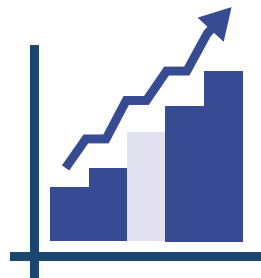


01

Estados financieros
Financial accounts



1.1 Comentarios a los estados financieros Comments on the financial statements



34,4M€
cifra de negocio
turnover



35M€
fondo de maniobra
working capital

La cifra de negocio ha ascendido a 34,4 millones de € frente a 29,6 millones de € del año anterior, lo que supone un incremento del 16,1%. Al aumento del 18,4% de las tasas portuarias del presente ejercicio, hay que añadirle el de los otros ingresos de negocio que han aumentado un 5% con respecto al ejercicio anterior. Los ingresos relativos a las tasas han continuado su ascenso, destacando especialmente el comportamiento de las Tasas del Buque, de la Mercancía y Ocupación. La tasa de la Pesca Fresca, aunque presenta un incremento notable, está afectada por las exenciones aplicadas en el ejercicio anterior.

El Resultado de Explotación alcanza la cifra de 6,6 millones de € (4,8 millones de € en 2023). El incremento de 4,8 millones de € del importe neto de la cifra de negocio, se ve atenuado con los incrementos de las distintas partidas de los gastos de explotación.

El resultado del ejercicio asciende a 5,6 millones de €, tras el cálculo del Impuesto sobre Sociedades, frente a los 4,2 millones de € del año 2023.

El Balance de Situación refleja una estructura financiera sólida, con una gran liquidez y un importante fondo de maniobra que asciende a 35 millones de €. El Activo no Corriente asciende a 251 millones €, de los cuales 241 se corresponden con el valor del Inmovilizado. La cifra de inversiones del ejercicio ha ascendido a 19,4 millones de €. El Patrimonio Neto asciende a 257 millones, incluyendo 60,7 millones € de subvenciones. 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 6,9 millones de €, para la financiación de diversas obras del inmovilizado y la partida de Pasivos por Impuesto Diferido por importe de 12,9 millones €, asociados a las subvenciones mencionadas. También se produce un incremento significativo de la partida de Deudas a largo plazo debido al cobro de 2,9 millones € de una fianza a Stellantis España S.L. A destacar dentro del Activo no corriente, los 9,9 millones de € de Activos por Impuesto Diferido, asociados a la realización de inversiones deducibles y al tratamiento fiscal de la reversión de concesiones. En cuanto al circulante, sólo la tesorería, con 30,7 millones €, ya representa 4 veces toda la deuda a corto plazo que asciende a 7,6 millones €.

Estas cuentas están pendientes de auditoría.

Vigo, 26 de junio de 2025

The turnover reached €34.4 million, compared to €29.6 million in the previous year, representing a 16.1% increase. This includes an 18.4% rise in port fees during the fiscal year, along with a 5% increase in other business income compared to the previous year. Revenue from fees continued its upward trend, with notable growth in Vessel, Cargo, and Occupation Fees. The Fresh Fish Fee also showed a significant increase, although it was affected by exemptions applied during the previous year.

The Operating Income reached €6.6 million (compared to €4.8 million in 2023). The €4.8 million increase in net turnover was partially offset by increases in various operating expense items.

The Income for the year amounted to €5.6 million after accounting for Corporate Income Tax, compared to €4.2 million in 2023.

The Balance Sheet reflects a solid financial structure, with high liquidity and a strong working capital position amounting to €35 million. Non-Current Assets total €251 million, of which €241 million corresponds to Fixed Assets. Investments during the year amounted to €19.4 million. Equity totals €257 million, including €60.7 million in grants. Non-Current Liabilities include the outstanding balance of a long-term loan granted by the European Investment Bank, through Puertos del Estado, amounting to €6.9 million for the financing of various fixed asset projects, and €12.9 million in Deferred Tax Liabilities related to the aforementioned grants. A significant increase is also observed in Long-Term Debt due to the receipt of a €2.9 million security deposit from Stellantis España S.L. Notably, within Non-Current Assets, there are €9.9 million in Deferred Tax Assets, linked to deductible investments and the tax treatment of concession reversals. As for current assets, cash alone—amounting to €30.7 million—is four times greater than total short-term debt, which stands at €7.6 million.

