



Estados financieros *Financial accounts*

01

1.1 Comentarios a los estados financieros *Comments on the financial statements*

El Importe Neto de la Cifra de Negocio ha ascendido a 36,8 millones de euros lo que representa un crecimiento del 6,8% respecto al ejercicio anterior. Este dato se sustenta tanto en el incremento del 6,85% en las tasas portuarias como en la subida del 6,54% en la cifra de otros ingresos de negocio. Destaca el comportamiento de la Tasas del Buque, Tasa de Ocupación y Actividad.

El Resultado de Explotación, que alcanza la cifra de 6,65 millones de €, se mantiene prácticamente invariable respecto al año precedente. El aumento de los ingresos ha compensado el alza de los gastos (+7,1% en gastos de personal y +5,2% en otros gastos de explotación). El Resultado del Ejercicio 2025 cerró en 5,1 millones de € frente a los 5,6 millones de € del año 2024.

El Balance de Situación refleja una estructura financiera sólida con un importante Fondo de Maniobra de 31 millones de € que garantiza la capacidad de respuesta ante los compromisos operativos. El Activo No Corriente se cifra en 262,5 millones €, de los cuales 253,9 corresponden al valor del inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias. Durante el periodo de análisis, la entidad reafirmó su compromiso con el desarrollo mediante la inversión de 37,3 millones de €. El Patrimonio Neto, con 263,3 millones €, incluye 60,5 millones € en concepto de subvenciones. En el Pasivo No Corriente se incorpora el saldo pendiente del crédito a largo plazo, concedido por el Banco Europeo de Inversiones, por importe de 6,4 millones de € para la financiación de diversas obras del inmovilizado. En cuanto al circulante, la posición de tesorería, con 28,2 millones €, representa 2,5 veces el total de la deuda a corto plazo que asciende a 11,3 millones €.

Estas cuentas están pendientes de auditoría.

Resultado
de ejercicio
Income for the year
5,1 M€

Fondo de
maniobra
Working capital
31,0 M€

Patrimonio
neto
Net worth
263,3 M€

Inversión
Investment
37,3 M€

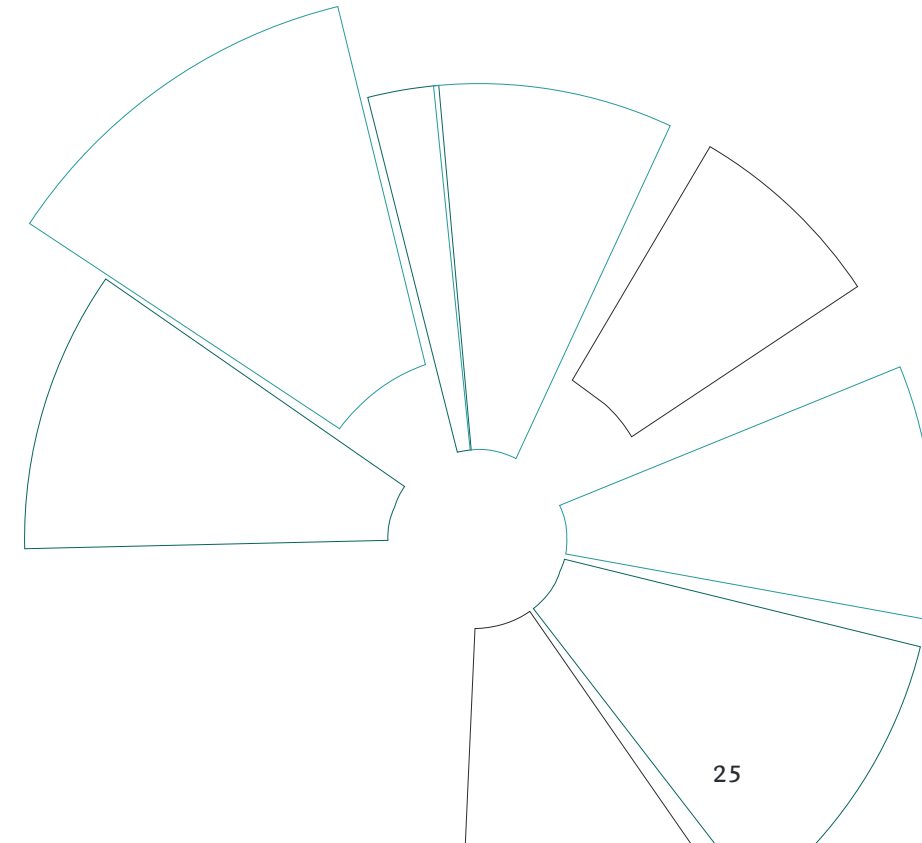
Cifra de
negocios
Turnover
36,8 M€

Net Turnover amounted to €36.8 million, representing a 6.8% increase compared to the previous year. This growth is supported both by a 6.85% rise in port fees and a 6.54% increase in other trading income. Notably, Vessel, Occupancy, and Activity Fees performed strongly.

