



1

# ESTADOS FINANCIEROS

### 1. Información sobre tráficos

El tráfico total de mercancías movidas en los puertos gestionados por la Autoridad Portuaria de Almería durante 2017 ha experimentado un incremento del 16,25 % con respecto al habido en el ejercicio anterior, situándose en 6.398.571 toneladas frente a 5.504.304 toneladas movidas el pasado año.

El Puerto de Almería aumenta el tráfico de mercancías en el 5,14 %, pasando de 1.543.261 toneladas en 2016 a 1.622.647 toneladas al finalizar el 2017. Los graneles sólidos crecen el 15,37 % destacando el yeso que lo hace en un 32,72 % y la sal que con cerca de 30.000 toneladas duplica el registro del año anterior, habiéndose producido disminuciones del 18,80 % en el cemento y clinker. La mercancía general ha decrecido alrededor del 8,07 %. Destacan las disminuciones de tráfico de productos siderúrgicos en el 30,43 % y el de la mercancía general con tráfico terrestre, habiéndose compensado, en parte, con el incremento en el tráfico Ro-Ro que lo ha hecho en el 4,47 %.

En Carboneras el tráfico aumenta en el 20,57 %, pasando de 3.961.043 toneladas en el ejercicio anterior a 4.775.924 toneladas en 2017.

El puerto de la Central Térmica de Endesa ha aumentado su tráfico en el 27,79 %, pasando de 2.126.867 toneladas en 2016 a 2.717.854 toneladas en el 2017, lo que ha supuesto un incremento de 590.987 toneladas. Este ascenso, que es significativo, ha sido consecuencia de la entrada en funcionamiento del 2º grupo de la central térmica que estuvo en parada técnica durante 2016 para realizar operaciones de reparación y mantenimiento.

El puerto de Holcim decrece en el 1,86 %, pasando de 1.064.739 toneladas en 2016 a 1.044.920 toneladas en el presente año. Las disminuciones en cemento, clinker y yeso se han visto parcialmente compensadas con el importante aumento del tráfico de piedra caliza que lo ha hecho en unas 86.000 toneladas.

En el muelle de Ribera I, gestionado directamente por la Autoridad Portuaria, el tráfico de mercancías ha experimentado un incremento del 30,06 %, situándose en 698.858 toneladas frente a las 537.343 movidas en 2016. Los graneles sólidos han crecido en el 30,58 % con incrementos generalizados en prácticamente todos los tráficos, destacando el de yeso con incremento superior a las 100.000 toneladas. La mercancía general ha aumentado en el 59,80 % con incrementos generalizados en todas las partidas.

El Muelle de Ribera II, continuando con su tendencia de incremento de tráfico en la distribución de carbón a puertos del mediterráneo, ha movido en el presente ejercicio 314.292 toneladas frente a las 232.094 toneladas del año anterior, con aumento de unas 82.000 toneladas, lo que porcentualmente representa un incremento del 35,42 %.

El movimiento de pasajeros en el Puerto de Almería ha sido de 951.468 frente a 827.251 registrados en el ejercicio anterior, lo que porcentualmente supone un aumento del 15,02 %. Los pasajeros con Melilla, Marruecos y Argelia crecen en el 15,90 % debido fundamentalmente al mayor número de plazas ofertadas por las navieras que han prestado el servicio en la operación paso del estrecho 2017. Los pasajeros en régimen de crucero han descendido en el 9,47 % pasando de 28.692 en el pasado año a 25.975 en 2017.

El número de cruceros en 2017 ha sido prácticamente el mismo que el año anterior, pasando de 39 a 38, lo que ha supuesto una ligera disminución del 2,56 %.

El tráfico de vehículos en régimen de pasaje ha aumentado en 40.243, lo que supone una subida del 24,46 %, habiendo crecido el número de camiones y plataformas en el 4,33 %.