These accounts are pending audit.

Vigo, 26 June 2025



5,6M€
resultado ejercicio
income for the year



19,4M€
inversiones
investments

1.2 Balance a 31 de diciembre de 2024 (euros)
Balance sheet at December 31st 2024 (euros)

ACTIVO / ASSETS	2024	2023
A) ACTIVO NO CORRIENTE / NON-CURRENT ASSETS	251.246.952,19	248.659.363,46
I. Inmovilizado intangible / Intangible Fixed Assets	1.402.432,03	1.299.416,32
2. Aplicaciones informáticas / IT applications	692.704,32	837.174,51
3. Anticipos para inmovilizaciones intangibles Advance payments for intangible assets	709.727,71	462.241,81
II. Inmovilizado material / Property, Plan and Equipment	165.174.349,79	162.577.645,74
1. Terrenos y bienes naturales / Land and natural assets	33.187.429,88	34.678.453,76
2. Construcciones / Buildings	114.929.759,03	118.252.941,17
3. Equipamientos e instalaciones técnicas / Technical equipment and facilities	685.122,90	391.411,73
4. Inmovilizado en curso y anticipos / Tangible fixed assets and advance payments	14.467.575,56	7.430.493,97
5. Otro inmovilizado / Other fixed assets	1.904.462,42	1.824.345,11
III. Inversiones inmobiliarias / Real Estate Investment	74.440.110,07	73.027.128,19
1. Terrenos / Land	31.984.057,07	30.125.974,24
2. Construcciones / Buildings	42.456.053,00	42.901.153,95
V. Inversiones financieras a largo plazo / Long-Term Financial Investment	297.519,83	200.873,90
1. Instrumentos de patrimonio / Equity instruments	5.479,52	5.616,88
2. Créditos a terceros / Loans to third parties	282.040,31	185.257,02
4. Otros activos financieros / Other financial assets	10.000,00	10.000,00
VI. Activos por impuesto diferido / Deferred Tax Assets	9.932.540,47	11.554.299,31
B) ACTIVO CORRIENTE / CURRENT ASSETS	43.771.588,42	36.216.770,41
I. Activos no corrientes y otras cuentas a cobrar Non-current assets held for sale	1.270.790,62	-
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Trade Debtors and Other Accounts Receivable	11.752.437,28	8.768.775,45
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios Customers for sales and services provided	9.027.622,36	7.193.823,56
3. Deudores varios / Sundry debtors	178.059,47	127.101,88
4. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro Public Administrations, official subsidies receivable	186.742,53	556.064,12
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas Other credits from Public Administrations	2.360.012,92	891.785,89
V. Inversiones financieras a corto plazo / Short-Term Financial Investment	14.524,86	290,00
2. Créditos a empresas / Receivables from companies	14.234,86	-
3. Otros activos financieros / Other financial assets	290,00	290,00
VI. Periodificaciones / Spreading	40.945,42	21.666,17
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv. / Cash and Cash Equivalents	30.692.890,24	27.426.038,79
1. Tesorería / Cash and banks	9.423.873,13	8.249.630,84
2. Otros activos líquidos equivalentes / Other equivalent liquid assets	21.269.017,11	19.176.407,95
TOTAL ACTIVO (A+B) / TOTAL ASSETS	295.018.540,61	284.876.133,87

