

01

Estados financieros *Financial accounts*

1934



2021



1.1 Comentarios a los estados financieros Comments on the financial statements



La cifra de negocio ha ascendido a 27.557 miles de € frente a 25.502 miles de € año anterior, lo que supone un aumento del 8,1%, habiendo crecido todas las partidas que la integran. Hay que tener en cuenta que las cifras del año 2020 se vieron afectadas por la pandemia del Covid-19.

El Resultado de Explotación, que alcanza la cifra de 2,4 millones de € (-24,9 millones de € en 2020), recupera cifras normales después de las cifras del año 2020 que incluían la dotación de una provisión por deterioro de la Plataforma Logística de Salvaterra - As Neves por importe de 27,7 millones €.

En comparación con el año anterior, destacan los crecimientos de la Tasa de Ocupación +5,1%, el de la Tasa del Buque +18,7%, el de la Tasa de la Mercancía +4,1%, el de la Tasa de la Pesca Fresca +10,1% y el de la Tasa de Actividad +5,8%.

En cuanto a la partida de Otros Ingresos de Explotación, cae un -31,5% debido a la bajada de las Penalizaciones por Tráficos Mínimos y del Fondo de Compensación Interportuario Recibido.

En relación con los gastos de explotación, crecen un 12,7%, debido al incremento de las subpartidas de Reparación y Conservación y de la de Suministros y Consumos, ambas incluidas en la partida de Servicios Exteriores y al pago de una indemnización por el rescate parcial de la concesión del Consorcio de la Zona Franca de Vigo, en la explanada de la Terminal de Transbordadores de Bouzas.

El resultado del ejercicio asciende a 8,2 millones de €, tras el cálculo del Impuesto sobre Sociedades que supone un resultado neto positivo de 5,8 millones de €, debido en gran medida a la contabilización de créditos fiscales como Activos por Impuesto Diferido.

El Balance de Situación refleja una estructura financiera sólida, con una gran liquidez y un importante fondo de maniobra que asciende a 25,4 millones de €. La cifra de inversiones del ejercicio ha ascendido a 11,5 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 8,2 millones de €, para la financiación de diversas obras del inmovilizado. A destacar dentro del Pasivo Corriente, la partida de Pasivos por Impuesto Diferido por importe de 13,5 millones €, asociados a las subvenciones que lucen en el Patrimonio Neto y los 14,2 millones de € de Activos por Impuesto diferido del Activo no Corriente, asociados en gran medida a la realización de inversiones deducibles y al tratamiento fiscal de las reversiones de concesiones. Se produce también una importante reducción del saldo de clientes de 2,3 millones de €, debido a una buena gestión de cobro y una reducción de las deudas con los proveedores de inmovilizado de 3,4 millones €.

Estas cuentas están pendientes de auditoría.

Vigo, 31 de marzo de 2022



The turnover amounted to €27,557 thousand compared to €25,502 thousand the previous year, which represents an increase of 8.1%, with all the items that make it up having grown. Keep in mind that the figures for 2020 were affected by the Covid-19 pandemic.

The Operating Income, which reaches the figure of €2.4 million (-€24.9 million in 2020), recovers normal figures after the figures for 2020 that included the allocation of a provision for deterioration of the Platform Logistics of Salvaterra - As Neves for €27.7 million.

Compared to the previous year, the growth of the Occupancy Tax +5.1%, that of the Vessel Tax +18.7%, that of the Goods Tax +4.1%, that of the of Fresh Fishing +10.1% and that of the Activity Tax +5.8%.

As for the Other Operating Income item, it fell by -31.5% due to the drop in Penalties for Minimum Traffic and the Received Interport Compensation Fund.

In relation to operating expenses, they grew by 12.7%, due to the increase in the Repair and Maintenance and Supplies and Consumption sub-items, both included in the External Services item and the payment of compensation for the rescue part of the Vigo Free Zone Consortium concession, on the esplanade of the Bouzas Ferry Terminal.

The income for the year amounts to €8.2 million, after calculating the Corporation Tax, which represents a positive net result of €5.8 million, largely due to the accounting of tax credits as Deferred Tax Assets.