En cuanto a los buques entrados durante 2017 en los puertos gestionados por la Autoridad Portuaria de Almería indicar que han sido 2.098 frente a 1.591 del pasado año, lo que porcentualmente supone un aumento del 31,87 %. En Almería el número de buques ha sido de 1.821 frente a 1.382 del pasado año lo que ha supuesto un crecimiento del 31,77 %. En Carboneras ha crecido en un 32,54 %. El número de buques en la central térmica de Endesa ha aumentado en el 27,27 %, en el Muelle de Ribera I gestionado por la Autoridad Portuaria lo ha hecho en el 40,28 %, habiendo aumentado también en el 20,88 % en el puerto de Holcim. El Muelle de Ribera II ha tenido un movimiento de 38 buques frente a 24 del año anterior, lo que ha supuesto un crecimiento muy importante entorno al 58,33 %.

Las toneladas de pesca desembarcadas durante 2017 han sido 3.466 frente a 1.945 del año anterior, lo que representa un incremento de capturas del 78,20 %. El avituallamiento a buques ha aumentado en el 16,03 % con respecto al ejercicio anterior, pasando de 75.340 toneladas a 87.420 en el presente ejercicio.

### 2. Información Económica

Al cierre del ejercicio 2017 los Beneficios de Explotación han ascendido a 2.851.940,46 € euros frente a 529.642,04 € registrados en el anterior. El importe neto acumulado de la cifra de negocios y otros ingresos de explotación, en los puertos gestionados por la Autoridad Portuaria, ha sido de 17.148.476,73 € frente a 13.684.178,94 € en igual periodo del ejercicio anterior, lo que ha supuesto un ascenso del 25,32 %. Del importe total del neto de la cifra de negocios el Puerto de Almería representa el 71,57 %, el Puerto de Endesa el 12,15 %, el de Holcim el 7,94 %, el Muelle de Ribera I gestionado por la Autoridad Portuaria el 4,82 %, el Muelle de Ribera II el 2,92 %, y el resto de concesiones en Carboneras el 0,59 %.

En el Puerto de Almería se produce un aumento en el importe neto de la cifra de negocios y otros ingresos de explotación del 16,43 %, pasando de 10.541.224,88 € en 2016 a 12.273.527,33 € euros en el presente año. Se han producido incrementos en prácticamente todas las tasas, excepto en la del buque.

En Carboneras el aumento en el Importe Neto de la cifra de negocios y otros ingresos de explotación ha sido del 55,11 %. Endesa crece en el 25,78 %, pasando de 1.656.269,52 € en 2016 a 2.083.234,27 € en el presente año y ello debido a la entrada en funcionamiento del segundo grupo de la central térmica, como se ha comentado anteriormente. Holcim aumenta el neto de la cifra de negocios en un millón de euros, pasando de 352.707,82 € en 2016 a 1.361.340,52 € en el presente ejercicio, y ello como consecuencia de la reversión del puerto cementero que se encontraba en concesión hasta el 27 de abril de 2017, aplicándosele, a partir de dicha fecha, las tasas y tarifas vigentes en la actualidad. La gestión directa del muelle de Ribera I por la Autoridad Portuaria ha ascendido a 827.351,65 € frente a 536.332,02 € en el ejercicio 2016, lo que representa un aumento del 54,26 %. En la concesión otorgada a Endesa del Muelle de Ribera II el neto de la cifra de negocios ha crecido en el 5,69 %, pasando de 474.172,83 € en 2017 a 501.135,88 € euros en 2016. El neto de la cifra de negocios del resto de concesiones en Carboneras ha decrecido en el 5,25 %.

