

## Cuadro de financiación

Al final del ejercicio 2015 el Fondo de Maniobra del conjunto del sistema portuario se sitúa en 1.117 millones de €, habiéndose producido durante el ejercicio una variación negativa de 2 millones, mientras que en el presupuesto se esperaba una variación negativa de 253 millones.

Por el lado de los orígenes, los "recursos procedentes de las operaciones" (Cash-Flow) han sido de 495 millones de €, superiores en un 16,1% a la cifra establecida en el presupuesto. Los devengos de subvenciones, donaciones y legados de capital (principalmente Fondos FEDER y de Cohesión procedentes de la Unión Europea) han alcanzado los 141 millones de €.

En cuanto a las **Aplicaciones de recursos** destacan las altas de activo no corriente, que en conjunto han ascendido a 660 millones de € (incluyendo 24 millones de concesiones revertidas), lo que representa un grado de ejecución del 65,3% del presupuesto (1.010 millones de €), ligeramente inferior al grado de ejecución del ejercicio anterior (que fue del 64,7%).

## CUADRO DE FINANCIACIÓN

Puertos del Estado



Dirección de Servicios y Competitividad

### AGREGADO SISTEMA PORTUARIO

(millones de euros)

APLICACIONES	EJERCICIO 2015	EJERCICIO 2014	Presupuesto 2015	DIFERENCIA REAL / PRESUP.
<b>1. Altas de activo no corriente</b>	<b>660,0</b>	<b>548,9</b>	<b>1.010,2</b>	<b>-350,3</b>
a) Adquisiciones de inmov. intangible, material e invers. inmov.	490,4	372,7	897,9	-407,4
<i>Inmovilizado intangible</i>	15,2	17,6	-	-
<i>Inmovilizado material</i>	473,3	350,4	-	-
<i>Inversiones inmobiliarias</i>	1,9	4,7	-	-
b) Adquisiciones de inmovilizado financiero	141,6	128,5	99,1	42,5
<i>Inversiones en instrumentos de patrimonio</i>	19,7	0,4	16,2	3,5
<i>Subvenciones a cobrar a largo plazo</i>	13,4	50,4	29,5	-16,1
<i>Otras inversiones financieras a largo plazo</i>	108,6	77,8	53,4	55,1
c) Otras altas de activo no corriente	27,9	47,6	13,3	14,6
<i>Inmovilizado por concesiones revertidas, donaciones y legados</i>	24,3	35,1	11,3	13,0
<i>Transferencias de activos desde otros organismos públicos</i>	3,6	12,5	2,0	1,6
<b>2. Reducciones de patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Fondo de Compensación Interportuario aportado</b>	<b>32,1</b>	<b>37,0</b>	<b>32,1</b>	<b>-</b>
<b>4. Bajas de pasivo no corriente</b>	<b>243,1</b>	<b>259,0</b>	<b>174,2</b>	<b>68,9</b>
a) Canc./trasp. c.p. deudas con entidades de crédito	206,1	225,9	163,2	43,0
b) Canc./trasp. c.p. deudas con proveedores de inmovilizado	3,2	0,0	2,0	1,2
c) Canc./trasp. c.p. deudas con empr. grupo y asoc. y otros	11,4	9,3	4,1	7,3
d) Canc./trasp. c.p. periodificaciones a l.p.	7,3	7,1	-	7,3
e) Aplicación y traspaso a c. p. de provisiones a largo plazo	15,0	16,7	4,9	10,1
<b>5. Otras aplicaciones</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>-</b>	<b>0,2</b>
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>935,4</b>	<b>845,2</b>	<b>1.216,6</b>	<b>-281,2</b>
<b>EXCESO DE ORÍGENES SOBRE APLICACIONES</b>	<b>-</b>	<b>49,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(AUMENTO DE CAPITAL CIRCULANTE)