Operating Income, which reached €6.65 million, remained virtually unchanged compared to the prior year. The increase in revenue offset the rise in expenses (+7.1% in personnel costs and +5.2% in other operating expenses). Net Profit for 2025 closed at €5.1 million, compared to €5.6 million in 2024.

The Balance Sheet reflects a solid financial structure, with significant working capital of €31 million, ensuring the entity's ability to meet its operational commitments. Non-current assets amount to €262.5 million, of which €253.9 million correspond to intangible assets, property, plant and equipment, and real estate investment. During the period under review, the entity reaffirmed its commitment to development by investing €37.3 million. Equity, totaling €263.3 million, includes €60.5 million in grants. Non-current liabilities include the outstanding balance of a long-term loan granted by the European Investment Bank, amounting to €6.4 million, used to finance various capital projects. Regarding current assets and liabilities, the cash position, at €28.2 million, is 2.5 times total short-term debt, which amounts to €11.3 million.

These financial statements are pending audit.



1.2 Balance a 31 de diciembre de 2025 (euros)
Balance Sheet at 31 december 2025 (euros)

ACTIVO / ASSETS	2025	2024
A) ACTIVO NO CORRIENTE / NON-CURRENT ASSETS	262.516.731,73	251.246.952,19
I. Inmovilizado intangible / Intangible Fixed Assets	1.408.687,89	1.402.432,03
2. Aplicaciones informáticas / IT applications	770.582,09	692.704,32
3. Anticipos para inmovilizaciones intangibles Advance payments for intangible assets	638.105,80	709.727,71
II. Inmovilizado material / Property, Plan and Equipment	182.646.273,76	165.174.349,79
1. Terrenos y bienes naturales / Land and natural assets	33.187.429,88	33.187.429,88
2. Construcciones / Buildings	117.088.814,91	114.929.759,03
3. Equipamientos e instalaciones técnicas / Technical equipment and facilities	698.338,39	685.122,90
4. Inmovilizado en curso y anticipos / Tangible fixed assets and advance payments	29.674.140,41	14.467.575,56
5. Otro inmovilizado / Other fixed assets	1.997.550,17	1.904.462,42
III. Inversiones inmobiliarias / Real Estate Investment	69.840.233,88	74.440.110,07
1. Terrenos / Land	30.279.251,73	31.984.057,07
2. Construcciones / Buildings	39.560.982,15	42.456.053,00
V. Inversiones financieras a largo plazo / Long-Term Financial Investment	384.344,70	297.519,83
1. Instrumentos de patrimonio / Equity instruments	5.324,24	5.479,52
2. Créditos a terceros / Loans to third parties	369.020,46	282.040,31
4. Otros activos financieros / Other financial assets	10.000,00	10.000,00
VI. Activos por impuesto diferido / Deferred Tax Assets	8.237.191,50	9.932.540,47
B) ACTIVO CORRIENTE / CURRENT ASSETS	42.696.785,42	43.771.588,42
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta Non-current assets held for sale	-	1.270.790,62
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Trade Debtors and Other Accounts Receivable	14.401.584,26	11.752.437,28
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios Customers for sales and services provided	11.112.720,03	9.027.622,36
3. Deudores varios / Sundry debtors	148.919,20	178.059,47
4. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro Public Administrations, official subsidies receivable	405.388,32	186.742,53
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas Other credits from Public Administrations	2.734.556,71	2.360.012,92
V. Inversiones financieras a corto plazo / Short-Term Financial Investment	290,00	14.524,86
2. Créditos a empresas / Receivables from companies	-	14.234,86
3. Otros activos financieros / Other financial assets	290,00	290,00
VI. Periodificaciones / Spreading	43.214,63	40.945,42
VII. Efectivo y otros activos líquidos equiv. / Cash and Cash Equivalents	28.251.696,53	30.692.890,24
1. Tesorería / Liquid Assets	28.251.696,53	9.423.873,13
2. Otros activos líquidos equivalentes / Other equivalent liquid assets	-	21.269.017,11
TOTAL ACTIVO (A+B) / TOTAL ASSETS	305.213.517,15	295.018.540,61

