido en tres tramos: Tramo I, 170.000,0 miles de euros; Tramo II, 10.000,0 miles de euros; Tramo III, 20.000,0 miles de euros. El resto de condiciones permanecían inalteradas.

Con fecha 30 de agosto de 2016 la Autoridad Portuaria de A Coruña ha dispuesto del importe correspondiente al Tramo III (20.000,0 miles de euros).

El Consejo de Administración de la Autoridad Portuaria de A Coruña y el Consejo Rector de Puertos del Estado en sus respectivas sesiones celebradas el 22 de diciembre de 2016 y el 28 de diciembre de 2016 acordaron, a la vista de los compromisos relativos al servicio de la deuda a los que debe hacer frente la Autoridad Portuaria de A Coruña y bajo el principio de equivalencia financiera, aprobar un segunda adenda de modificación del Contrato de crédito relativa al cuadro de amortización. Dicha adenda fue suscrita con fecha 30 de diciembre de 2016.

El cuadro de amortización ha quedado establecido de la siguiente forma:

2021: 2.000,0 miles de euros  
De 2022 a 2025: 4.000,0 miles de euros anuales  
De 2026 a 2027: 6.000,0 miles de euros anuales  
De 2028 a 2037: 9.000,0 miles de euros anuales  
De 2038 a 2046: 7.000,0 miles de euros anuales  
De 2047 a 2050: 4.000,0 miles de euros anuales  
2051: 1.000,0 miles de euros

El valor del crédito a coste amortizado a 31 de diciembre asciende a 199.792,4 miles de euros.

- Contratos de financiación con las Autoridades Portuarias de Avilés, Castellón, Santa Cruz de Tenerife y Vigo.

Puertos del Estado suscribió con el Banco Europeo de Inversiones con fecha 26 de junio de 2015 un contrato de préstamo marco por un importe máximo de 50.000,0 miles de euros cuyo objeto es la financiación de diferentes inversiones promovidas por las Autoridades Portuarias de Avilés, Castellón, Santa Cruz de Tenerife y Vigo, pudiendo en lo sucesivo incorporarse otras. En virtud de dicho contrato, Puertos del Estado ha suscrito contratos de financiación con las citadas Autoridades Portuarias según se detalla a continuación:

Miles de euros

AUTORIDAD PORTUARIA	FECHA	IMPORTE MÁXIMO	IMPORTE DISPUESTO A 31/12/2016
AUTORIDAD PORTUARIA DE AVILÉS	29/7/2015 y adenda de 11/11/2015	5.270,0	5.270,0
AUTORIDAD PORTUARIA DE CASTELLÓN	6/7/2015 y adenda de 18/12/2015	9.450,0	9.450,0
AUTORIDAD PORTUARIA DE S/C DE TENERIFE	31/7/2015 y adenda de 23/12/2015	19.000,0	10.000,0
AUTORIDAD PORTUARIA DE VIGO	3/8/2015	9.000,0	9.000,0
<b>TOTAL</b>		<b>42.720,0</b>	<b>33.720,0</b>

En el cuadro siguiente se detalla la información más relevante de cada una de las disposiciones efectuadas:

**1ª DISPOSICIÓN**

Miles de euros

AUTORIDAD PORTUARIA	FECHA	IMPORTE	AMORTIZACIÓN	TIPO DE INTERÉS
AUTORIDAD PORTUARIA DE AVILÉS	30/09/2015	2.550,0	Cuotas semestrales iguales desde 30/3/2021	Variable Semestral Euribor 6m + 0,364%
AUTORIDAD PORTUARIA DE CASTELLÓN	30/09/2015	4.000,0		
AUTORIDAD PORTUARIA DE S/C DE TENERIFE	30/09/2015	5.000,0		
AUTORIDAD PORTUARIA DE VIGO	30/09/2015	3.000,0		
<b>TOTAL</b>		<b>14.550,0</b>		

**2ª DISPOSICIÓN**

AUTORIDAD PORTUARIA	FECHA	IMPORTE	AMORTIZACIÓN	TIPO DE INTERÉS
AUTORIDAD PORTUARIA DE AVILÉS	21/12/2015	2.720,0	Cuotas semestrales iguales desde 21/6/2021	Variable Semestral Euribor 6m + 0,426%
AUTORIDAD PORTUARIA DE CASTELLÓN	21/12/2015	2.050,0		
AUTORIDAD PORTUARIA DE S/C DE TENERIFE	29/12/2015	5.000,0		
AUTORIDAD PORTUARIA DE VIGO	21/12/2015	2.000,0		
<b>TOTAL</b>		<b>11.770,0</b>		

**3ª DISPOSICIÓN**

AUTORIDAD PORTUARIA	FECHA	IMPORTE	AMORTIZACIÓN	TIPO DE INTERÉS
AUTORIDAD PORTUARIA DE CASTELLÓN	30/06/2016	3.400,0	Cuotas semestrales iguales desde 30/12/2021	Variable Semestral Euribor 6m + 0,421%
AUTORIDAD PORTUARIA DE VIGO	30/06/2016	4.000,0		
<b>TOTAL</b>		<b>7.400,0</b>		

El importe de estos créditos se destinará a financiar las actuaciones finales que resulten aprobadas por el Banco Europeo de Inversiones de acuerdo con el procedimiento de afectación regulado en el contrato de préstamo marco.

El Consejo Rector de Puertos del Estado, en su sesión de 28 de diciembre de 2016, acordó autorizar la ampliación del plazo de afectación de proyectos en un plazo de 12 meses, esto es, hasta 24 meses desde la fecha de cada disposición en el ámbito del contrato de financiación subsidiaria con la Autoridad Portuaria de S/C de Tenerife. En todo caso, esta ampliación de plazo no conllevará la posibilidad de efectuar nuevas disposiciones del crédito hasta que tal afectación se produzca en la cuantía establecida por el Banco Europeo de Inversiones.

- Préstamo participativo concedido a Portel Servicios Telemáticos, S.A, suscrito el 28 de mayo de 2010, como consecuencia del desequilibrio patrimonial de la sociedad derivado de las pérdidas registradas en 2009. El saldo total a 31 de diciembre asciende a 535,5 miles de euros (178,5 miles de euros a largo plazo y 357,0 miles de euros a corto plazo que incluye la cuota de amortización impagada en 2016). La amortización del préstamo tiene previsto efectuarse a razón de cuotas anuales de 178,5 miles de euros hasta el 30 de mayo de 2018. El préstamo devenga intereses anuales al tipo del Euribor a 1 año más un margen resultante de dividir el resultado de explotación entre 25.000,0 miles de euros con un máximo del 2,5% y un mínimo del 0%, redondeado por exceso al múltiplo entero más cercano de (1/16)%.
- Préstamo participativo a Puerto Seco de Madrid, S.A. por importe de 355,2 miles de euros, suscrito el 20 de marzo de 2014, otorgado con objeto de atender necesidades financieras a corto plazo. La amortización del préstamo, con un plazo de carencia de cuatro años, se realizará a razón de cuotas anuales de 71,0 miles de euros a partir del 23 de abril de 2019 y hasta el 23 de abril de 2023. El préstamo devengará intereses anuales al tipo del 3,75% más un margen resultante de dividir el resultado de explotación entre 7.813,1 miles de euros con un máximo del 2,5% y un mínimo del 0%, redondeado por exceso al múltiplo entero más cercano de (1/16)%.

#### G) Inversiones financieras a largo plazo

El saldo del epígrafe "Instrumentos de patrimonio" recoge la participación (0,08%) en el capital de la sociedad Empresa para la Gestión de Residuos Industriales S.A. (1 acción) adquirida en 2009 por 6,0 miles de euros.

El saldo del epígrafe "Otros activos financieros" recoge el saldo de liquidación (5%) de la ayuda total aprobada como beneficiario del Programa Operativo FEDER de Asistencia Técnica y Gobernanza del Marco Comunitario 2007-2013, por importe de 28,3 miles de euros, que la Comisión Europea retiene hasta la aprobación del cierre del Programa Operativo, estando su cobro previsto en 2018.

#### H) Información cualitativa y cuantitativa sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

Con relación al riesgo de crédito procedente de instrumentos financieros cabe mencionar que no existe riesgo significativo más allá del relativo a aquellas deudas que se encuentran deterioradas a 31 de diciembre.

Con relación al riesgo de liquidez, el Organismo lleva a cabo una gestión prudente fundamentada en el mantenimiento de suficiente efectivo y activos financieros para atender sus compromisos en el corto plazo. Así mismo éste puede calificarse como reducido dado que las partidas más significativas del Balance relativas a instrumentos financieros a corto plazo se encuentran materializadas en imposiciones en entidades financieras nacionales de reconocida solvencia ("Inversiones financieras a corto plazo"), contratadas a tipo fijo.

En lo que respecta al riesgo de tipo de interés de instrumentos financieros a largo plazo, éste se centra en las operaciones de financiación a las Autoridades Portuarias de A Coruña y Gijón, para lo cual el Organismo efectúa un seguimiento continuo en los diferentes plazos a través del presupuesto anual y el plan de actuación plurianual.

