

Financial accounts

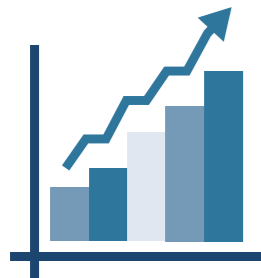
Estados financieros

01



1.1 Comentarios a los estados financieros Comments on the financial statements

La cifra de negocio ha ascendido a 29,6 millones de € frente a 27,4 millones de € del año anterior, lo que supone un incremento del 8,1%. Al aumento del 5,9% de las tasas portuarias del presente ejercicio, hay que añadirle el de los otros ingresos de negocio que han aumentado un 21% respecto al ejercicio anterior. Los ingresos relativos a las tasas han continuado su ascenso, destacando especialmente el comportamiento de las Tasas del Buque, Pasaje, Ocupación y Actividad. La única tasa que presenta un descenso relevante es la de la Pesca Fresca, afectada por las exenciones aprobadas en los R.D.L. 6/2022 y 20/2022, con impacto en ambos ejercicios.



29,6M€
cifra de negocio
turnover

El Resultado de Explotación, que alcanza la cifra de 2,9 millones de € (-2,7 millones de € en 2022), esta variación tan importante, se explica principalmente gracias al incremento de los ingresos comentada en el párrafo anterior y la importante reducción en las pérdidas procedentes del inmovilizado, afectadas en el ejercicio anterior por el traspaso al uso general de parte la reconstrucción del Paseo de las Avenidas (-3,4 millones de €). Por el contrario, las partidas de gasto que presentan un mayor incremento con respecto al ejercicio anterior son, la del Fondo de Compensación Interportuario, que crece 464 mil €, y la de gastos de reparación y conservación que se incrementa en 685 mil €, un 23%.

En cuanto a la partida de Otros Ingresos de Explotación, crece un 48,7%, contribuyendo a este crecimiento prácticamente todas las magnitudes que componen este epígrafe, destacando la partida del Fondo de Compensación Interportuario, con un crecimiento de 968 miles €, debido a la compensación recibida por las exenciones aplicadas a la pesca fresca ya mencionadas en este informe.

El resultado del ejercicio asciende a 2,3 millones de €, tras el cálculo del Impuesto sobre Sociedades, frente a los -7,2 millones de € del año 2022.

El Balance de Situación refleja una estructura financiera sólida, con una gran liquidez y un importante fondo de maniobra que asciende a 29 millones de €. El Activo no Corriente asciende a 247 millones €, de los cuales 235 se corresponden con el valor del Inmovilizado. La cifra de inversiones del ejercicio ha ascendido a 11,6 millones de €. En el Pasivo no Corriente luce el saldo pendiente del crédito a largo plazo concedido por el Banco Europeo de Inversiones, a través de Puertos del Estado, por importe de 7,3 millones de €, para la financiación de diversas obras del inmovilizado y la partida de Pasivos por Impuesto Diferido por importe de 12,3 millones €, asociados a los 59,9 millones € de subvenciones que lucen en el Patrimonio Neto. A destacar dentro del Activo no corriente, los 11,5 millones de € de Activos por Impuesto Diferido, asociados a la realización de inversiones deducibles y al tratamiento fiscal de la reversión de concesiones. También se produce un incremento significativo de la partida de Periodificaciones a largo Plazo debido al cobro de 5 millones € por ampliación del período concesional de la terminal de contenedores del Muelle de Guixar. En cuanto al circulante, sólo la tesorería, con 27,4 millones €, ya representa 3,9 veces toda la deuda a corto plazo que asciende a 6,9 millones €. Las deudas con los proveedores de inmovilizado se han reducido en este ejercicio en 0,6 millones de euros (un 48,8%), mientras que la partida de acreedores crece 1,6 millones € (un 79,9%). De cualquier forma, el período medio de pago del ejercicio asciende a 26 días.

Estas cuentas están pendientes de auditoría.

Vigo, 26 de marzo de 2024

The turnover has risen to €29.6 million compared to €27.4 million the previous year, which represents an increase of 8.1%. To the 5.9% increase in port taxes this year, we must add that of other trading income, which has increased by 21% compared to the previous year. Income related to taxes has continued to rise, with the behaviour of Vessel, Passengers, Occupation and Activity Rates especially highlighting. The only rate that shows a relevant decrease is that of Fresh Fishing, affected by the exemptions approved in the R.D.L. 6/2022 and 20/2022, with impact on both years.