Los gastos de explotación se han incrementado en el 21,43 % con respecto a los registrados en el ejercicio anterior y en el 5,29 % si los comparamos con el presupuesto actualizado a esta Autoridad Portuaria para 2017. No obstante, es preciso indicar, que en el importe de 5.122.580,88 € a los que ascienden los gastos de explotación durante el citado ejercicio se encuentra incluida



la cantidad de 293.495,50 € que figuran en el subconcepto de "Otros gastos de gestión corriente" correspondientes a la provisión del recurso presentado por el contratista de las obras de "Duque de Alba en el Puerto de Carboneras" contra la Resolución del Consejo de Administración de esta Autoridad Portuaria al haber ejecutado esta Autoridad Portuaria las garantías depositadas por el contratista, por idéntico importe, como consecuencia de incumplimientos contractuales por parte del mismo. Asimismo figuran en la subpartida de "Servicios Profesionales independientes" la cantidad de 153.467,25 € reclasificadas a gasto y que se encontraban en inmovilizado en curso, y ello como consecuencia de no haber cristalizado en un proyecto de inversión los estudios y asistencias técnicas que en su día se ejecutaron. Finalmente indicar, además de lo anteriormente comentado, que es preciso hacer mención al hecho de que los gastos de recogida de desechos generados por los buques (MARPOL) durante 2017 se han incrementado en más del 30 % con respecto al presupuesto actualizado, lo que ha supuesto un aumento de 179.015,52 € y ello consecuencia del notable incremento en el número de buques que han utilizado el servicio de recogida de desechos. Si descontáramos estos gastos adicionales acaecidos durante el presente ejercicio, no imputables directamente a la gestión de la Autoridad Portuaria, el importe de "Otros gastos de explotación" habría ascendido a la cantidad de 4.496.602,61 € en lugar de 5.122.580,88 €, según detalle:  $5.122.580,88 \text{ €} - 625.978,27 \text{ €} (293.495,50 \text{ €} + 153.467,25 \text{ €} + 179.015,52) = 4.496.602,61 \text{ €}$ . En consecuencia la variación real de estos gastos durante 2017 con respecto al presupuesto actualizado para dicho año habría experimentado un descenso del 7,57 %.

Los gastos de personal han descendido en el 2,93 % con respecto a los registrados el año anterior y en el 8,70 % si los comparamos con el presupuesto actualizado para 2017.

Los gastos financieros, incluida la actualización financiera de periodificaciones a largo plazo, que ha sido de 176.135,47 €, han ascendido a 176.460,59 €, siendo los ingresos financieros de 32.817,18 €, lo que ha supuesto que los Resultados Financieros hayan sido negativos en 143.643,41 €.

Los Resultados finales del ejercicio 2017 presentan Beneficios por importe de 2.708.297,05 € frente a los beneficios registradas en 2016 que ascendieron a 391.741,68 €.

### 3. Información financiera

Los índices aplicados arrojan unos valores positivos que nos llevan a afirmar que la liquidez o solvencia a corto plazo es excelente, disponiendo de un activo corriente (circulante) suficiente para responder holgadamente del pasivo corriente (exigible a corto plazo). La garantía que ofrece la entidad frente a terceros es la que corresponde a una empresa saneada, existiendo suficiente patrimonio para satisfacer la totalidad de las deudas.

La Autoridad Portuaria presenta un adecuado equilibrio financiero como lo demuestra la solvencia del fondo de rotación (Activo Corriente-Pasivo Corriente), situándose éste dentro de los límites generalmente aceptados en relación con el activo de la empresa.

La autonomía financiera es plena, situándose el Patrimonio Neto en el 81,73 %, lo que representa un porcentaje holgadamente superior al porcentaje mínimo aconsejable del 65 % de la suma del Patrimonio y Pasivo.

El porcentaje de endeudamiento a corto plazo es equilibrado y razonablemente asumible, representando el 2,89 % sobre la cifra de Patrimonio y Pasivos.

El peso de la deuda a largo plazo, en relación con la financiación total, se sitúa en el 15,38 %, estando dentro de los límites aconsejables. El endeudamiento total (corto y largo plazo) supone un 18,27 % no superando el porcentaje máximo aconsejable del 35 % sobre Fondos Propios y Pasivos.