## 10. FONDOS PROPIOS

Como consecuencia de la entrada en vigor de la Ley 27/1992, el 1 de enero de 1993 se adscribió a Puertos del Estado el siguiente patrimonio:

- a) Bienes, derechos y obligaciones procedentes de los Servicios Centrales del Organismo Autónomo de carácter comercial Comisión Administrativa de Grupos de Puertos.
- b) Bienes procedentes de los servicios centrales de Señales Marítimas de la extinta Dirección General de Puertos, constituidos por los activos del Centro Técnico de Señales Marítimas de Alcobendas y la Cadena DECCA.

Mediante Resolución de 20 de octubre de 2009 del Ministerio de Economía y Hacienda se aprobó una transferencia de crédito por importe de 10.000,0 miles de euros con cargo al Presupuesto del Ministerio de Fomento para efectuar una aportación patrimonial a Puertos del Estado destinada a financiar parte de la obra de ampliación del Puerto de Gijón. Dicha aportación fue desembolsada el 28 de diciembre de 2009.

Así mismo la Ley 26/2009, de 23 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2010 dotó un crédito de la Secretaría de Estado de Transportes por un importe de 34.000,0 miles de euros a Puertos del Estado en concepto de aportación patrimonial para financiar la concesión de un préstamo a largo plazo a la Autoridad Portuaria de Gijón. Dicho crédito fue desembolsado el 17 de marzo de 2010.

Mediante sendos Acuerdos de Consejo de Ministros de fechas 22 de enero de 2010 y 1 de julio de 2011 se autorizó al Ministerio de Fomento a adquirir compromisos de gasto con cargo a ejercicios futuros en los conceptos patrimoniales 873 y 874 de aportaciones patrimoniales de la aplicación presupuestaria 17.31.451N para financiar a Puertos del Estado por las obras de ampliación de los Puertos de Gijón y A Coruña.

La Ley 39/2010, de 22 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para 2011 incorporó las dotaciones correspondientes a la anualidad prevista en 2011 por importes respectivos de 34.000,0 miles de euros y 41.000,0 miles de euros.

Así mismo la Ley 2/2012, de 29 de junio, de Presupuestos Generales del Estado para 2012 incorporó las dotaciones correspondientes a la anualidad prevista en 2012 por la mismas cuantías que en el ejercicio 2011. Como consecuencia de la declaración de no disponibilidad de créditos establecida por acuerdo del Consejo de Ministros de 13 de julio de 2012, mediante resolución del Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas se declararon indisponibles 37.500,0 miles de euros en los créditos del Ministerio de Fomento para dichas aportaciones patrimoniales.

La composición y movimientos de los fondos propios de Puertos del Estado durante el ejercicio 2016 se encuentran contenidos en el Estado de cambios en el patrimonio neto que forma parte de estas cuentas anuales.

## 11. SITUACIÓN FISCAL

El Impuesto sobre Sociedades es un tributo de carácter directo que grava la obtención de rentas por sociedades y demás entidades que se configuran como sujetos pasivos del impuesto y se encuentra regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. Este impuesto grava la obtención de rentas por Puertos del Estado, con la particularidad que le confiere el artículo 9, apartado 3.f) de dicha Ley que lo califica de entidad parcialmente exenta. Su tipo de tributación es el 25%.

A continuación se detalla la conciliación entre el resultado contable y la base imponible del impuesto sobre sociedades:

Miles de euros

CONCILIACIÓN DEL IMPORTE NETO DE INGRESOS Y GASTOS DEL EJERCICIO CON LA BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		INGRESOS Y GASTOS DIRECTAMENTE IMPUTADOS AL PATRIMONIO NETO		RESERVAS		TOTAL
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	46.633,7	33.228,1	0,0	0,0	0,0	0,0	13.405,6
Impuesto sobre Sociedades	1.679,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1.679,3
Diferencias permanentes	26.733,7	34.904,3	0,0	0,0	0,0	0,0	-8.170,6
Diferencias temporarias:	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5
- con origen en el ejercicio	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5
- con origen en ejercicios anteriores	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Compensación de bases imponibles negativas de ej. anteriores	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Base imponible (resultado fiscal)	75.049,3	68.132,4	0,0	0,0	0,0	0,0	6.916,8

En lo que se refiere a las diferencias permanentes (aumentos o disminuciones) relativos a gastos e ingresos de la cuenta de pérdidas y ganancias, éstas son debidas principalmente a la aplicación del régimen de entidad parcialmente exenta al que se encuentra sujeto el Organismo.

En lo que se refiere a las diferencias temporarias con origen en el ejercicio cabe citar las surgidas en aplicación de los distintos coeficientes, fiscal y contable, aplicados en el cálculo de la dotación a la amortización de la partida "Edificaciones".

A continuación se detalla el cálculo del gasto fiscal a partir de la Base Imponible obtenida en el cuadro anterior:

(en miles de euros)

Base Imponible (Resultado fiscal).....	6.916,8
Cuota tributaria (25%).....	1.729,2
Deducción por donativos a entidades sin fines de lucro.....	-52,1
Cuota líquida.....	1.677,1

El gasto por impuesto sobre beneficios se desglosa en el relativo al impuesto corriente (1.680,0 miles de euros) y al impuesto diferido (-0,6 miles de euros). La diferencia entre el gasto por impuesto corriente y la cuota líquida, 2,9 miles de euros, se deriva de ajustes a la base imponible en la declaración del impuesto del ejercicio 2015 con respecto al cálculo efectuado a 31 de diciembre.

A continuación se detalla el cálculo del importe a devolver a partir de la cuota líquida:

(en miles de euros)

Cuota líquida.....	1.677,1
Retenciones e ingresos a cuenta.....	-2.195,8
Cuota del ejercicio.....	-518,7
Pagos fraccionados.....	0,0
Cuota (a devolver).....	-518,7

El saldo del epígrafe "Activos por impuesto corriente", por importe de 518,7 miles de euros, recoge la cuota a devolver correspondiente a 2016. Con fecha 30 de diciembre de 2016 se recibió el cobro correspondiente a la liquidación del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2015 por importe de 643,3 miles de euros.

La declaración del impuesto del ejercicio 2016 podría diferir respecto a lo indicado en esta Nota en función del resultado de la consulta citada en la Nota 3.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción correspondiente. En este momento están abiertas a inspección las declaraciones correspondientes a los ejercicios 2012, 2013, 2014 y 2015.

## 12. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR

El epígrafe "Clientes, empresas del grupo y asociadas", con un saldo de 705,6 miles de euros, recoge deuda por facturación emitida y anticipos concedidos a las Autoridades Portuarias para hacer frente a litigios tarifarios pendientes de auditar de acuerdo con el procedimiento establecido al efecto.

El saldo del epígrafe "Deudores varios", que asciende a 409,2 miles de euros, recoge deudores por facturación emitida e indemnizaciones de aseguradoras pendientes de cobro (70,3 miles de euros), así como las deudas de las Sociedades Anónimas de Gestión de Estibadores del Puerto de La Luz y de Las Palmas y del Puerto de Arrecife por la repercusión de los gastos de funcionamiento de la Comisión Mixta para la aplicación del III Acuerdo para la regulación de las Relaciones Laborales del Sector Portuario de los ejercicios 2005 y 2006 (64,7 miles de euros), deteriorados por importe de 13,4 miles de euros; los gastos gestionados por Puertos del Estado por cuenta de terceros pendientes de repercutir a 31 de diciembre (273,5 miles de euros) y anticipos por 14,1 miles de euros.

El saldo del epígrafe "Personal", que asciende a 8,9 miles de euros, recoge el saldo pendiente de los préstamos concedidos al personal del Organismo.

El saldo del epígrafe "Otros créditos con las Administraciones públicas", 471,8 miles de euros, comprende los saldos pendientes de cobro de diversos proyectos subvencionados en los que participa el Organismo (principalmente de los proyectos Anna, Trade II, Ecobono y Core Lnhgs) por 469,2 miles de euros y 2,6 miles de euros por la liquidación de IVA correspondiente al cuarto trimestre del ejercicio.

### 13. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO

El saldo de este epígrafe, que asciende a 7.590,0 miles de euros, comprende principalmente las siguientes partidas:

- Las cuotas de amortización correspondientes a los vencimientos de junio y diciembre de 2017 del crédito concedido a la Autoridad Portuaria de Gijón, por un importe total de 7.166,7 miles de euros.
- El importe a corto plazo del crédito a la sociedad European Bulk Handling Installation derivado de la financiación del proyecto "Manipulación remota de grúas de terminales de graneles" (37,2 miles de euros).
- La cuota de amortización del ejercicio 2017 del préstamo participativo concedido a Portel Servicios Telemáticos, S.A. por 178,5 miles de euros, así como la cuota del mismo importe no atendida en 2016, y los intereses devengados pendientes de dicho crédito por 5,9 miles de euros.
- Los intereses devengados pendientes derivados de los créditos concedidos a las Autoridades Portuarias de Avilés, Castellón, Santa Cruz de Tenerife y Vigo, en el marco de la operación de financiación con el Banco Europeo de Inversiones, por 10,3 miles de euros.
- Los intereses devengados pendientes derivados del crédito participativo concedido a Puerto Seco de Madrid por 12,9 miles de euros.