PATRIMONIO NETO Y PASIVO / EQUITY AND LIABILITIES	2024	2023
A) PATRIMONIO NETO / EQUITY	256.583.231,37	250.217.417,12
A-1) Fondos propios / Capital and Reserves	195.838.318,22	190.275.507,08
I. Patrimonio / Net Equity	95.329.655,24	95.329.655,24
II. Resultados acumulados / Accumulated Income	94.945.851,84	90.749.291,25
III. Resultado del ejercicio / Income for the Year	5.562.811,14	4.196.560,59
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos / Grants received	60.744.913,15	59.941.910,04
B) PASIVO NO CORRIENTE / NON-CURRENT LIABILITIES	30.795.393,19	27.715.485,72
I. Provisiones a largo plazo / Long-term provisions	320.318,53	331.988,76
3. Otras Provisiones / Other provisions	320.318,53	331.988,76
II. Deudas a largo plazo / Non-Current Debts	4.198.421,12	1.815.173,84
3. Otras / Others	4.198.421,12	1.815.173,84
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo Long-Term Debts Related to Other Group and Associated Companies	6.850.000,00	7.300.000,00
IV. Pasivos por impuesto diferido / Deferred Tax Liabilities	12.851.177,58	12.283.079,07
V. Periodificaciones a largo plazo / Long-Term Spreading	6.575.475,96	5.985.244,05
C) PASIVO CORRIENTE / CURRENT LIABILITIES	7.639.916,05	6.943.231,03
II. Provisiones a corto plazo / Short-Term Provisions	921.460,31	574.934,57
III. Deudas a corto plazo / Curent Debts	2.435.747,13	643.429,44
2. Proveedores de inmovilizado a corto plazo / Short-term suppliers of fixed assets	2.088.703,81	613.767,30
3. Otros pasivos financieros / Other financial liabilities	347.043,32	29.662,14
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo Short-Term Debts Related to Other Group and Associated Companies	493.487,62	543.587,57
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar Trade and Other Accounts Payable	3.738.239,65	4.851.123,35
1. Acreedores y otras cuentas a pagar / Creditors and other payables	2.783.639,55	3.561.592,88
2. Administraciones Públicas, anticipos de subvenciones Public Administrations, subsidies advances	80.593,43	440.134,47
3. Otras deudas con las Administraciones Públicas Other debts with Public Administrations	874.006,67	849.396,00
VI. Periodificaciones / Spreading	50.981,34	330.156,10
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C) / TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	295.018.540,61	284.876.133,87

1.3 Cuenta de pérdidas y ganancias 2024, a 31 de diciembre (euros)
Profit and loss account 2024, at december 31st (euros)