The Operating Income reaches the figure of €2.9 million (-€2.7 million in 2022). This very considerable variation is mainly explained thanks to the increase in income mentioned in the previous paragraph and the important reduction in losses from fixed assets, affected in the previous year by the transfer to general use of part of the reconstruction of Paseo de las Avenidas (-€3.4 million). On the contrary, the expense items that show a greater increase compared to the previous year are the Interports Compensation Fund, which grows by €464 thousand, and repair and maintenance expenses, which increases by €685 thousand, a 23%.

Regarding the Other Operating Income item, it grew by 48.7%, with practically all the magnitudes that make up this heading contributing to this growth, highlighting the item of the Interports Compensation Fund, with a growth of €968 thousand, due to the compensation received for the exemptions applied to fresh fishing already mentioned in this report.

The income for the year amounts to €2.3 million, after calculating Corporate Income Tax, compared to -€7.2 million in 2022.

The Balance Sheet reflects a solid financial structure, with great liquidity and an important working capital amounting to €29 million. Non-Current Assets amount to €247 million, of which €235 correspond to the value of Fixed Assets. The investment figure for the year amounted to €11.6 million. Non-Current Liabilities include the outstanding balance of the long-term credit granted by the European Investment Bank, through Puertos del Estado, for an amount of €7.3 million, for the financing of various works on fixed assets; and that of Deferred Tax Liabilities in the amount of €12.3 million, associated with the €59.9 million of subsidies shown in the Net Assets. Noteworthy within Non-Current Assets are the €11.5 million of Deferred Tax Assets, associated with the implementation of deductible investments and the tax treatment of the reversal of concessions. There is also a significant increase in the Long-Term spreading item due to the charge of €5 million for extending the concession period of the Guixar Dock container terminal. As for the currency, the treasury alone, with €27.4 million, already represents 3.9 times all the short-term debt, which amounts to €6.9 million. Debts with suppliers of fixed assets have been reduced this year by 0.6 million euros (48.8%), while the creditors' item grew by €1.6 million (79.9%). In any case, the average payment period for the year amounts to 26 days.

These accounts are pending audit.

Vigo, March 26, 2024



2,3M€
resultado ejercicio
income for the year



11,6M€
inversiones
investments



29M€
fondo de maniobra
working capital

1.2 Balance a 31 de diciembre de 2023 (euros)
Balance sheet at December 31st 2023 (euros)

ACTIVO / ASSETS	2023	2022
A) ACTIVO NO CORRIENTE / NON-CURRENT ASSETS	246.736.031,73	247.342.013,64
I. Inmovilizado intangible / Intangible Fixed Assets	1.299.416,32	1.265.367,57
2. Aplicaciones informáticas / IT applications	837.174,51	1.058.171,27
3. Anticipos para inmovilizaciones intangibles Advance payments for intangible assets	462.241,81	207.196,30
II. Inmovilizado material / Property, Plant and Equipment	162.577.645,74	160.919.477,22
1. Terrenos y bienes naturales / Land and natural assets	34.678.453,76	31.307.688,62
2. Construcciones / Buildings	118.252.941,17	115.449.392,59
3. Equipamientos e instalaciones técnicas / Technical equipment and facilities	391.411,73	325.961,73
4. Inmovilizado en curso y anticipos / Tangible fixed assets and advance payments	7.430.493,97	12.001.991,87
5. Otro inmovilizado / Other fixed assets	1.824.345,11	1.834.442,41
III. Inversiones inmobiliarias / Real Estate Investment	71.109.704,94	72.717.792,99
1. Terrenos / Land	28.563.850,18	28.563.850,18
2. Construcciones / Buildings	42.545.854,76	44.153.942,81
V. Inversiones financieras a largo plazo / Long-Term Financial Investment	200.873,90	116.102,13
1. Instrumentos de patrimonio / Equity instruments	5.616,88	5.860,91
2. Créditos a terceros / Loans to third parties	185.257,02	100.241,22
4. Otros activos financieros / Other financial assets	10.000,00	10.000,00
VI. Activos por impuesto diferido / Deferred Tax Assets	11.548.390,83	12.323.273,73
B) ACTIVO CORRIENTE / CURRENT ASSETS	36.216.770,41	29.391.940,59
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Trade Debtors and Other Accounts Receivable	8.768.775,45	7.678.892,53
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios Customers for sales and services provided	7.193.823,56	6.579.372,55
3. Deudores varios / Sundry debtors	127.101,88	142.317,10
4. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro Public Administrations, official subsidies receivable	556.064,12	100.391,07
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas Other credits from Public Administrations	891.785,89	856.811,81
V. Inversiones financieras a corto plazo / Short-Term Financial Investment	290,00	290,00
3. Otros activos financieros / Other financial assets	290,00	290,00
VI. Periodificaciones / Spreading	21.666,17	29.274,88
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv. / Cash and Cash Equivalents	27.426.038,79	21.683.483,18
1. Tesorería / Cash and banks	8.249.630,84	21.683.483,18
2. Otros activos líquidos equivalentes / Other equivalent liquid assets	19.176.407,95	-
TOTAL ACTIVO (A+B) / TOTAL ASSETS	282.952.802,14	276.733.954,23