### 14. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Este epígrafe recoge el principal de las inversiones a 31 de diciembre, materializadas en imposiciones a plazo, por importe de 42.000,0 miles de euros, los ingresos financieros devengados pendientes de vencimiento a 31 de diciembre de dichas imposiciones, calculados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, por importe de 20,5 miles de euros, el importe a corto plazo del crédito a la sociedad Bilbao Exhibition Centre por 12,8 miles de euros y una fianza y un depósito constituido, ambas por un total de 1,5 miles de euros.

### 15. DEUDAS A LARGO PLAZO

El saldo del epígrafe "Deudas con entidades de crédito" (33.720,0 miles de euros) recoge el importe del préstamo suscrito con el Banco Europeo de Inversiones el 26 de junio de 2015 en el marco de la operación de financiación de diferentes inversiones de pequeña escala promovidas por las Autoridades Portuarias de Avilés, Castellón, Santa Cruz de Tenerife y Vigo (ver Nota 9) por un importe máximo de 50.000,0 miles de euros, del que se han efectuado tres disposiciones con el siguiente detalle:

#### 1ª Disposición

Fecha: 30 de septiembre de 2015

Importe dispuesto: 14.550,0 miles de euros

Tipo de interés nominal: Euribor 6 meses + 0,264% (Tipo vigente a 31/12/16 0,062%)

Carencia: 5 años

Amortización: Semestralmente mediante cuotas iguales desde el 30 de marzo de 2021 hasta el 28 de septiembre de 2040.

2ª Disposición

Fecha: 21 de diciembre de 2015

Importe dispuesto: 11.770,0 miles de euros

Tipo de interés nominal: Euribor 6 meses + 0,326% (Tipo vigente a 31/12/16 0,11%)

Carencia: 5 años

Amortización: Semestralmente mediante cuotas iguales desde el 21 de junio de 2021 hasta el 21 de diciembre de 2040.

3ª Disposición

Fecha: 30 de junio de 2016

Importe dispuesto: 7.400,0 miles de euros

Tipo de interés nominal: Euribor 6 meses + 0,321% (Tipo vigente a 31/12/16 0,10%)

Carencia: 5 años

Amortización: Semestralmente mediante cuotas iguales desde el 30 de diciembre de 2021 hasta el 28 de junio de 2041.

El tipo medio en 2016 para el total del crédito dispuesto ha sido el 0,18%.

Mediante carta de 14 de febrero de 2014 del Secretario General del Tesoro y Política Financiera del Ministerio de Economía y Competitividad, el Banco puede invocar una garantía del Estado español en los préstamos concedidos por el Banco.

Al cierre del ejercicio el Banco Europeo de Inversiones ha afectado proyectos de inversión al contrato de préstamo por un importe de 25.959,6 miles de euros.

Así mismo el saldo del epígrafe "Otros pasivos financieros" (162.651,34 miles de euros) comprende:

- a) El crédito suscrito el 22 de noviembre de 2013 entre el Ministerio de Fomento y Puertos del Estado por un importe máximo de 308.500,0 miles de euros, para atender la totalidad de los compromisos pendientes por los préstamos suscritos con el Instituto de Crédito Oficial y los desembolsos pendientes derivados del crédito a la Autoridad Portuaria de A Coruña, el cual ha sustituido a las aportaciones patrimoniales previstas mediante sendos Acuerdos de Consejo de Ministros de 22 de enero de 2010 y 1 de julio de 2011.

Con fecha 30 de agosto de 2016 se ha efectuado la última disposición del citado crédito por importe de 20.000,0 miles de euros.

Los datos más significativos son los siguientes:

Dispuesto a 31 de diciembre de 2016: 166.500,0 miles de euros, de los cuales 162.614,1 miles de euros están clasificados a largo plazo y 3.885,9 miles de euros a corto plazo.

Tipo de interés nominal: Tipo medio de las subastas de deuda pública a 10 años (variable semestralmente)

Tipo medio en 2016: 1,992%

Tipo vigente a 31/12/16: 1,297%

El calendario de amortización sobre el saldo dispuesto a 31 de diciembre de 2016 sería el siguiente:

De 2017 a 2020: 3.885,9 miles de euros anuales

En 2021: 6.098,7 miles de euros

De 2022 a 2037: 8.365,5 miles de euros anuales

En 2038: 11.010,0 miles de euros



- b) El pasivo a largo plazo, valorado a coste amortizado, con el Ministerio de Economía y Competitividad por el proyecto "Manipulación remota de grúas de terminales de graneles" (ver Nota 9), por importe de 37,2 miles de euros.

Para la obtención del cobro anticipado de los anticipos reembolsables para financiar este proyecto se encuentran presentados avales ante el Ministerio de Economía y Competitividad a 31 de diciembre, por un importe total de 111,7 miles de euros.

## 16. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

El saldo del epígrafe "Provisiones a corto plazo", cuyo importe asciende a 3.609,0 miles de euros, recoge los siguientes conceptos:

- Provisión por los intereses devengados en el período 2006-2015, netos de impuestos, por importe de 3.564,0 miles de euros, generados por la cuantía recibida con cargo al Fondo de Contingencia de los Presupuestos Generales del Estado de 2005, por acuerdo del Consejo de Ministros de fecha 16 de diciembre de 2005, para atender al pago de intereses de demora derivados de sentencias anulatorias de liquidaciones practicadas por las Autoridades Portuarias (a 31 de diciembre de 2016 consumida en su totalidad), dada la vinculación de los ingresos financieros obtenidos al fin principal de la concesión del mencionado suplemento de crédito.

Atendiendo al principio de prudencia esta provisión se encuentra clasificada dentro del "Pasivo Corriente" del Balance. La aplicación de la provisión vendrá marcada por la evolución de las ejecuciones de sentencia derivadas de los litigios contra las liquidaciones de tarifas practicadas por las Autoridades Portuarias.

A 31 de diciembre de 2015 el saldo de la provisión ascendía a 5.056,6 miles de euros. La dotación de la provisión en el ejercicio 2016 ha ascendido a 0,1 miles de euros, habiéndose aplicado a su finalidad por importe de 1.492,7 miles de euros.

- Provisión por los intereses de demora calculados a 31 de diciembre por el reintegro pendiente del saldo no justificado correspondiente al proyecto Vanimedat II, subvencionado por el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, por importe de 2,7 miles de euros. La dotación en 2016 ha ascendido a 0,3 miles de euros.
- Provisión dotada en el ejercicio por los intereses de demora calculados a 31 de diciembre por el reintegro pendiente del saldo no justificado correspondiente al proyecto OPERA, subvencionado por el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, por importe de 2,3 miles de euros.
- Provisión por el importe estimado correspondiente al Organismo, en calidad de patrono, para hacer frente a las deudas legítimas acreditadas de la Fundación FOMAR. La provisión a 31 de diciembre de 2015 ascendió a 25,6 miles de euros, habiéndose actualizado en 2016 por 1,8 miles de euros de acuerdo con la información facilitada por el Ministerio de Educación Cultura y Deporte, ascendiendo en consecuencia a 31 de diciembre de 2016 a 27,4 miles de euros.
- Provisión por el pago en concepto de productividad adicional de 2016 y coste de la Seguridad Social derivada de la misma para el colectivo sujeto a Convenio del Organismo por importe de 10,8 miles de euros.
- Provisión por el pago en concepto de dietas por asistencia a tribunales correspondiente al proceso de selección llevado a cabo en 2016 para cubrir una plaza de Jefe de Departamento de Coordinación y Análisis en Puertos del Estado por importe de 1,8 miles de euros, según Acta de 3 de febrero de 2017.