The Balance Sheet reflects a solid financial structure, with great liquidity and significant working capital amounting to €25.4 million. The investment figure for the year amounted to €11.5 million. Non-Current Liabilities include the outstanding balance of the long-term loan granted by the European Investment Bank, through Puertos del Estado, for an amount of €8.2 million, to finance various fixed asset works. Notably, within Current Liabilities, the item of Deferred Tax Liabilities amounting to €13.5 million, associated with the subsidies that appear in Net Equity and the €14.2 million of Deferred Tax Liabilities of Non-Current Assets, largely associated with making deductible investments and the tax treatment of reversals of concessions. There was also a significant reduction in the customer balance of €2.3 million, due to good collection management and a reduction in debts with fixed asset suppliers of €3.4 million.

These accounts are pending audit.

Vigo, March 31, 2022



8,2M€
resultado ejercicio
income for the year

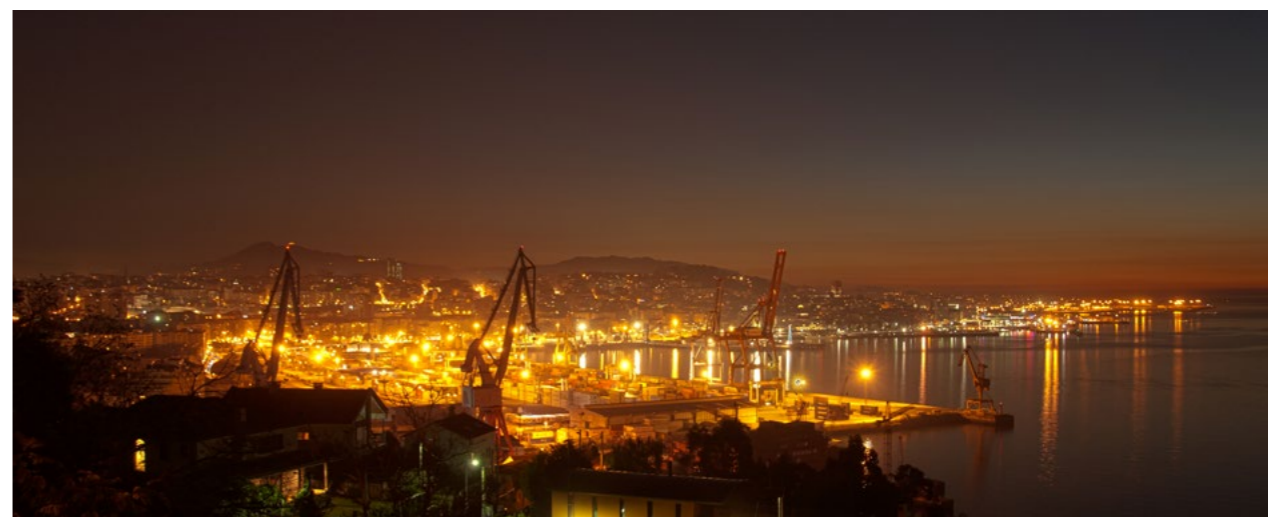


11,5M€
inversiones
investments

1.2 Balance a 31 de diciembre de 2021 (euros)
Balance sheet at December 31st 2021 (euros)

ACTIVO / ASSETS	2021	2020
A) ACTIVO NO CORRIENTE / NON-CURRENT ASSETS	264.399.284,90	252.213.107,87
I. Inmovilizado intangible / Intangible Fixed Assets	556.271,33	492.857,91
2. Aplicaciones informáticas / IT applications	366.771,58	257.591,29
3. Anticipos para inmovilizaciones intangibles Advance payments for intangible assets	189.499,75	235.266,62
II. Inmovilizado material / Property, Plan and Equipment	163.799.890,61	165.433.782,53
1. Terrenos y bienes naturales / Land and natural assets	31.307.688,62	31.307.688,62
2. Construcciones / Buildings	116.484.315,29	120.186.869,42
3. Equipamientos e instalaciones técnicas / Technical equipment and facilities	179.911,81	183.700,74
4. Inmovilizado en curso y anticipos / Tangible fixed assets and advance payments	14.575.461,40	12.729.068,67
5. Otro inmovilizado / Other fixed assets	1.252.513,49	1.026.455,08
III. Inversiones inmobiliarias / Real Estate Investment	85.706.255,30	77.757.689,83
1. Terrenos / Land	38.932.542,87	38.703.019,09
2. Construcciones / Buildings	46.773.712,43	39.054.670,74
V. Inversiones financieras a largo plazo / Long-Term Financial Investment	160.063,24	188.224,52
1. Instrumentos de patrimonio / Equity instruments	18.868,27	18.957,47
2. Créditos a terceros / Loans to third parties	131.194,97	159.267,05
4. Otros activos financieros / Other financial assets	10.000,00	10.000,00
VI. Activos por impuesto diferido / Deferred Tax Assets	14.155.804,42	8.340.553,08
VII. Deudores comerciales no corrientes / Long-Term Trade Debtors	21.000,00	-
B) ACTIVO CORRIENTE / CURRENT ASSETS	32.929.490,35	36.488.013,48
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Trade Debtors and Other Accounts Receivable	8.137.744,68	10.467.513,22
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios Customers for sales and services provided	6.693.456,34	8.984.590,15
3. Deudores varios / Sundry debtors	131.479,86	170.253,18
4. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro Public Administrations, official subsidies receivable	-	8.712,01
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas Other credits from Public Administrations	1.312.808,48	1.303.957,88
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	33.393,53	54.583,89
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv. / Cash and Cash Equivalents	24.758.062,14	25.965.626,37
1. Tesorería / Cash and banks	24.758.062,14	15.965.626,37
2. Otros activos líquidos equivalentes / Other cash equivalents	-	10.000.000,00
TOTAL ACTIVO (A+B) / TOTAL ASSETS	297.328.775,25	288.701.121,35