PATRIMONIO NETO Y PASIVO / EQUITY AND LIABILITIES	2023	2022
A) PATRIMONIO NETO / EQUITY	248.294.085,39	246.544.315,58
A-1) Fondos propios / Capital and Reserves	188.352.175,35	186.078.946,49
I. Patrimonio / Net Equity	95.329.655,24	95.329.655,24
II. Resultados acumulados / Accumulated Income	90.749.291,25	97.999.038,02
III. Resultado del ejercicio / Income for the Year	2.273.228,86	(7.249.746,77)
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos / Grants received	59.941.910,04	60.465.369,09
B) PASIVO NO CORRIENTE / NON-CURRENT LIABILITIES	27.715.485,72	23.936.501,80
I. Provisiones a largo plazo / Long-term provisions	331.988,76	428.605,19
3. Otras Provisiones / Other provisions	331.988,76	428.605,19
II. Deudas a largo plazo / Non-Current Debts	1.815.173,84	1.834.334,75
3. Otras / Others	1.815.173,84	1.834.334,75
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo Long-Term Debts Related to Other Group and Associated Companies	7.300.000,00	7.750.000,00
IV. Pasivos por impuesto diferido / Deferred Tax Liabilities	12.283.079,07	12.418.075,86
V. Periodificaciones a largo plazo / Long-Term Spreading	5.985.244,05	1.505.486,00
C) PASIVO CORRIENTE / CURRENT LIABILITIES	6.943.231,03	6.253.136,85
II. Provisiones a corto plazo / Short-Term Provisions	574.934,57	858.238,36
III. Deudas a corto plazo / Current Debts	643.429,44	1.903.175,17
2. Proveedores de inmovilizado a corto plazo / Short-term suppliers of fixed assets	613.767,30	1.199.611,25
3. Otros pasivos financieros / Other financial liabilities	29.662,14	703.563,92
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo Short-Term Debts Related to Other Group and Associated Companies	543.587,57	470.901,06
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar Trade and Other Accounts Payable	4.851.123,35	3.020.822,26
1. Acreedores y otras cuentas a pagar / Creditors and other payables	3.561.592,88	1.980.138,08
2. Administraciones Públicas, anticipos de subvenciones Public Administrations, subsidies advances	440.134,47	305.330,66
3. Otras deudas con las Administraciones Públicas Other debts with Public Administrations	849.396,00	735.353,52
VI. Periodificaciones / Spreading	330.156,10	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C) / TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	282.952.802,14	276.733.954,23

1.3 Cuenta de pérdidas y ganancias 2023, a 31 de diciembre (euros)
Profit and loss account 2023, at december 31st (euros)