Con relación a las provisiones informadas en las cuentas anuales del Organismo del ejercicio 2015 cabe mencionar lo siguiente:

- Con relación a la demanda interpuesta por los sindicatos U.G.T., CC.OO. y C.I.G frente a Puertos del Estado y las Autoridades Portuarias ante la Audiencia Nacional (autos núm. 117/2014) sobre minoración de las aportaciones al fondo para fines sociales del artículo 49 del II Convenio Colectivo de Puertos del Estado y Autoridades Portuarias en un 50% en 2012 y otro 50% en 2013 con respecto a lo ya disminuido en 2012, de acuerdo con lo establecido en las Resoluciones de la CECIR para esos ejercicios con base en las Leyes de Presupuestos Generales del Estado correspondientes, el conflicto se resolvió por sentencia estimatoria de 9 de julio de 2014, condenándose a las Autoridades Portuarias (excepto a la de Pasajes) y a Puertos del Estado a completar las aportaciones efectuadas durante 2012 y 2013 y a mantener esa misma aportación en los ejercicios siguientes. Dicha sentencia fue objeto de recurso de casación ante el Tribunal Supremo. El Tribunal Supremo estimó el citado recurso, estando pendiente de resolución un incidente de nulidad interpuesto frente a su sentencia. Se estima remoto el grado de probabilidad para el Organismo de una eventual aplicación de recursos. En consecuencia se ha cancelado en el ejercicio la provisión dotada a 31 de diciembre de 2015 por importe de 41,5 miles de euros.
- Ha sido aplicada la provisión por el remanente pendiente de desembolso de la paga extraordinaria de diciembre de 2012 para el personal del Organismo de acuerdo con lo establecido en la Disposición adicional duodécima de la Ley 48/2015 de Presupuestos Generales del Estado para 2016, una vez constatada la habilitación legal para llevar a cabo la misma así como la suficiencia presupuestaria, coincidiendo con el abono a los trabajadores del Organismo de la nómina del mes de enero por importe de 199,9 miles de euros.
- Ha sido aplicada la provisión por el pago en concepto de productividad adicional de 2015 y coste de la Seguridad Social derivada de la misma para el colectivo sujeto a Convenio del Organismo, según acta de la reunión de la Comisión Paritaria del II Convenio Colectivo de 2 de febrero de 2016 por importe de 2,9 miles de euros.

Así mismo se informa que según Auto de 29 de enero de 2016 del Juzgado de lo Mercantil nº 9 de Madrid se declaró en concurso de acreedores, de carácter voluntario, a la Fundación Instituto Tecnológico para el Desarrollo de las Industrias Marítimas (Innovamar), sobre la que Puertos del Estado ha ostentado el cargo de Patrono. En virtud de dicho Auto la Fundación queda suspendida en el ejercicio de las facultades de administración y disposición sobre su patrimonio, siendo sustituido en el ejercicio de las mismas por la administración concursal, procediéndose a la apertura de la fase de liquidación. No se prevé que se derive para el Organismo ningún compromiso económico como consecuencia de este procedimiento.

## 17. DEUDAS A CORTO PLAZO

El saldo del epígrafe "Deudas con entidades de crédito", 2,8 miles de euros, recoge la deuda a corto plazo por los intereses devengados pendientes al cierre del ejercicio con el Banco Europeo de Inversiones (ver Nota 15).

El saldo del epígrafe "Otros pasivos financieros", 353,1 miles de euros, comprende el saldo de la partida "Proveedores de inmovilizado a corto plazo", por importe de 59,1 miles de euros; 147,9 miles de euros pendientes de distribuir en concepto de anticipo de la subvención del proyecto Masterplan OPS en el que el Organismo actúa como coordinador; 52,3 miles de euros correspondientes a deudas con los sindicatos participantes en la Comisión Mixta de los ejercicios 2005 y 2006; 90,0 miles de euros pendientes de distribución a los Sindicatos participantes en la Comisión Negociadora del III Convenio Colectivo; 2,4 miles de euros de otra subvención pendiente de distribuir y 1,4 miles de euros de fianzas recibidas.

## 18. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO

Este epígrafe, que presenta un saldo de 9.184,9 miles de euros, recoge las partidas pendientes de distribuir correspondientes a los créditos aprobados en 2010, 2011 y 2013 para el abono del principal e intereses de demora derivados de sentencias judiciales anulatorias de las liquidaciones por tarifas portuarias practicadas por las Autoridades Portuarias por importe de 8.994,7 miles de euros (ver Nota 12); 45,4 miles de euros por deudas con Portel Servicios Telemáticos por facturación emitida y por su participación en el Proyecto ANNA; 36,2 miles de euros por facturas pendientes de recibir; 12,0 miles de euros con la Autoridad Portuaria de Avilés por facturación emitida y 96,5 miles de euros por el anticipo pendiente de distribuir del proyecto Masterplan OPS a las Autoridades Portuarias de Baleares, de Las Palmas y de S/C de Tenerife.

## 19. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR

El epígrafe "Acreedores varios", 2.763,1 miles de euros, comprende los saldos de acreedores por prestación de servicios por 2.751,2 miles de euros, 7,6 miles de euros de dietas por asistencia al Consejo Rector del Organismo de consejeros sin vinculación laboral con éste, y 4,3 miles de euros por liquidaciones de comisiones de servicio.

El saldo a 31 de diciembre de 2016 del epígrafe "Otras deudas con las Administraciones Públicas" se desglosa a continuación:

Miles de euros	
<b>Otras deudas con las Administraciones públicas</b>	<b>SALDO A 31-12-16</b>
- H.P. acreedora por retenciones	236,8
- Organismos de la S.S. acreedores	165,8
- H.P. acreedora por otros conceptos	4.711,6
- Administraciones Públicas, anticipos de subvenciones	35,7
- Administraciones Públicas, subvenciones a reintegrar	47,3
<b>TOTAL</b>	<b>5.197,2</b>

La partida "H.P. acreedora por otros conceptos" recoge el remanente no consumido del crédito aprobado en 2013 para la subvención a Autoridades Portuarias de principales e intereses de demora derivados de litigios tarifarios por importe de 776,6 miles de euros; el pasivo a corto plazo con el Ministerio de Economía y Competitividad por el proyecto "Manipulación remota de grúas de terminales de graneles" por 37,2 miles de euros, la cuota por amortización en 2017 del crédito con el Ministerio de Fomento (3.885,9 miles de euros) (ver Nota 15) y los intereses devengados pendientes de vencimiento derivados de dicho crédito por 11,8 miles de euros.

El saldo de la partida "Administraciones públicas, anticipos de subvenciones", por importe de 35,7 miles de euros, comprende los anticipos pendientes de aplicar de los proyectos denominados Soprano y Masterplan OPS.

El saldo de la partida "Administraciones públicas, subvenciones a reintegrar", por 47,3 miles de euros, corresponde al saldo no aplicado del presupuesto cobrado de los proyectos Vanimedat II y Opera.

## 20. INGRESOS Y GASTOS DE EXPLOTACIÓN

### OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN

#### a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente

- Aportación a Puertos del Estado art. 19.1.b) Real Decreto Legislativo 2/2011

El Real Decreto Legislativo 2/2011 establece que los recursos económicos de Puertos del Estado estarán integrados, entre otros, por el cuatro por ciento de los ingresos devengados por las Autoridades Portuarias en concepto de tasas, y que se liquidará con periodicidad trimestral. En el caso de las Autoridades Portuarias situadas en los archipiélagos de Baleares y Canarias, y en Ceuta y Melilla, este porcentaje de aportación se establece en el dos por ciento.

El Consejo Rector de Puertos del Estado, en su sesión de 28 de julio de 2004, aprobó el procedimiento que regula la forma y plazos en que deben hacerse efectivas dichas aportaciones. De acuerdo con dicho procedimiento, la aportación anual a realizar por las Autoridades Portuarias se calculará aplicando el porcentaje que en cada caso corresponda sobre las tasas devengadas reflejadas en el cierre contable definitivo del ejercicio anterior. Las aportaciones se ingresarán por cuartas partes trimestrales, con anterioridad al primer día de los meses de abril, julio, octubre y diciembre.

Los ingresos por este concepto en 2016 obtenidos de acuerdo con los ingresos por tasas devengados por las Autoridades Portuarias en 2015, y los respectivos en 2015 a efectos comparativos, se distribuyen con el siguiente detalle:

Miles de euros

AUTORIDAD PORTUARIA	APORTACIÓN 2016	APORTACIÓN 2015
A CORUÑA	1.045,3	911,8
ALICANTE	400,6	371,9
ALMERÍA	438,1	404,9
AVILÉS	567,4	491,2
BAHÍA DE ALGECIRAS	2.851,1	2.733,5
BAHÍA DE CADÍZ	690,4	717,8
BALEARES	993,6	850,9
BARCELONA	5.743,7	5.715,3
BILBAO	2.517,6	2.411,8
CARTAGENA	1.625,2	1.683,8
CASTELLÓN	893,2	808,6
CEUTA	270,7	281,6
FERROL-SAN CIBRAO	623,1	710,5
GIJON	1.691,5	1.553,3
HUELVA	1.505,1	1.497,5
LAS PALMAS	1.272,7	1.245,8
MÁLAGA	509,1	526,7
MARÍN Y RÍA DE PONTEVEDRA	285,3	271,2
MELILLA	157,3	149,3
MOTRIL	218,1	218,1
PASAJES	501,7	494,0
SANTA CRUZ DE TENERIFE	716,3	627,8
SANTANDER	660,3	698,7
SEVILLA	667,2	625,1
TARRAGONA	1.952,9	1.858,4
VALENCIA	4.445,1	4.234,0
VIGO	843,1	823,6
VILAGARCÍA	167,3	164,4
<b>TOTAL</b>	<b>34.253,1</b>	<b>33.081,2</b>

- Otros ingresos accesorios y otros de gestión corriente

El importe de esta partida asciende en el ejercicio 2016 a 496,5 miles de euros, entre los que cabe destacar los derivados de los contratos INSITU-TAC e IBI-MFC en el marco del Proyecto Copernicus por un total de 364,5 miles de euros, frente a los obtenidos en 2015 que ascendieron a 390,7 miles de euros.

b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio

En el cuadro siguiente se detallan por proyectos las subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio en 2016 y, a efectos comparativos, en 2015:

Miles de euros

PROYECTO	2016	2015
CORE LNHGS	97,5	11,6
SOPRANO	47,3	2,3
ECOBONO	47,0	28,2
ANNA	-2,4	126,8
FEDER-COHESIÓN	0,0	261,6
MYOCEAN FOLLOW ON	0,0	91,9
OPERA	0,0	45,9
Otros	26,3	24,8
<b>TOTAL</b>	<b>215,7</b>	<b>593,2</b>

A continuación se ofrece información de aquéllos con mayor relevancia económica en 2016.