PATRIMONIO NETO Y PASIVO / EQUITY AND LIABILITIES	2021	2020
A) PATRIMONIO NETO / EQUITY	265.445.195,88	253.479.770,64
A-1) Fondos propios / Capital and Reserves	201.011.639,21	192.843.196,24
I. Patrimonio / Net Equity	95.329.655,24	95.329.655,24
II. Resultados acumulados / Accumulated Income	97.513.541,00	115.191.605,84
III. Resultado del ejercicio / Income for the Year	8.168.442,97	(17.678.064,84)
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos / Grants received	64.433.556,67	60.636.574,40
B) PASIVO NO CORRIENTE / NON-CURRENT LIABILITIES	24.391.136,10	25.523.731,53
I. Provisiones a largo plazo / Long-Term Provisions	21.000,00	-
3. Otras Provisiones / Others Provisions	21.000,00	-
II. Deudas a largo plazo / Non-Current Debts	1.525.802,07	1.551.887,39
3. Otras / Others	1.525.802,07	1.551.887,39
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo Long-Term Debts Related to Other Group and Associated Companies	8.200.000,00	8.650.000,00
IV. Pasivos por impuesto diferido Deferred Tax Liabilities	13.530.615,93	14.007.734,58
V. Periodificaciones a largo plazo / Long-Term Spreading	1.113.718,10	1.314.109,56
C) PASIVO CORRIENTE / CURRENT LIABILITIES	7.492.443,27	9.697.619,18
II. Provisiones a corto plazo / Short-Term Provisions	350.784,52	448.120,55
III. Deudas a corto plazo / Current Debts	3.207.157,77	5.897.091,45
2. Proveedores de inmovilizado a corto plazo / Short-term suppliers of fixed assets	2.175.032,75	5.585.857,71
3. Otros pasivos financieros / Other financial liabilities	1.032.125,02	311.233,74
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo Short-Term Debts Related to Other Group and Associated Companies	458.223,26	351.144,93
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar Trade and Other Accounts Payable	3.132.812,46	3.001.262,25
1. Acreedores y otras cuentas a pagar / Creditors and other payables	2.092.456,63	2.254.619,40
2. Administraciones Públicas, anticipos de subvenciones Public Administrations, subsidies advances	300.188,66	-
3. Otras deudas con las Administraciones Públicas Other debts with Public Administrations	740.167,17	746.642,85
VI. Periodificaciones / Spreading	343.465,26	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C) TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	297.328.775,25	288.701.121,35



1.3

Cuenta de pérdidas y ganancias 2021, a 31 de diciembre (euros) Profit and loss account 2021, at december 31st (euros)