PATRIMONIO NETO Y PASIVO / EQUITY AND LIABILITIES	2025	2024
A) PATRIMONIO NETO / EQUITY	263.327.712,36	256.583.231,37
A-1) Fondos propios / Capital and Reserves	202.783.877,33	195.838.318,22
I. Patrimonio / Net Equity	97.168.815,73	95.329.655,24
II. Resultados acumulados / Accumulated Income	100.508.662,98	94.945.851,84
III. Resultado del ejercicio / Income for the Year	5.106.398,62	5.562.811,14
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos / Grants received	60.543.835,03	60.744.913,15
B) PASIVO NO CORRIENTE / NON-CURRENT LIABILITIES	30.558.766,70	30.795.393,19
I. Provisiones a largo plazo / Long-term provisions	190.125,54	320.318,53
3. Otras Provisiones / Other provisions	190.125,54	320.318,53
II. Deudas a largo plazo / Non-Current Debts	4.092.044,81	4.198.421,12
3. Otras / Others	4.092.044,81	4.198.421,12
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo Long-Term Debts Related to Other Group and Associated Companies	6.400.000,00	6.850.000,00
IV. Pasivos por impuesto diferido / Deferred Tax Liabilities	12.951.296,85	12.851.177,58
V. Periodificaciones a largo plazo / Long-Term Spreading	6.925.299,50	6.575.475,96
C) PASIVO CORRIENTE / CURRENT LIABILITIES	11.327.038,09	7.639.916,05
II. Provisiones a corto plazo / Short-Term Provisions	1.688.408,41	921.460,31
III. Deudas a corto plazo / Short Term Debts	4.067.054,51	2.435.747,13
2. Proveedores de inmovilizado a corto plazo / Short-term suppliers of fixed assets	3.618.084,73	2.088.703,81
3. Otros pasivos financieros / Other financial liabilities	448.969,78	347.043,32
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo Short-Term Debts Related to Other Group and Associated Companies	479.935,05	493.487,62
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar Trade and Other Accounts Payable	5.039.384,25	3.738.239,65
1. Acreedores y otras cuentas a pagar / Creditors and other payables	2.373.283,82	2.783.639,55
2. Administraciones Públicas, anticipos de subvenciones Public Administrations, subsidies advances	26.969,17	80.593,43
3. Otras deudas con las Administraciones Públicas Other debts with Public Administrations	2.639.131,26	874.006,67
VI. Periodificaciones / Spreading	52.255,87	50.981,34
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C) / TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	305.213.517,15	295.018.540,61