El proyecto CORE LNHGS tiene como objetivo el desarrollo de acciones piloto y estudios de viabilidad relacionados con las infraestructuras de suministro de combustibles alternativos con el fin de preparar al sistema portuario para el cumplimiento de la Directiva UE 2014/94. Así mismo en el ámbito de este proyecto se ha elaborado el contenido del marco de acción nacional previsto en la citada directiva en lo que se refiere al ámbito marítimo portuario. Se encuentra cofinanciado por la Comisión Europea al 50%.

El proyecto SOPRANO tiene como objetivo avanzar en los retos de optimización y nuevos desarrollos que la sociedad viene demandando en las tareas de alerta y diagnóstico de riesgos relacionados con el nivel del mar en las tres escalas temporales que afectan a la actividad humana (tiempo real, medio plazo y escala climática), ante un escenario futuro de creciente vulnerabilidad de los sistemas costeros y portuarios a esta variable fundamental. La ayuda se aprobó en el marco de la Convocatoria 2014 del Programa estatal de fomento de la investigación científica y técnica de excelencia, estando financiado al 100%.

El proyecto ECOBONO tiene como objetivo el análisis de viabilidad de un esquema de incentivos a la demanda de las autopistas del mar a implementar conjuntamente con Francia, Italia y Portugal. El Organismo ostenta el papel de coordinador del proyecto, el cual se encuentra financiado por la Comisión Europea al 50%.

## GASTOS DE PERSONAL

El detalle de los gastos de personal es el siguiente:

Miles de euros		
CONCEPTO	2016	2015
<b>Sueldos, salarios y asimilados (excl. Indemnizaciones)</b>	<b>6.766,3</b>	<b>7.034,1</b>
<b>Indemnizaciones</b>	<b>0,0</b>	<b>1,6</b>
<b>Cargas Sociales:</b>	<b>1.887,0</b>	<b>1.840,0</b>
- Seguridad Social a cargo de la empresa	1.708,5	1.658,1
- Gastos de Formación	51,1	52,3
- Retribuciones a l/p a sistemas de aportación definida	----	----
- Otros Gastos de Personal	127,4	129,6
<b>Provisiones</b>	<b>-41,5</b>	<b>0,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8.611,8</b>	<b>8.875,7</b>

## OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN

### Servicios exteriores

La composición por partidas del epígrafe "Servicios exteriores" (9.242,8 miles de euros) se detalla a continuación.

Del importe de "Reparaciones y conservación" (3.558,5 miles de euros), 1.761,2 miles de euros corresponden al mantenimiento de las boyas y de los equipos informáticos y sistemas de comunicación de la Red Exterior; 254,7 miles de euros al mantenimiento de las Redes de mareógrafos y meteorológica portuaria; 208,9 miles de euros al mantenimiento operativo de la Red Costera; 145,6 miles de euros al mantenimiento de radares de alta frecuencia; 428,5 miles de euros a gastos de comunidad de la sede central de Puertos del Estado; y el resto, principalmente, al mantenimiento de equipos ofimáticos y aplicaciones informáticas. El gasto en esta partida en 2015 ascendió a 3.700,0 miles de euros.

Dentro de la partida "Servicios profesionales independientes", con un total de 2.795,3 miles de euros en 2016, cabe destacar los encargos al Centro de Estudios y Experimentación de Obras Públicas (CEDEX) para la realización de trabajos de asistencia técnica, investigación aplicada y desarrollo tecnológico en materias de interés para el sistema portuario de titularidad estatal o en cofinanciación con Autoridades Portuarias (546,5 miles de euros), el gasto en el marco del contrato de servicios de gestión, soporte y administración de los sistemas de información de Puertos del Estado (343,2 miles de euros), el gasto derivado de las encomiendas para el análisis de expedientes de ampliación de plazos concesionales (220,7 miles de euros) y el derivado del Convenio de asistencia jurídica entre Puertos del Estado y el Ministerio de Justicia (182,1 miles de euros), entre otros. El gasto en esta partida en 2015 ascendió a 2.796,8 miles de euros.

El gasto en 2016 en la partida "Suministros y consumos" asciende a 100,7 miles de euros, que corresponde principalmente al consumo de energía eléctrica de la sede de Puertos del Estado, por importe de 93,4 miles de euros. El gasto en esta partida en 2015 ascendió a 100,2 miles de euros.

A continuación se presenta el detalle de la partida "Otros servicios exteriores".

Miles de euros

CONCEPTO	2016	2015
Primas de seguros	461,8	460,5
Publicidad, promoción y relaciones externas	889,6	805,3
Edición de publicaciones	43,2	36,7
Arrendamientos	263,4	193,8
Seguridad	16,9	18,4
Limpieza	93,1	93,1
Material de oficina	113,5	78,3
Comunicaciones	303,2	327,1
Dietas, locomoción y gastos de viaje	432,1	453,0
Adquisición de publicaciones	37,6	35,7
Otros gastos	133,7	90,7
<b>TOTAL</b>	<b>2.788,3</b>	<b>2.592,7</b>

Del importe que consta en "Comunicaciones", 148,5 miles de euros corresponden a gastos corrientes de Puertos del Estado; 24,7 miles de euros a servicios de internet y redes corporativas; 117,0 miles de euros a gastos de comunicaciones de los equipos de las Redes de medida, y 15,8 miles de euros a gastos de comunicaciones de la Red AIS.

Dentro del gasto por "Primas de seguros", 397,5 miles de euros corresponden al autoseguro de los equipos financiados de la Red Exterior de medida de oleaje; 34,7 miles de euros al seguro de las boyas de la Red costera y de radares de Puertos del Estado, y 12,9 miles de euros al seguro de la red de mareógrafos y de la red meteorológica portuaria, entre otros.

El gasto en "Publicidad, promoción y relaciones externas" recoge los de actividades de promoción en ferias y congresos así como la participación en asociaciones nacionales e internacionales (707,1 miles de euros), los de publicidad institucional (118,5 miles de euros) y los de representación (64,0 miles de euros). Así mismo cabe señalar que la partida "Arrendamientos" recoge los gastos por alquiler de los espacios en ferias y congresos en los que participa el Organismo. Dicho gasto ascendió en 2015 por este concepto a 179,6 miles de euros.

El gasto en "Dietas, locomoción y gastos de viaje" se debe, entre otros, a la presencia en el ámbito nacional e internacional del personal de Puertos del Estado en actividades de carácter institucional así como por la participación en proyectos, a la realización de actividades de coordinación, control y apoyo al sistema portuario y a la asistencia a los Consejos de Administración de las Autoridades Portuarias.

### Tributos

El gasto en este epígrafe asciende a 75,4 miles de euros, entre los que cabe destacar el correspondiente al impuesto sobre bienes inmuebles y a la tasa de gestión de residuos de la sede de Puertos del Estado. El gasto en este epígrafe en 2015 ascendió a 70,7 miles de euros.

### Otros gastos de gestión corriente

El Consejo Rector de Puertos del Estado, en su sesión de 13 de octubre de 2015, acordó aprobar una aportación al Fondo de Compensación Interportuario en 2016 de 7.500,0 miles de euros.

En 2015 la aportación del Organismo al citado Fondo ascendió a idéntica cantidad.

Este epígrafe incluye también el gasto de dietas por asistencia al Consejo Rector de Puertos del Estado de consejeros sin vinculación laboral con el Organismo por importe de 47,8 miles de euros, y el gasto en actividades de carácter institucional y de cooperación con Iberoamérica por un total de 346,7 miles de euros, entre los que cabe destacar el gasto por la organización y realización de cursos,



patrocinios, becas, etc., en algunos casos en colaboración con diversos organismos y universidades. El gasto en 2015 por ambos conceptos ascendió respectivamente a 51,0 miles de euros y 441,8 miles de euros.

Con todo lo anteriormente mencionado el **Resultado de Explotación** del ejercicio 2016 asciende a **7.497,8 miles de euros**.