	(Debe) Haber	
	2021	2020
1. Importe neto de la cifra de negocios / Net Turnover	27.557.155,36	25.501.518,23
A. Tasas portuarias / Port Fees	23.874.660,88	21.899.202,06
a) Tasa de ocupación / Tariff of storage	7.816.019,87	7.440.541,85
b) Tasas de utilización / Utilisation Fees	12.110.610,69	10.790.652,11
1. Tasa del buque (T1) / Vessel Tax (T1)	4.845.067,37	4.083.589,63
2. Tasa de las embarcaciones deportivas y de recreo (T5) Sports and recreational boats Tax (T5)	197.640,42	164.187,50
3. Tasa del pasaje (T2) / Passenger Tax (T2)	78.400,00	40.878,63
4. Tasa de la mercancía (T3) / Goods Tax (T3)	4.670.946,54	4.485.073,90
5. Tasa de la pesca fresca (T4) / Fresh Fishing Tax (T4)	2.127.616,19	1.932.440,14
6. Tasa por utilización especial de la zona de tránsito (T6) Special Use of the Transit Zone Tax (T6)	190.940,17	84.482,31
c) Tasas de actividad / Activity Tax	3.660.122,04	3.459.496,21
d) Tasa de ayudas a la navegación / Navigation Aids Tax	287.908,28	208.511,89
B. Otros ingresos de negocio / Other Trading Income	3.682.494,48	3.602.316,17
a) Importes adicionales a las tasas / Additional amounts to income taxes	8.852,41	9.390,34
b) Tarifas y otros / Tariffs and others	3.673.642,07	3.592.925,83
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo / Company Works for its Asset	207.646,95	189.720,14
5. Otros ingresos de explotación / Other Operating Income	2.854.956,40	4.168.569,35
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente / Other income	1.516.940,53	1.987.848,34
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio Operating grants taken to income	45.534,99	121.726,22
c) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas Reversal of port concessions taken to income	800.480,88	719.994,79
d) Fondo de Compensación Interportuario recibido Income from Interports Compensation Funds	492.000,00	1.339.000,00
6. Gastos de personal / Personnel Expenses	(9.331.697,71)	(9.476.376,40)
a) Sueldos, salarios y asimilados / Salaries and wages	(6.764.917,70)	(6.924.031,41)
b) Indemnizaciones / Indemnifications	(42.693,99)	(7.401,81)
c) Cargas sociales / Social Security payable by the company	(2.524.086,02)	(2.546.730,29)
d) Provisiones / Provisions	-	1.787,11
7. Otros gastos de explotación / Other Operating Expenses	(9.970.254,30)	(8.846.363,68)
a) Servicios exteriores / External services	(7.455.468,79)	(6.906.593,77)
1. Reparaciones y conservación / Repairs and maintenance	(2.704.001,60)	(2.346.601,71)
2. Servicios de profesionales independientes / Independent professional services	(467.057,13)	(501.781,28)
3. Suministros y consumos / Utilities	(1.807.122,10)	(1.630.487,73)
4. Otros servicios exteriores / Other services	(2.477.287,96)	(2.427.723,05)
b) Tributos / Taxes	(683.952,35)	(711.821,14)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales Losses on irrecoverable trade receivables	(85.716,26)	(22.600,73)
d) Otros gastos de gestión corriente / Other operating losses	(744.148,82)	(106.934,38)
e) Aportación a Puertos del Estado art. 19.1.b) RDL 2/2011 Profit transferred to Spanish State Ports	(875.968,08)	(912.413,66)
f) Fondo de Compensación Interportuario aportado Profit transferred to Interport Compensation Fund	(125.000,00)	(186.000,00)

	(Debe) Haber	
	2021	2020
8. Amortizaciones del inmovilizado / Amortisation of Fixed Assets	(11.111.674,40)	(11.226.243,15)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras Grants for Non-Financial Fixed Assets and Related Grants Release	2.170.588,96	5.643.252,27
10. Exceso de provisiones / Excess provisions	22.719,83	-
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado Impairment and Result for Disposals of P. P&E	-	(30.895.277,61)
a) Deterioros y pérdidas / Impairments and losses	-	(27.685.467,91)
b) Resultados por enajenaciones y otras / Results from transactions and others	-	(3.209.809,70)
A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+5+6+7+8+9+11) / OPERATING INCOME	2.399.441,09	(24.941.200,85)
12. Ingresos financieros / Financial Income	18.686,11	18.171,11
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros Gains on fair value measurement of financial instruments	18.686,11	18.171,11
13. Gastos financieros / Finance Expenses	(64.846,37)	(58.169,22)
a) Por deudas con terceros / Debts with third parties	(64.846,37)	(58.169,22)
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros Impairment and Results for Disposal of Financial Instruments	(89,20)	(13,92)
a) Deterioros y pérdidas / Impairment and losses	(89,20)	(13,92)
A.2. RESULTADO FINANCIERO (12+13+16) / FINANCE RESULT	(46.249,46)	(40.012,03)
A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2) / INCOME BEFORE TAX	2.353.191,63	(24.981.212,88)
17. Impuesto sobre beneficios / Income Tax	5.815.251,34	7.303.148,04
A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3+17) / INCOME FOR THE YEAR	8.168.442,97	(17.678.064,84)