	(Debe) Haber	
	2024	2023
1. Importe neto de la cifra de negocios / Net Turnover	34.429.517,61	29.643.073,44
A. Tasas portuarias / Port Fees	29.275.011,87	24.734.842,37
a) Tasa de ocupación / Tariff of storage	10.564.003,92	8.223.727,81
b) Tasas de utilización / Utilisation Fees	14.221.987,51	11.950.443,33
1. Tasa del buque (T1) / Vessel Tax (T1)	6.248.438,48	5.114.231,48
2. Tasa de las embarcaciones deportivas y de recreo (T5) Sports and recreational boats Tax (T5)	233.336,17	225.839,20
3. Tasa del pasaje (T2) / Passenger Tax (T2)	306.916,29	317.442,36
4. Tasa de la mercancía (T3) / Goods Tax (T3)	5.389.451,93	4.597.490,31
5. Tasa de la pesca fresca (T4) / Fresh Fishing Tax (T4)	1.985.078,36	1.659.872,34
6. Tasa por utilización especial de la zona de tránsito (T6) Special Use of the Transit Zone Tax (T6)	58.766,28	35.567,64
c) Tasas de actividad / Activity Tax	4.079.132,76	4.178.534,46
d) Tasa de ayudas a la navegación / Navigation Aids Tax	409.887,68	382.136,77
B. Otros ingresos de negocio / Other Trading Income	5.154.505,74	4.908.231,07
a) Importes adicionales a las tasas / Additional amounts to income taxes	197.838,18	110.371,94
b) Tarifas y otros / Tariffs and others	4.956.667,56	4.797.859,13
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo / Company Works for its Asset	284.419,09	222.295,12
5. Otros ingresos de explotación / Other Operating Income	4.265.822,44	4.288.561,10
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente / Ohter income	2.373.553,09	1.594.889,57
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio Operating grants taken to income	349.625,05	253.913,28
c) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas Reversal of port concessions taken to income	939.644,30	972.758,25
d) Fondo de Compensación Interportuario recibido Income from Interports Compensation Funds	603.000,00	1.467.000,00
6. Gastos de personal / Personnel Expenses	(10.745.610,58)	(10.065.515,44)
a) Sueldos, salarios y asimilados / Salaries and wages	(7.936.474,08)	(7.266.429,63)
b) Indemnizaciones / Indemnifications	(15.501,00)	(88.710,77)
c) Cargas sociales / Social Security payable by the company	(2.968.998,86)	(2.710.375,04)
d) Provisiones / Provisions	175.363,36	-
7. Otros gastos de explotación / Other Operating Expenses	(13.162.583,43)	(11.823.395,16)
a) Servicios exteriores / External services	(10.162.226,26)	(9.124.688,00)
1. Reparaciones y conservación / Repairs and maintenance	(4.312.452,67)	(3.632.819,81)
2. Servicios de profesionales independientes / Independent professional services	(690.420,13)	(717.673,32)
3. Suministros y consumos / Utilities	(2.357.426,23)	(2.097.092,91)
4. Otros servicios exteriores / Other services	(2.801.927,23)	(2.677.101,96)
b) Tributos / Taxes	(899.006,05)	(907.575,24)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales Losses on irrecoverable trade receivables	(73.180,59)	(79.805,33)
d) Otros gastos de gestión corriente / Other operating losses	(167.776,84)	(150.624,17)
e) Aportación a Puertos del Estado art. 19.1.b) RDL 2/2011 Profit transferred to Spanish State Ports	(989.393,69)	(934.702,42)
f) Fondo de Compensación Interportuario aportado Profit transferred to Interport Compensation Fund	(871.000,00)	(626.000,00)

	(Debe) Haber	
	2024	2023
8. Amortizaciones del inmovilizado / Amortisation of Fixed Assets	(11.975.187,87)	(11.696.431,29)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras Grants for Non-Financial Fixed Assets and Related Grants Release	2.506.654,62	2.306.521,91
10. Exceso de provisiones / Excess provisions	15.964,20	80.871,51
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado Impairment and Result for Disposals of P. P&E	1.008.276,55	1.861.323,40
a) Deterioros y pérdidas / Impairments and losses	1.053.738,39	1.917.423,25
b) Resultados por enajenaciones y otras / Results from transactions and others	(45.461,84)	(56.099,85)
A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+5+6+7+8+9+11) / OPERATING INCOME	6.627.272,63	4.817.304,59
12. Ingresos financieros / Financial Income	1.123.520,06	639.769,16
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros Gains on fair value measurement of financial instruments	1.123.520,06	639.769,16
13. Gastos financieros / Finance Expenses	(566.085,35)	(491.038,74)
a) Por deudas con terceros / Debts with third parties	(564.259,18)	(476.193,95)
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros Impairment and Results for Disposal of Financial Instruments	(137,36)	(500,00)
a) Deterioros y pérdidas / Impairment and losses	(137,36)	(235,28)
b) Resultados por enajenaciones y otras / Results from disposals and others	-	(264,72)
A.2. RESULTADO FINANCIERO (12+13+16) / FINANCE RESULT	557.297,35	148.230,42
A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2) / INCOME BEFORE TAX	7.184.569,98	4.965.535,01
17. Impuesto sobre beneficios / Income Tax	(1.621.758,84)	(768.974,42)
A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3+17) / INCOME FOR THE YEAR	5.562.811,14	4.196.560,59