## 21. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

### Ingresos financieros

Este epígrafe, con un total de 11.273,6 miles de euros, comprende los intereses devengados de los créditos otorgados a las Autoridades Portuarias de Gijón (7.140,9 miles de euros), de A Coruña (3.797,0 miles de euros), de Avilés (15,4 miles de euros), de Castellón (21,2 miles de euros), de S/C de Tenerife (29,1 miles de euros) y de Vigo (19,2 miles de euros) en el marco de la financiación con el Banco Europeo de Inversiones; los intereses de los préstamos participativos concedidos a Portel Servicios Telemáticos (11,7 miles de euros) y a Puerto Seco de Madrid (17,5 miles de euros); los ingresos financieros obtenidos de la tesorería gestionada por el Organismo (108,7 miles de euros), los derivados de las variaciones producidas sobre la póliza de externalización de pensiones (105,9 miles de euros), y otros por 6,8 miles de euros.

La rentabilidad media obtenida de la tesorería ha sido del 0,28%, inferior a la obtenida en el ejercicio 2015, que fue del 0,62%. El saldo medio de tesorería disponible en 2016 ascendió a 38.608,0 miles de euros frente a 79.253,5 miles de euros del ejercicio anterior.

El detalle de los ingresos financieros de la tesorería gestionada por el Organismo en función de los activos en los que se ha invertido ha sido el siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	Miles de euros	
	2016	2015
Depósitos a plazo	108,0	458,4
Cuentas corrientes	0,7	31,8
<b>TOTAL</b>	<b>108,7</b>	<b>490,2</b>

### Gastos financieros

Esta partida (3.015,3 miles de euros) contiene los gastos financieros derivados de los créditos con el Ministerio de Fomento por 2.956,1 miles de euros y con el Banco Europeo de Inversiones por 54,4 miles de euros, y otros por 4,7 miles de euros.

## 22. RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

El Plan de pensiones a favor de los empleados del Organismo se configura como una institución de previsión de carácter privado, voluntario y complementario y no sustitutivo de la Seguridad Social que, en razón de sus constituyentes, se encuadra en la modalidad de Sistema de Empleo, siendo en razón de las obligaciones estipuladas, de aportación definida. Así mismo es un plan contributivo, en el que podrán realizar aportaciones tanto el Promotor como los partícipes, hasta los límites legales que la normativa presupuestaria permita y conforme a las normas establecidas en su Reglamento.

El Plan entró en vigor el 1 de enero de 1996 y su duración es indefinida, sin perjuicio de lo establecido en las normas que lo regulan y en la normativa sustantiva de aplicación.

Con motivo de la entrada en vigor del Real Decreto-ley 20/2011, de 30 de diciembre, de medidas urgentes en materia presupuestaria, tributaria y financiera para la corrección del déficit público, de acuerdo con lo establecido en el apartado tercero de su artículo segundo, el Organismo no podrá realizar aportaciones a planes de pensiones de empleo durante el ejercicio 2012. Esta circunstancia fue refrendada en el apartado tercero del artículo 22 de la Ley 2/2012, de 29 de junio, de Presupuestos Generales del Estado para 2012, y en las respectivas para 2013, 2014, 2015 y 2016.

### 23. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

Se detallan a continuación los movimientos producidos en 2016 sobre este epígrafe:

Miles de euros

CONCEPTO	SALDO A 01-01-16 reexpresado	IMPORTE DEVENGADO EN EL EJERCICIO (+)	IMPORTE TRASPASADO AL RESULTADO DEL EJERCICIO (-)	SALDO A 31-12-16
Proyecto Trade	236,4	0,0	-103,8	132,6
Proyecto ANNA	504,4	0,0	-116,5	387,9
Proyecto Rayo (BEI)	32,4	0,0	-1,7	30,7
Otras (Proyectos Eseas-Ri, Vanimedat II, SW-AIS, Opera y Soprano)	30,2	12,9	-0,9	42,1
<b>SUBVENCIONES DE CAPITAL</b>	<b>803,4</b>	<b>12,9</b>	<b>-222,9</b>	<b>593,4</b>
<b>DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL</b>	<b>1.237,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-130,4</b>	<b>1.106,6</b>
<b>TOTAL SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL</b>	<b>2.040,4</b>	<b>12,9</b>	<b>-353,3</b>	<b>1.700,0</b>

El saldo de este epígrafe (1.700,0 miles de euros) corresponde, principalmente, a la cesión a título gratuito de las instalaciones ejecutadas por el Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente, a través de Acuamed, en el ámbito del programa de red de indicadores ambientales en el Delta del Ebro (1.106,6 miles de euros) en virtud del Convenio suscrito con fecha 7 de julio de 2015, y a las subvenciones devengadas en la ejecución de los Proyectos TRADE (Sistema de observación Interreg Radar para protección del medio ambiente), financiado por el Programa Operativo de Cooperación Transfronteriza España-Portugal al 75%, y ANNA (Advanced National Networks for Administrations), financiado por el Programa 2012 para ayudas en el campo de las Redes Transeuropeas de Transporte (TEN-T) al 48,03%.

### 24. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

El volumen de operaciones por facturación emitida de Portel Servicios Telemáticos al Organismo en 2016 asciende a 116,6 miles de euros.

El volumen de operaciones por facturación emitida por el Organismo a Puerto Seco de Madrid en 2016 asciende a 12,6 miles de euros.

Dentro de las operaciones realizadas entre el Organismo y las Autoridades Portuarias en el ejercicio 2016 cabe destacar, además de las derivadas de las operaciones de financiación con las Autoridades Portuarias de Gijón, A Coruña, Avilés, Castellón, Santa Cruz de Tenerife y Vigo y las aportaciones realizadas por aquéllas en aplicación del artículo 19.1.b) Real Decreto Legislativo 2/2011,

la distribución de las cantidades recibidas con cargo a los Presupuestos Generales del Estado para la subvención de principales e intereses por litigios tarifarios y la repercusión de los gastos de la Comisión Paritaria del II Convenio Colectivo, como organismo intermedio, y las derivadas de la contratación de las pólizas de responsabilidad civil, externalización de pensiones y accidentes para el conjunto de Autoridades Portuarias adheridas y de diversos contratos de servicio, como organismo coordinador.

Los saldos deudores y acreedores con empresas del grupo y asociadas a **corto plazo** a 31 de diciembre de 2016 se detallan a continuación. Cabe destacar en el epígrafe “Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo”, los pasivos (8.994,7 miles de euros) con las Autoridades Portuarias por los créditos presupuestarios para el abono de principales e intereses de demora derivados de sentencias judiciales anulatorias de las liquidaciones por tarifas portuarias.

Miles de euros

ENTIDAD	Saldos deudores		Saldos acreedores
	Clientes, empresas del grupo y asociadas	Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo
A.P. A CORUÑA	-	-	-
A.P. ALICANTE	0,0	-	-
A.P. ALMERÍA	15,6	-	-
A.P. AVILÉS	7,4	1,2	12,0
A.P. BAHÍA DE ALGECIRAS	2,0	-	-
A.P. BAHÍA DE CÁDIZ	1,3	-	-
A.P. BALEARES	16,2	-	28,5
A.P. BARCELONA	10,2	-	413,6
A.P. BILBAO	0,0	-	-
A.P. CARTAGENA	3,7	-	17,0
A.P. CASTELLÓN	2,4	5,3	-
A.P. CEUTA	-	-	-
A.P. FERROL-SAN CIBRAO	11,1	-	-
A.P. GIJÓN	12,6	7.166,7	-
A.P. HUELVA	-	-	11,5
A.P. LAS PALMAS	22,9	-	576,5
A.P. MÁLAGA	12,6	-	69,2
A.P. MARÍN Y RÍA DE PONTEVEDRA	528,5	-	516,4
A.P. MELILLA	6,1	-	-
A.P. MOTRIL	1,3	-	-
A.P. PASAJES	-	-	-
A.P. SANTA CRUZ DE TENERIFE	31,3	2,4	29,3
A.P. SANTANDER	-	-	-
A.P. SEVILLA	2,6	-	-
A.P. TARRAGONA	6,8	-	-
A.P. VALENCIA	4,8	-	7.429,3
A.P. VIGO	6,1	1,4	-
A.P. VILAGARCÍA	0,0	-	-
<b>TOTAL AUTORIDADES PORTUARIAS</b>	<b>705,6</b>	<b>7.177,0</b>	<b>9.103,2</b>
PORTEL SERVICIOS TELEMÁTICOS	-	362,9	45,4
FACTURACIÓN PTE. DE RECIBIR (CTA. 41209/51139)	-	-	36,2
PUERTO SECO DE MADRID	-	12,9	-
EUROPEAN BULK HANDLING INSTALLATION	-	37,2	-
<b>TOTAL</b>	<b>705,6</b>	<b>7.590,0</b>	<b>9.184,9</b>