A continuación se expresan numéricamente los ratios utilizados en la elaboración del presente informe y su evolución con respecto al ejercicio anterior.

DE LIQUIDEZ O SOLVENCIA A CORTO PLAZO		2017	2016
Activo Corriente	= $\frac{13.234}{5.612}$ =	2,36	2,19
Pasivo Corriente			
DE GARANTÍA A LARGO PLAZO		2017	2016
Activo Total	= $\frac{194.346}{35.521}$ =	5,47	4,46
Pasivo no Corriente + Pasivo Corriente			
DE EQUILIBRIO FINANCIERO (%)		2017	2016
Activo Corriente - Pasivo Corriente	= $\frac{7.622 \times 100}{194.347}$ =	3,92	3,46
Activo			
DE AUTONOMÍA FINANCIERA (%)		2017	2016
Patrimonio Neto	= $\frac{158.834 \times 100}{194.347}$ =	81,73	77,59
Patrimonio Neto + Pasivo			
DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO (%)		2017	2016
Pasivo Corriente	= $\frac{5.612 \times 100}{194.347}$ =	2,89	2,91
Patrimonio Neto + Pasivo			
DE ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO (%)		2017	2016
Pasivo no Corriente	= $\frac{29.900 \times 100}{194.347}$ =	15,38	19,49
Patrimonio Neto + Pasivo			
DE RENTABILIDAD FINANCIERA (%)		2017	2016
Resultado del Ejercicio	= $\frac{2.708 \times 100}{158.834}$ =	1,70	0,29
Patrimonio Neto			

### 4. Información sobre inversiones

El Presupuesto aprobado durante 2017 para inversiones en obras y equipos, ha ascendido a la cantidad de 1.350.000,00

A 31/12/2017 se han certificado obras y se han adquirido bienes inventariables por importe de 1.366.258,80 €, lo que representa el 101,20 % del Plan de Inversiones aprobado.

Las actuaciones más significativas durante el ejercicio 2017 han sido las siguientes:

INVERSIÓN	IMPORTE (€)
Conexión viaria y control en el Puerto de Carboneras	309.902,47
Proyecto SAMOA I – Ampliación	29.762,74
Análisis e inspección estado recintos tablestacas - Pto. HOLCIM	30.300,00
Acond. Muelle Ribera 2ª. Al. y expl. Muelle Pte. - Pto. Almería	154.261,56
Instal. y alumbrado CCTV mediante sistema fotovoltaico Dique Exterior	73.583,54
Stro. e impl. Nueva aplicación corporativa gest. expl. INTEGRA	44.900,00
Software aplicación nóminas RRHH EPSILON	23.510,00
Suministro malla para completar pantalla atrapapolvo manipul. graneles	26.846,40
Inst. línea eléctrica y cuadro conmutación en B.T. Est. Marítima	22.119,90
Suministro 28 defensas cilíndricas Muelle Poniente - Puerto Almería	194.600,00
Adecuación aseos cobertizos Muelle Ribera	37.252,00
Adq. 123 contadores electr. Trifásicos y 15 monofásicos Almería	25.639,05
Remodelación parking usuarios y entorno puerta 4 - Puerto Almería	73.756,35
Equip. Inform. Para implant. Respaldo sistema visualiz. Servidores	48.305,00
Resto de adquisiciones	271.519,79
Total certificaciones de obra y adquisiciones durante 2017	1.366.258,80