	(Debe) Haber	
	2023	2022
1. Importe neto de la cifra de negocios / Net Turnover	29.643.073,44	27.422.698,02
A. Tasas portuarias / Port Fees	24.734.842,37	23.367.560,50
a) Tasa de ocupación / Tariff of storage	8.223.727,81	7.943.455,41
b) Tasas de utilización / Utilisation Fees	11.950.443,33	11.448.970,19
1. Tasa del buque (T1) / Vessel Tax (T1)	5.114.231,48	4.628.121,73
2. Tasa de las embarcaciones deportivas y de recreo (T5) Sports and recreational boats Tax (T5)	225.839,20	193.958,31
3. Tasa del pasaje (T2) / Passenger Tax (T2)	317.442,36	260.459,32
4. Tasa de la mercancía (T3) / Goods Tax (T3)	4.597.490,31	4.586.933,86
5. Tasa de la pesca fresca (T4) / Fresh Fishing Tax (T4)	1.659.872,34	1.741.345,23
6. Tasa por utilización especial de la zona de tránsito (T6) Special Use of the Transit Zone Tax (T6)	35.567,64	38.151,74
c) Tasas de actividad / Activity Tax	4.178.534,46	3.701.336,87
d) Tasa de ayudas a la navegación / Navigation Aids Tax	382.136,77	273.798,03
B. Otros ingresos de negocio / Other Trading Income	4.908.231,07	4.055.137,52
a) Importes adicionales a las tasas / Additional amounts to income taxes	110.371,94	32.574,14
b) Tarifas y otros / Tariffs and others	4.797.859,13	4.022.563,38
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo / Company Works for its Asset	222.295,12	237.170,87
5. Otros ingresos de explotación / Other Operating Income	4.288.561,10	2.883.239,55
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente / Other income	1.594.889,57	1.297.795,05
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio Operating grants taken to income	253.913,28	113.237,46
c) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas Reversal of port concessions taken to income	972.758,25	973.207,04
d) Fondo de Compensación Interportuario recibido Income from Interports Compensation Funds	1.467.000,00	499.000,00
6. Gastos de personal / Personnel Expenses	(10.065.515,44)	(10.113.684,63)
a) Sueldos, salarios y asimilados / Salaries and wages	(7.266.429,63)	(7.417.380,36)
b) Indemnizaciones / Indemnifications	(88.710,77)	(28.283,91)
c) Cargas sociales / Social Security payable by the company	(2.710.375,04)	(2.669.241,67)
d) Provisiones / Provisions	-	1.221,31
7. Otros gastos de explotación / Other Operating Expenses	(11.823.395,16)	(10.621.904,52)
a) Servicios exteriores / External services	(9.124.688,00)	(8.454.702,93)
1. Reparaciones y conservación / Repairs and maintenance	(3.632.819,81)	(2.948.107,97)
2. Servicios de profesionales independientes / Independent professional services	(717.673,32)	(735.291,02)
3. Suministros y consumos / Utilities	(2.097.092,91)	(2.129.748,32)
4. Otros servicios exteriores / Other services	(2.677.101,96)	(2.641.555,62)
b) Tributos / Taxes	(907.575,24)	(802.667,57)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales Losses on irrecoverable trade receivables	(79.805,33)	(14.572,88)
d) Otros gastos de gestión corriente / Other operating losses	(150.624,17)	(232.974,70)
e) Aportación a Puertos del Estado art. 19.1.b) RDL 2/2011 Profit transferred to Spanish State Ports	(934.702,42)	(954.986,44)
f) Fondo de Compensación Interportuario aportado Profit transferred to Interport Compensation Fund	(626.000,00)	(162.000,00)

	(Debe) Haber	
	2023	2022
8. Amortizaciones del inmovilizado / Amortisation of Fixed Assets	(11.696.431,29)	(11.336.220,68)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras Grants for Non-Financial Fixed Assets and Related Grants Release	2.306.521,91	2.273.596,83
10. Exceso de provisiones / Excess provisions	80.871,51	-
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado Impairment and Result for Disposals of P. P&E	(56.099,85)	(3.490.371,73)
b) Resultados por enajenaciones y otras / Results from transactions and others	(56.099,85)	(3.490.371,73)
A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+5+6+7+8+9+11) / OPERATING INCOME	2.899.881,34	(2.745.476,29)
12. Ingresos financieros / Financial Income	639.769,16	12.919,41
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros Gains on fair value measurement of financial instruments	639.769,16	12.919,41
13. Gastos financieros / Finance Expenses	(491.038,74)	(103.332,04)
a) Por deudas con terceros / Debts with third parties	(476.193,95)	(103.332,04)
b) Por actualización de provisiones / Updating of provisions	(14.844,79)	-
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros Impairment and Results for Disposal of Financial Instruments	(500,00)	(20.345,17)
a) Deterioros y pérdidas / Impairment and losses	(235,28)	(20.345,17)
b) Resultados por enajenaciones y otras / Results from disposals and others	(264,72)	-
A.2. RESULTADO FINANCIERO (12+13+16) / FINANCE RESULT	148.230,42	(110.757,80)
A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2) / INCOME BEFORE TAX	3.048.111,76	(2.856.234,09)
17. Impuesto sobre beneficios / Income Tax	(774.882,90)	(4.393.512,68)
A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3+17) / INCOME FOR THE YEAR	2.273.228,86	(7.249.746,77)