Con fechas 30 de septiembre y 13 de octubre de 2015 el Presidente del Organismo suscribió sendas *comfort letter* sobre los préstamos formalizados por Portel Servicios Telemáticos y Puerto Seco de Madrid con Bankia y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria respectivamente. En el caso de Portel Servicios Telemáticos la garantía de Puertos del Estado da cobertura, de acuerdo con su participación, hasta el 51% del importe máximo del crédito suscrito (510,0 miles de euros); mientras que en el caso de Puerto Seco de Madrid cubre el 100% de las obligaciones derivadas del mismo (importe del préstamo 450,0 miles de euros). Dichas garantías fueron aprobadas por acuerdos del Consejo Rector del Organismo en su reunión de 26 de junio de 2015 y se mantienen vigentes a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

Las retribuciones brutas abonadas en 2016 al Presidente y al personal de alta Dirección del Organismo ascienden a un total de 505,8 miles de euros, con el siguiente desglose por concepto retributivo:

- Salario Base: 351,4 miles de euros
- Antigüedad: 6,9 miles de euros
- Complemento por puesto: 111,1 miles de euros
- Complemento variable: 21,1 miles de euros
- Paga Extra Diciembre 2012: 15,3 miles de euros

Las dietas devengadas en 2016 por asistencia al Consejo Rector del Organismo han ascendido a 52,0 miles de euros, de los cuales han sido objeto de ingreso directo en el Tesoro 1,1 miles de euros.

El gasto por primas de seguro de responsabilidad civil correspondientes al Presidente, Consejo Rector y personal de alta dirección del Organismo ascendió a 4,8 miles de euros.

## 25. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

El gasto incurrido en el ejercicio en actividades relacionadas con el medio ambiente en el ámbito portuario (221,7 miles de euros) corresponde a estudios realizados en el marco de las encomiendas con el Centro de Estudios y Experimentación de Obras Públicas (CEDEX) para la realización de trabajos de asistencia técnica, investigación aplicada y desarrollo tecnológico en materias de interés para el sistema portuario de titularidad estatal, al mantenimiento operativo y aseguramiento de radares de alta frecuencia. En 2015 el gasto ascendió a 356,9 miles de euros.

No se han efectuado inversiones en el ejercicio, ni en el ejercicio precedente, en actividades relacionadas con el medio ambiente en el ámbito portuario.

## 26. INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

Se indica a continuación la información relativa al periodo medio de pago a proveedores de 2016 y de 2015, a efectos comparativos, de acuerdo con la metodología de cálculo establecida por el Real Decreto 635/2014, de 25 de julio:

	2016	2015
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	21,7	20,0
Ratio de operaciones pagadas	23,8	21,6
Ratio de operaciones pendientes de pago	7,7	7,6
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	11.187.319,5	12.695.285,4
Total pagos pendientes	1.630.048,4	1.611.654,7

## 27. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

El Consejo Rector de Puertos del Estado en su sesión de 8 de marzo de 2017 autorizó la enajenación de los locales sitos en la calle Pedro Unanue, 11 de Madrid, propiedad del Organismo, mediante subasta pública por un importe mínimo de 323,8 miles de euros, sin perjuicio de los trámites previos correspondientes.

En la misma sesión aprobó la venta de la participación accionarial que ostenta Portel Servicios Telemáticos en la sociedad Serviport Andalucía por un importe equivalente al valor de su participación en el patrimonio neto de la sociedad según cuentas anuales del ejercicio 2016 auditadas y aprobadas.

Con fecha 28 de febrero de 2017 se ha procedido al reintegro del anticipo no aplicado en la ejecución del proyecto "Operational radars for research in marine sciences" (Opera) por importe de 39,2 miles de euros, subvencionado en la convocatoria 2012 del VI Plan Nacional de Investigación Científica, Desarrollo e Investigación Tecnológica.

Con fecha 8 de marzo de 2017 se recibió del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad un requerimiento de subsanación en la justificación de la ayuda correspondiente al proyecto "Obtención de escenarios climáticos marinos para el siglo XXI en el Mediterráneo y en el Atlántico Nororiental" (Vanimedat II). Con fecha 21 de marzo se ha presentado contestación al citado requerimiento no previéndose que se deriven pasivos adicionales a los registrados en las presentes cuentas anuales.

Con fecha 23 de enero de 2017 se ha recibido Auto del Juzgado de lo Social nº 2 de Madrid mediante el cual se accede a la práctica de la diligencia solicitada por la representación legal de D. Armando López Rodríguez, empleado del Organismo, acordándose el examen de determinada documentación con relación a la retribución variable correspondiente a 2015. Se trata de un acto preparatorio para demanda de cantidad.

## 28. OTRA INFORMACIÓN

La plantilla media del Organismo en el ejercicio 2016 se distribuye según se detalla a continuación:

<b>PLANTILLA MEDIA 2016</b>			
	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>	<b>Total</b>
Directivos	4,0	1,0	5,0
Personal fuera de Convenio	57,5	32,6	90,1
Personal dentro de Convenio	16,0	35,4	51,4
<b>TOTAL</b>	<b>77,5</b>	<b>69,0</b>	<b>146,5</b>

La plantilla del Organismo a 31 de diciembre de 2016 se distribuye según se detalla a continuación:

<b>PLANTILLA a 31/12/2016</b>			
	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>	<b>Total</b>
Directivos	4,0	1,0	5,0
Personal fuera de Convenio	58,0	33,0	91,0
Personal dentro de Convenio	16,0	35,0	51,0
<b>TOTAL</b>	<b>78,0</b>	<b>69,0</b>	<b>147,0</b>

A 31 de diciembre de 2016 el Consejo Rector del Organismo está compuesto por su Presidente y trece vocales, de los cuales seis son mujeres y ocho hombres.

El gasto derivado de honorarios por servicios de auditores ha ascendido a 128,6 miles de euros, que corresponde principalmente a las auditorías sobre la gestión de las ayudas financieras otorgadas por el Fondo Feder o el de Cohesión de la Unión Europea a los puertos españoles de interés general que Puertos del Estado, en su calidad de Órgano Intermedio, debe realizar con carácter ex-ante a las certificaciones de los gastos a la Autoridad de Gestión.

El gasto derivado de honorarios por servicios de asesoramiento fiscal para Puertos del Estado y Autoridades Portuarias ha ascendido a 27,7 miles de euros.

Se informa así mismo que la cuenta corriente a través de la que se gestiona la tesorería del Fondo de Compensación Interportuario, y que figura en el activo del Balance de las cuentas anuales del Fondo, se encuentra abierta bajo el NIF de Puertos del Estado, como administrador del mismo.

### FONDO FINANCIERO DE ACCESIBILIDAD TERRESTRE PORTUARIA

La Ley 18/2014, de 15 de octubre, de aprobación de medidas urgentes para el crecimiento, la competitividad y la eficiencia introdujo en el Texto Refundido de la Ley de Puertos del Estado y de la Marina Mercante el artículo 159 bis por el que se crea el Fondo Financiero de Accesibilidad Terrestre Portuaria (en adelante, FFATP), cuyo funcionamiento ha sido desarrollado reglamentariamente por el Real Decreto 707/2015, de 24 de julio. Su finalidad es la financiación de obras en las infraestructuras de conexión viaria y ferroviaria necesarias para dotar de adecuada accesibilidad a los puertos de interés general desde el límite vigente de su zona de servicio hasta el punto de conexión con las redes generales de transporte abiertas al uso común, así como las asociadas a la mejora de las redes generales de transporte de uso común, en orden a potenciar la competitividad del transporte intermodal de mercancías viario y ferroviario.

El FFATP es administrado por Puertos del Estado y las Autoridades Portuarias de conformidad con los acuerdos adoptados por el Comité de Distribución del Fondo de Compensación Interportuario, cuyas funciones se amplían facultándolo para adoptar los acuerdos de administración del mismo.

El FFATP se nutrirá con las aportaciones que, con naturaleza de préstamo, realicen los organismos públicos portuarios, que tendrán carácter obligatorio o voluntario en los términos que se determinan en los artículos 4 y 5 del citado Real Decreto.

Puertos del Estado y el propio Fondo, previa autorización expresa en los términos que establezcan la correspondiente Ley de Presupuestos Generales del Estado, y en su caso, con la autorización prevista en el artículo 111 de la Ley 47/2003, de 26 de noviembre, General Presupuestaria, podrán realizar operaciones financieras con el objeto de anticipar recursos al mismo. El servicio de esta deuda tendrá para el Fondo carácter preferente sobre el reintegro de las aportaciones recibidas.

Mediante Resolución de su Presidente, Puertos del Estado establecerá para la gestión del Fondo los mecanismos de control internos que considere necesarios, siendo en todo caso preceptiva la realización de un informe de control a la finalización de cada proyecto.

Puertos del Estado elaborará anualmente un informe individual del Fondo, que se incorporará al informe de gestión previsto en el art. 18.2 del Texto Refundido de la Ley de Puertos del Estado y de la Marina Mercante, para su elevación a las Cortes Generales.