ORÍGENES	EJERCICIO 2015	EJERCICIO 2014	Presupuesto 2015	DIFERENCIA REAL / PRESUP.
<b>1. Recursos procedentes de las operaciones</b>	<b>495,0</b>	<b>528,4</b>	<b>426,5</b>	<b>68,5</b>
<b>2. Ampliaciones de patrimonio</b>	<b>-</b>	<b>9,6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Fondo de Compensación Interportuario recibido</b>	<b>32,1</b>	<b>37,0</b>	<b>32,1</b>	<b>-</b>
<b>4. Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>165,2</b>	<b>131,7</b>	<b>151,3</b>	<b>14,0</b>
a) Subvenciones, donaciones y legados de capital	140,9	96,7	138,0	2,9
b) Otras subvenciones, donaciones y legados	0,1	0,2	2,0	-1,9
c) Ingresos por reversión de concesiones	24,3	34,8	11,3	13,0
<b>5. Altas de pasivo no corriente</b>	<b>92,6</b>	<b>131,3</b>	<b>213,2</b>	<b>-120,6</b>
a) Deudas a l.p. con entidades de crédito	58,5	33,0	126,8	-68,3
b) Deudas a l.p. con proveedores de inmovilizado	1,5	7,0	-	1,5
c) Deudas a l.p. con empresas del grupo y asociadas y otros	25,6	89,6	78,1	-52,5
d) Anticipos recibidos por ventas o prestación de servicios	7,0	1,7	8,3	-1,3
<b>6. Bajas de activo no corriente</b>	<b>143,4</b>	<b>55,1</b>	<b>139,3</b>	<b>4,1</b>
a) Enajenación de inmovilizado intangible y material	4,0	3,1	54,4	-50,4
b) Enajenación de inversiones inmobiliarias	0,1	5,0	-	0,1
c) Enajenación de instrumentos de patrimonio	29,8	0,3	-	29,8
d) Enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	0,0	-	-
e) Cancel./trasp. c.p. de subvenciones a cobrar a l.p.	-	-	-	-
f) Cancel./trasp. c.p. de otras inversiones financieras a l.p.	109,4	46,7	84,9	24,6
g) Transferencias de activos a otros organismos públicos	-	-	-	-
<b>7. Otros orígenes</b>	<b>5,4</b>	<b>1,3</b>	<b>1,0</b>	<b>4,4</b>
<b>TOTAL ORÍGENES</b>	<b>933,8</b>	<b>894,4</b>	<b>963,5</b>	<b>-29,7</b>
<b>EXCESO DE APLICACIONES SOBRE ORÍGENES</b>	<b>1,7</b>	<b>-</b>	<b>253,1</b>	<b>-251,5</b>

(DISMINUCION DE CAPITAL CIRCULANTE)

**CUADRO DE FINANCIACIÓN 2015 (POR AUTORIDADES PORTUARIAS)**

Puertos del Estado



Dirección de Servicios y Competitividad

**AGREGADO SISTEMA PORTUARIO**

(miles de euros)