1.3 Cuenta de pérdidas y ganancias 2025, a 31 de diciembre (euros)
Profit and Loss Account at 31 december 2025

	(Debe) Haber	
	2025	2024
1. Importe neto de la cifra de negocios / Net Turnover	36.771.352,56	34.429.517,61
A. Tasas portuarias / Port Fees	31.279.648,96	29.275.011,87
a) Tasa de ocupación / Occupation fee	11.374.210,73	10.564.003,92
b) Tasas de utilización / Utilisation fees	14.612.038,43	14.221.987,51
1. Tasa del buque (T1) / Vessel fee (T1)	6.423.625,65	6.248.438,48
2. Tasa de las embarcaciones deportivas y de recreo (T5) Sports and recreational boats fee (T5)	235.857,24	233.336,17
3. Tasa del pasaje (T2) / Passenger fee (T2)	429.233,62	306.916,29
4. Tasa de la mercancía (T3) / Goods fee (T3)	5.383.733,12	5.389.451,93
5. Tasa de la pesca fresca (T4) / Fresh Fishing Tax (T4)	1.919.546,69	1.985.078,36
6. Tasa por utilización especial de la zona de tránsito (T6) Special Use of the transit area fee (T6)	220.042,11	58.766,28
c) Tasas de actividad / Activity fee	4.903.599,99	4.079.132,76
d) Tasa de ayudas a la navegación / Navigation aids fee	389.799,81	409.887,68
B. Otros ingresos de negocio / Other Trading Income	5.491.703,60	5.154.505,74
a) Importes adicionales a las tasas / Additional amounts to fees income	197.198,37	197.838,18
b) Tarifas y otros / Tariffs and others	5.294.505,23	4.956.667,56
Tarifas y otros (no incluido Marpol) / Tariffs and others (MARPOL not included)	3.768.574,85	3.514.740,70
Tarifas por el servicio de recepción de desechos generados por buques Fees for the service of receiving waste generated by ships	1.525.930,38	1.441.926,86
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo / Company Works for its Asset	281.889,72	284.419,09
5. Otros ingresos de explotación / Other Operating Income	4.341.700,64	4.265.822,44
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente / Ohter income	2.552.573,14	2.373.553,09
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio Operating grants taken to income	220.645,68	349.625,05
c) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas Reversal of port concessions taken to income	945.481,82	939.644,30
d) Fondo de Compensación Interportuario recibido Income from Interports Compensation Funds	623.000,00	603.000,00
6. Gastos de personal / Personnel Expenses	(11.504.261,90)	(10.745.610,58)
a) Sueldos, salarios y asimilados / Salaries and wages	(8.461.337,22)	(7.936.474,08)
b) Indemnizaciones / Indemnifications	(307.501,00)	(15.501,00)
c) Cargas sociales / Social Security payable by the company	(3.177.974,11)	(2.968.998,86)
d) Provisiones / Provisions	442.550,43	175.363,36
7. Otros gastos de explotación / Other Operating Expenses	(13.852.317,94)	(13.162.583,43)
a) Servicios exteriores / External services	(10.503.321,39)	(10.162.226,26)
1. Reparaciones y conservación / Repairs and maintenance	(4.102.813,97)	(4.312.452,67)
a. Reparaciones y conservación / Repairs and maintenance	(2.721.527,16)	(2.879.312,80)
b. Gastos de recogida de desechos generados por buques Costs of collecting waste generated by ships	(1.381.286,81)	(1.433.139,87)
2. Servicios de profesionales independientes / Independent professional services	(1.015.965,42)	(690.420,13)
3. Suministros y consumos / Supplies and Comsumptions	(2.168.625,59)	(2.357.426,23)
4. Otros servicios exteriores / Other services	(3.215.916,41)	(2.801.927,23)
b) Tributos / Taxes	(722.718,22)	(899.006,05)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales Losses on irrecoverable trade receivables	(160.704,09)	(73.180,59)
d) Otros gastos de gestión corriente / Other operating losses	(259.573,77)	(167.776,84)
e) Aportación a Puertos del Estado art. 19.1.b) RDL 2/2011 Contribution transferred to Puertos del Estado	(1.171.000,47)	(989.393,69)
f) Fondo de Compensación Interportuario aportado Profit transferred to Interport Compensation Fund	(1.035.000,00)	(871.000,00)

	(Debe) Haber	
	2025	2024
8. Amortizaciones del inmovilizado / Amortisation of Fixed Assets	(12.414.289,88)	(11.975.187,87)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras Grants for Non-Financial Fixed Assets and Related Grants Release	4.113.558,69	2.506.654,62
10. Exceso de provisiones / Excess provisions	13.657,63	15.964,20
Exceso provisiones / Excess provisions	456.208,06	191.327,56
Ajustes exceso de provisiones / Adjustments for excess provisions	(442.550,43)	(175.363,36)
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado Impairment and Result for Disposals of P. P&E	(2.078.658,76)	1.008.276,55
a) Deterioros y pérdidas / Impairments and losses	(1.100.330,35)	1.053.738,39
b) Resultados por enajenaciones y otras / Results from transactions and others	(978.328,41)	(45.461,84)
Resultados por enajenaciones y otras / Results from transactions and others	(894.717,98)	(942,23)
Ajustes resultados por enajenaciones y otras / Adjustments for results from transactions and others	(83.610,43)	(44.519,61)
Otros resultados / Others results	977.625,55	
a) Ingresos excepcionales / Exceptional income	977.625,55	
A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+5+6+7+8+9+11) / OPERATING INCOME	6.650.256,31	6.627.272,63
12. Ingresos financieros / Financial Income	642.879,80	1.123.520,06
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros Gains on fair value measurement of financial instruments	642.879,80	1.123.520,06
13. Gastos financieros / Finance Expenses	(491.233,24)	(566.085,35)
a) Por deudas con terceros / Debts with third parties	(486.578,65)	(564.259,18)
b) Por actualización de provisiones / Due to provision updates	(4.654,59)	(1.826,17)
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros Impairment and Results for Disposal of Financial Instruments	(155,28)	(137,36)
a) Deterioros y pérdidas / Impairment and losses	(155,28)	(137,36)
A.2. RESULTADO FINANCIERO (12+13+16) / FINANCE RESULT	151.491,28	557.297,35
A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2) / INCOME BEFORE TAX	6.801.747,59	7.184.569,98
17. Impuesto sobre beneficios / Income Tax	(1.695.348,97)	(1.621.758,84)
A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3+17) / INCOME FOR THE YEAR	5.106.398,62	5.562.811,14