En la reunión del Comité del Fondo celebrada el 21 de diciembre de 2016 se acordó que no se exigirían en 2016 aportaciones al Fondo a los distintos organismos público portuarios.

La aportación obligatoria de Puertos del Estado al FFATP en 2016 asciende a 4.193,0 miles de euros (50% \* Base de cálculo, 8.385,0 miles de euros). Dado que no se han efectuado pagos susceptibles de compensación en concepto de aportación al proyecto de inversión "Acceso Ferroviario a la Cabezuela" según Convenio Regulador de financiación del Proyecto suscrito con el Administrador de

Infraestructuras Ferroviarias (ADIF) de 27 de abril de 2016, la aportación para el Organismo correspondiente a dicho ejercicio quedó cuantificada en 4.193,0 miles de euros, siendo exigible durante un plazo de cinco años. Dicho proyecto fue aprobado por el Comité del Fondo en la reunión antes citada.

Por otro lado, el Comité del Fondo, en su reunión de 10 de diciembre de 2015, aprobó una operación de financiación al Fondo por un importe máximo de 115.000,0 miles de euros, mediante la suscripción de un crédito con el Banco Europeo de Inversiones de hasta 105.000,0 miles de euros, y de otro con fondos de dicha entidad a través del Instituto de Crédito Oficial de hasta 10.000,0 miles de euros. El contrato de financiación con el Banco Europeo de Inversiones fue suscrito, por el importe máximo antes citado, el 17 de diciembre de 2015 con un periodo de disponibilidad de 4 años y un plazo de amortización máximo de 20 años, que incluyen 3 de carencia. Es parte integrante de dicho contrato la carta de garantía otorgada por Puertos del Estado aprobada por su Consejo Rector en su sesión de 17 de diciembre de 2015.

Con fecha 23 de enero de 2017 se ha formalizado el primer contrato de financiación del Fondo con la Autoridad Portuaria de Ferrol-San Cibrao por un importe máximo de hasta 79.000,0 miles de euros.

No se han efectuado disposiciones por el Fondo ni por la Autoridad Portuaria de Ferrol-San Cibrao de los respectivos créditos a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.



MINISTERIO DE HACIENDA  
Y FUNCIÓN PÚBLICA

INTERVENCIÓN GENERAL DE  
LA ADMINISTRACIÓN DEL ESTADO

**ORGANISMO PÚBLICO PUERTOS DEL ESTADO**

**Informe de auditoría de las cuentas anuales  
Ejercicio 2016**

**Oficina Nacional de Auditoría**





## Índice

I.	INTRODUCCIÓN .....	1
II.	OBJETIVO Y ALCANCE DEL TRABAJO: RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES .....	2
III.	OPINIÓN .....	3
IV.	ASUNTOS QUE NO AFECTAN A LA OPINIÓN.....	4
V.	INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS .....	5



## I. Introducción

La Intervención General de la Administración del Estado, a través de la Oficina Nacional de Auditoría, en uso de las competencias que le atribuye el artículo 168 de la Ley 47/2003 General Presupuestaria, ha auditado las cuentas anuales del Organismo Público Puertos del Estado que comprenden, el balance de situación a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

El Presidente del Organismo Público Puertos del Estado es responsable de la formulación de las cuentas anuales del Organismo de acuerdo con el marco de información financiera que se detalla en la nota 2 de la memoria adjunta y en particular de acuerdo con los principios y criterios contables, asimismo, es responsable del control interno que considere necesario para permitir que la preparación de las citadas cuentas anuales estén libres de incorrección material.

Las cuentas anuales a las que se refiere el presente informe fueron formuladas por Puertos del Estado el 31 de marzo de 2017 y fueron puestas a disposición de la Oficina Nacional de Auditoría ese mismo día.

La información relativa a las cuentas anuales queda contenida en el fichero NF0970\_2016\_F\_170331\_114014\_Cuentas.zip cuyo resumen electrónico es 143956AB8B304D07B5B66D6C2B96CB0420A37BB4AC558A540CB274936FD4D905 y está depositado en la aplicación CICEP.Red de la Intervención General de la Administración del Estado.



## II. Objetivo y alcance del trabajo: Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre si las cuentas anuales adjuntas expresan la imagen fiel, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las Normas de Auditoría del Sector Público. Dichas normas exigen que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable, aunque no absoluta, de que las cuentas anuales están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia adecuada y suficiente sobre los importes y la información recogida en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte del gestor de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de los criterios contables y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el gestor, así como la evaluación de la presentación global de las cuentas anuales.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión de auditoría.



### III. Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Organismo Público Puertos del Estado a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado a dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.



## IV. Asuntos que no afectan a la opinión

### Párrafos de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 28 de la memoria adjunta donde se ofrece información sobre el Fondo Financiero de Accesibilidad Terrestre Portuaria, cuyo funcionamiento se regula en el Real Decreto 707/2015. Se trata de un Fondo carente de personalidad jurídica administrado por Puertos del Estado y las Autoridades Portuarias. El Comité de distribución acordó que no se exigirían las aportaciones al Fondo de 2016 de los distintos organismos públicos portuarios a no haberse formalizado, a fecha de cierre del ejercicio, contratos de financiación de proyectos ni en consecuencia, haberse efectuado disposiciones de fondos. La aportación de Puertos del Estado en 2016 quedó cuantificada en 4.193 miles de €, en concepto de préstamo, no siendo exigible hasta que no lo apruebe el Comité en el plazo reglamentariamente establecido y en función de la necesidad. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

### Párrafo de otras cuestiones

1. Llamamos la atención sobre la nota 3 de la memoria adjunta, donde se prevé la aplicación del beneficio del ejercicio a Reservas. Al haberse obtenido un informe fiscal favorable a la dotación de la Reserva de capitalización prevista en el artículo 25 de la Ley 27/2014, del Impuesto sobre Sociedades, el Consejo Rector de junio de 2017 ha aprobado dicha dotación por importe de 1.195 miles de euros, lo que derivará previsiblemente en un menor gasto por impuesto de sociedades.
2. Llamamos la atención sobre la nota 9 de la memoria adjunta donde se recogen Créditos a empresas de grupo por importe de 441,5 millones de €, a los que se unen los 7,6 millones reclasificados a corto plazo (nota 13), lo que representa un 86% del Activo del organismo. Entre ellos cabe destacar los préstamos concedidos a la A.P. de Gijón por 215 millones y a la A.P. de Coruña por 200 millones de €, para la financiación de inversiones portuarias. Como se indica en la nota 24, se trata de operaciones con partes vinculadas, estando valoradas a coste amortizado, conforme a la Norma de Registro y Valoración 9ª del Plan General de Contabilidad. En ambos casos se suscribieron, simultáneamente a los créditos, sendos convenios de normalización financiera, dado el alto endeudamiento y situación patrimonial de esas Autoridades Portuarias. En el caso de A Coruña, el 30 de diciembre de 2016 se firmó una adenda reestructurando el calendario de amortización para reducir las cuotas de amortización en los primeros años. En el caso de Gijón, una adenda similar se ha aprobado, a la vista de sus previsiones económico-financieras, en 2017. Consideramos que existe una incertidumbre respecto de la evolución a largo plazo de dichos créditos. La entidad considera que no existe evidencia de deterioro de estos créditos a partes vinculadas.
3. Con fecha 27 de julio de 2016, esta Oficina Nacional de Auditoría emitió un informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2015, en el que se expresó una opinión favorable con salvedades.



## V. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De conformidad con lo previsto en el artículo 129.3 de la Ley General Presupuestaria el Organismo Público Puertos del Estado tiene que presentar junto con las cuentas anuales, un informe relativo al cumplimiento de las obligaciones de carácter económico-financiero que asume como consecuencia de su pertenencia al sector público.

La disposición adicional segunda de la Orden EHA/614/2009, por la que se regula el contenido del informe al que hace mención el artículo 129.3 de la Ley 47/2003, General Presupuestaria, establece que *la entidad cuya información presupuestaria figura de forma consolidada en la Ley de Presupuestos Generales del Estado de cada ejercicio no esté obligada a presentar cuentas anuales consolidadas, la información contenida en el apartado anteriormente citado se presentará de forma consolidada pero acompañando a las cuentas anuales individuales aprobadas*. En consecuencia, esta información presupuestaria consolidada no ha sido auditada, al no acompañar a las cuentas anuales formuladas.

Excepto por lo indicado en el párrafo anterior, nuestro trabajo se ha limitado a verificar que se ha elaborado de acuerdo con su normativa reguladora y que la información contable que contiene concuerda razonablemente con la de las cuentas anuales auditadas.

El presente informe de auditoría ha sido firmado electrónicamente a través de la aplicación Cicep.Red de la Intervención General de la Administración por la Jefe de la División de Control Financiero y Auditoría del Sector Público Estatal de la Oficina Nacional de Auditoría y un Auditor Nacional, en Madrid a 26 de julio de 2017.