AUTORIDAD PORTUARIA	APLICACIONES DE FONDOS								ORÍGENES DE FONDOS						VARIACIÓN FONDO DE MANIOBRA	
	ADQUISICIONES INMOV. INTANG. MATERIAL E INVERS. INMOB.	INVERSIÓN FINANCIERA	OTRAS ALTAS DE ACTIVO NO CORRIENTE	FONDO APORTADO	CANC./TRASP. A C.P. DE DEUDAS A L.P. CON ENT. CRÉDITO	PROVISIONES APLICADAS	OTRAS APLICAC.	TOTAL APLICAC.	RECURSOS PROCED. DE LAS OPERAC.	FONDO RECIBIDO	SUBVENC., DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	DEUDAS A LARGO PLAZO CON ENT. CRÉDITO	ENAJENACIÓN DE INMOVILIZADO	OTROS ORÍGENES		TOTAL ORÍGENES
A Coruña	51.629	202	3.740	439	6.500	-	722	63.232	9.781	387	17.037	-	-	10.917	38.123	(25.109)
Alicante	1.024	34	981	124	2.880	47	18	5.109	3.589	862	981	-	-	373	5.806	698
Almería	8.475	1.795	-	255	3.452	-	34	14.010	4.776	502	7.548	1	-	70	12.896	(1.114)
Avilés	6.438	6	-	275	6.325	6	-	13.050	8.589	1.606	-	-	311	5.334	15.840	2.790
Bahía de Algeciras	43.474	43.172	-	2.963	8.306	-	2.137	100.052	43.580	120	23.883	-	0	5.085	72.668	(27.383)
Bahía de Cádiz	22.219	3.002	-	387	-	80	-	25.688	5.979	1.708	18.262	-	2	321	26.272	584
Baleares	20.406	335	-	823	-	1.462	667	23.692	39.708	1.034	-	-	6	1.869	42.616	18.924
Barcelona	44.064	22.790	1.339	4.285	71.667	124	7.324	151.593	73.718	307	1.339	-	29.815	11.405	116.584	(35.009)
Bilbao	28.946	1.396	-	1.497	401	-	2.265	34.505	32.764	110	1.155	17.300	120	2.005	53.454	18.949
Cartagena	12.452	60	29	1.593	-	694	28	14.857	30.041	362	218	-	-	120	30.741	15.884
Castellón	3.109	24	-	518	4.916	234	2.169	10.970	12.519	305	-	-	-	6.269	19.093	8.123
Ceuta	3.648	1.378	766	165	955	-	-	6.913	118	1.578	766	-	-	37	2.501	(4.412)
Ferrol-San Cibrao	9.470	33	922	593	1.951	-	2.555	15.523	8.632	722	922	-	55	36	10.366	(5.157)
Gijón	3.303	12	-	693	13.158	24	1.316	18.506	18.601	300	-	-	-	2.438	21.339	2.833
Huelva	25.368	42.514	1.305	1.272	-	1.618	169	72.245	22.857	220	3.689	-	-	93.831	120.597	48.353
Las Palmas	34.947	8.472	2.052	1.511	9.919	88	1.847	58.835	31.853	4.932	6.029	-	2.608	5.749	51.170	(7.666)
Málaga	3.052	885	-	462	3.000	1.008	5	8.412	3.798	827	1.222	0	640	1.152	7.640	(772)
Marín y Ría de Pontev.	6.644	958	129	145	-	-	36	7.912	3.775	703	3.571	-	-	75	8.124	212
Melilla	3.670	-	-	25	1.325	41	38	5.100	1.505	2.005	95	2	-	105	3.712	(1.388)
Motril	5.661	68	-	63	1.121	-	-	6.913	1.715	379	5.752	-	3	55	7.904	991
Pasaia	3.005	21	802	238	-	-	12	4.077	3.506	234	802	-	-	76	4.617	540
S.Cruz de Tenerife	75.592	4.571	2.222	759	6.000	-	31	89.175	15.639	8.752	36.128	14.865	-	10.013	85.396	(3.779)
Santander	6.672	6.086	2.442	422	-	9	7	15.637	6.872	588	2.442	-	17	7.121	17.039	1.402
Sevilla	18.589	1.599	620	232	7.341	-	82	28.462	4.953	446	17.498	-	-	471	23.369	(5.093)
Tarragona	20.556	142	-	1.240	-	-	91	22.029	25.219	216	107	-	6	1.075	26.622	4.593
Valencia	13.863	1.384	10.244	3.191	35.769	9.582	381	74.414	53.491	73	13.773	-	2	3.170	70.509	(3.905)
Vigo	11.321	179	147	445	-	-	168	12.260	6.232	747	1.600	-	369	5.419	14.368	2.107
Vilagarcía	1.604	14	164	19	797	-	8	2.605	63	1.644	164	-	-	57	1.927	(678)
<b>TOTAL AA.PP.</b>	<b>489.200</b>	<b>141.130</b>	<b>27.905</b>	<b>24.634</b>	<b>185.782</b>	<b>15.016</b>	<b>22.108</b>	<b>905.776</b>	<b>473.872</b>	<b>31.668</b>	<b>164.983</b>	<b>32.168</b>	<b>33.953</b>	<b>174.648</b>	<b>911.291</b>	<b>5.516</b>
Puertos del Estado	1.239	36.831	-	7.500	20.347	-	37	65.953	21.077	-	262	26.320	-	10.608	58.267	(7.686)
Fondo Compensación	-	-	-	31.668	-	-	-	31.668	48	32.134	-	-	-	-	32.182	514
Ajustes consolidación	-	(36.320)	-	(31.668)	-	-	-	-67.988	-	#####	-	-	-	(36.320)	(67.988)	-
<b>TOTAL AGREGADO</b>	<b>490.439</b>	<b>141.641</b>	<b>27.905</b>	<b>32.134</b>	<b>206.129</b>	<b>15.016</b>	<b>22.146</b>	<b>935.409</b>	<b>494.997</b>	<b>32.134</b>	<b>165.245</b>	<b>58.488</b>	<b>33.953</b>	<b>148.937</b>	<b>933.753</b>	<b>(1.656)</b>