BALANCE		
ACTIVO	31/12/2017	31/12/2016
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>181.112.869,39</b>	<b>160.473.773,82</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	<b>607.282,27</b>	<b>639.699,64</b>
1. Propiedad industrial y otro inmovilizado intangible	475.005,59	475.005,59
2. Aplicaciones informáticas	132.276,68	164.694,05
3. Anticipos para inmovilizaciones intangibles	0,00	0,00
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>85.892.118,53</b>	<b>88.699.849,85</b>
1. Terrenos y bienes naturales	4.662.349,17	4.662.349,17
2. Construcciones	78.422.201,73	81.227.634,17
3. Equipamientos e instalaciones técnicas	1.178.155,46	1.373.076,22
4. Inmovilizado en curso y anticipos	1.113.464,99	929.777,31
5. Otro inmovilizado	515.947,18	507.012,98
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>	<b>90.493.478,45</b>	<b>67.034.273,56</b>
1. Terrenos	47.982.900,06	39.399.160,36
2. Construcciones	42.510.578,39	27.635.113,20
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00
2. Créditos a empresas	0,00	0,00
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>3.906.056,40</b>	<b>3.894.056,40</b>
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00
2. Créditos a terceros	39.642,65	27.642,65
3. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro	3.830.423,75	3.830.423,75
4. Otros activos financieros	35.990,00	35.990,00
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Deudores comerciales no corrientes</b>	<b>213.933,74</b>	<b>205.894,37</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>13.233.630,30</b>	<b>10.920.045,13</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Existencias</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>2.770.218,54</b>	<b>2.046.551,86</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	2.179.496,13	1.849.587,80
2. Clientes y deudores, empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00
3. Deudores varios	367.524,13	74.302,35
4. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro	0,00	0,00
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	223.198,28	122.661,71
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>5.013.253,11</b>	<b>6.013.253,11</b>
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	0,00
2. Créditos a empresas	0,00	0,00
3. Otros activos financieros	5.013.253,11	6.013.253,11
<b>VI. Periodificaciones</b>	<b>5.182,44</b>	<b>12.973,69</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>5.444.976,21</b>	<b>2.847.266,47</b>
1. Tesorería	5.444.976,21	2.847.266,47
2. Otros activos líquidos equivalentes	0,00	0,00
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>	<b>194.346.499,69</b>	<b>171.393.818,95</b>



BALANCE		
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2017	2016
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>158.834.421,57</b>	<b>132.991.402,80</b>
A-1) Fondos propios	91.576.774,39	80.290.702,23
I. Patrimonio	52.133.930,75	43.556.155,64
II. Resultados acumulados	36.734.546,59	36.342.804,91
III. Resultado del ejercicio	2.708.297,05	391.741,68
A-2) Ajustes por cambios de valor	0,00	0,00
I. Activos financieros disponibles para la venta	0,00	0,00
II. Operaciones de cobertura	0,00	0,00
III. Otros	0,00	0,00
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	67.257.647,18	52.700.700,57
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>29.899.857,57</b>	<b>33.412.726,26</b>
I. Provisiones a largo plazo	1.566.014,48	1.181.097,28
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		
2. Provisión para responsabilidades	1.566.014,48	1.181.097,28
3. Otras provisiones	0,00	0,00
II. Deudas a largo plazo	8.826.234,59	12.277.983,07
1. Deudas con entidades de crédito	8.803.980,70	12.253.947,45
2. Proveedores de inmovilizado a largo plazo	0,00	0,00
3. Otras	22.253,89	24.035,62
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0,00	0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	0,00	0,00
V. Periodificaciones a largo plazo	19.507.608,50	19.953.645,91
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5.612.220,55</b>	<b>4.989.689,89</b>
II. Provisiones a corto plazo	0,00	0,00
III. Deudas a corto plazo	4.356.030,14	3.899.229,85
1. Deudas con entidades de crédito	3.449.966,74	3.449.966,49
2. Proveedores de inmovilizado a corto plazo	679.074,47	298.164,89
3. Otros pasivos financieros	226.988,93	151.098,47
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	20.603,48	12.932,25
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.235.586,93	1.077.527,79
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	1.055.402,51	877.192,66
2. Administraciones Públicas, anticipos de subvenciones	0,00	0,00
3. Otras deudas con las Administraciones Públicas	180.184,42	200.335,13
VI. Periodificaciones	0,00	0,00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>	<b>194.346.499,69</b>	<b>171.393.818,95</b>



## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-17

	(DEBE) HABER (€)	
	2017	2016
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>15.491.923,15</b>	13.198.163,01
<b>A. Tasas portuarias</b>	<b>13.266.650,87</b>	<b>11.216.960,22</b>
a) Tasa de ocupación	1.640.901,32	1.416.284,03
b) Tasas de utilización	10.198.363,54	8.570.138,95
1. Tasa del buque (T1)	3.024.177,20	2.489.418,71
2. Tasa de las embarcaciones deportivas y de recreo (T5)	29.967,15	30.121,62
3. Tasa del pasaje (T2)	4.628.824,33	3.868.282,44
4. Tasa de la mercancía (T3)	2.470.973,78	2.151.876,70
5. Tasa de la pesca fresca (T4)	40.955,97	30.439,48
6. Tasa por utilización especial de la zona de tránsito (T6)	3.465,11	0,00
c) Tasa de actividad	1.301.031,73	1.119.596,49
d) Tasa de ayudas a la navegación	126.354,28	110.940,75
<b>B. Otros ingresos de negocio</b>	<b>2.225.272,28</b>	<b>1.981.202,79</b>
a) Importes adicionales a las tasas	404.824,26	404.824,26
b) Tarifas y otros	1.820.448,02	1.576.378,53
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>	<b>1.656.553,58</b>	<b>486.015,93</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	468.674,85	123.135,55
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	0,00	0,00
c) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas	664.878,73	126.880,38
d) Fondo de Compensación Interportuario recibido	523.000,00	236.000,00
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>(4.780.619,59)</b>	<b>(4.924.775,05)</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	(3.410.204,85)	(3.510.135,73)
b) Indemnizaciones		0,00
c) Cargas sociales	(1.370.414,74)	(1.414.639,32)
d) Provisiones		0,00
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>(5.122.580,88)</b>	<b>(4.218.442,22)</b>
a) Servicios exteriores	(3.324.019,32)	(2.817.921,09)
1. Reparaciones y conservación	(1.209.420,00)	(973.947,32)
2. Servicios de profesionales independientes	(279.595,03)	(143.124,32)
3. Suministros y consumos	(808.270,57)	(720.793,27)
4. Otros servicios exteriores	(1.026.733,72)	(980.056,18)



CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-17

	(DEBE) HABER (€)	
	2017	2016
b) Tributos	(597.829,33)	(567.840,96)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	5.543,31	(37.767,99)
d) Otros gastos de gestión corriente	(510.597,13)	(120.820,03)
e) Aportación a Puertos del Estado art. 19.1.b) RDL 2/2011	(448.678,41)	(438.092,15)
f) Fondo de Compensación Interportuario aportado	(247.000,00)	(236.000,00)
<b>8. Amortizaciones del inmovilizado</b>	<b>(6.145.049,60)</b>	<b>(5.848.769,53)</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>1.781.974,66</b>	<b>1.836.079,90</b>
<b>10. Excesos de provisiones</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>	<b>(30.260,86)</b>	<b>1.370,00</b>
a) Deterioros y pérdidas	0,00	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	(30.260,86)	1.370,00
<b>Otros resultados</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Ingresos excepcionales	0,00	0,00
b) Gastos excepcionales	0,00	0,00
<b>A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+5+6+7+8+9+10+11)</b>	<b>2.851.940,46</b>	<b>529.642,04</b>
<b>12. Ingresos financieros</b>	<b>32.817,18</b>	<b>38.494,05</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	0,00	0,00
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	32.817,18	38.494,05
c) Incorporación al activo de gastos financieros	0,00	0,00
<b>13. Gastos financieros</b>	<b>(176.460,59)</b>	<b>(176.394,41)</b>
a) Por deudas con terceros	(176.460,59)	(176.394,41)
b) Por actualización de provisiones	0,00	0,00
<b>14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Deterioros y pérdidas	0,00	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	0,00	0,00
<b>A.2. RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+16)</b>	<b>(143.643,41)</b>	<b>(137.900,36)</b>
<b>A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>2.708.297,05</b>	<b>391.741,68</b>
<b>17. Impuesto sobre beneficios</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3+17)</b>	<b>2.708.297,05</b>	<b>391.741,68</b>



## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-17

CONCEPTO	2017	2016
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>6.097.097,89</b>	<b>5.000.709,10</b>
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	2.708.297,05	391.741,68
2. Ajustes del resultado	3.788.312,05	3.457.958,63
a) Amortización del inmovilizado (+)	6.145.049,60	5.848.769,53
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	0,00	0,00
c) Variación de provisiones (+/-)	384.917,20	0,00
d) Imputación de subvenciones (-)	(1.781.974,66)	(1.836.079,90)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	30.260,86	(1.370,00)
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	0,00	0,00
g) Ingresos financieros (-)	(32.817,18)	(38.494,05)
h) Gastos financieros (+)	176.460,59	176.394,41
i) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	0,00	0,00
j) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas (-)	(664.878,73)	(126.880,38)
k) Imputación a resultados de anticipos recibidos por ventas o prestación de servicios (-)	(622.172,88)	(622.172,88)
l) Otros ingresos y gastos (+/-)	153.467,25	57.791,90
3. Cambios en el capital corriente	(465.464,20)	1.167.192,91
a) Existencias (+/-)	0,00	0,00
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	(621.169,97)	1.399.786,36
c) Otros activos corrientes (+/-)	7.791,25	(7.791,25)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	165.730,37	180.113,73
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	74.108,73	(135.435,01)
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	(91.924,58)	(269.480,92)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	65.952,99	(16.184,12)
a) Pagos de intereses (-)	(325,12)	(258,94)
b) Cobros de dividendos (+)	0,00	0,00
c) Cobros de intereses (+)	32.817,18	38.494,05
d) Pagos de principales e intereses de demora por litigios tarifarios (-)	0,00	0,00
e) Cobros de OPPE para el pago de principales e intereses de demora por litigios tarif. (+)	0,00	0,00
f) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	33.460,93	(54.419,23)
g) Otros pagos (cobros) (-/+)	-	-





## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-17

CONCEPTO	2017	2016
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>(49.421,65)</b>	<b>(7.831.213,54)</b>
6. Pagos por inversiones (-)	(1.222.468,52)	(8.202.218,27)
a) Empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00
b) Inmovilizado intangible	(7.432,47)	(73.360,36)
c) Inmovilizado material	(1.215.036,05)	(2.128.857,91)
d) Inversiones inmobiliarias	0,00	0,00
e) Otros activos financieros	0,00	(6.000.000,00)
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		0,00
g) Otros activos		0,00
7. Cobros por desinversiones (+)	1.173.046,87	371.004,73
a) Empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00
b) Inmovilizado intangible	0,00	0,00
c) Inmovilizado material	0,00	2.500,00
d) Inversiones inmobiliarias	0,00	0,00
e) Otros activos financieros	1.000.000,00	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	0,00	0,00
g) Otros activos	173.046,87	368.504,73
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>	<b>(3.449.966,50)</b>	<b>(78.764,09)</b>
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	0,00	3.371.202,14
a) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	0,00	3.371.202,14
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(3.449.966,50)	(3.449.966,23)
a) Emisión	0,00	1.176,05
1. Deudas con entidades de crédito (+)	0,00	0,04
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	0,00	0,00
3. Otras deudas (+)	0,00	1.176,01
b) Devolución y amortización de	(3.449.966,50)	(3.451.142,28)
1. Deudas con entidades de crédito (-)	(3.449.966,50)	(3.451.142,28)
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	0,00	0,00
3. Otras deudas (-)	0,00	0,00
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C)</b>	<b>2.597.709,74</b>	<b>(2.909.268,53)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	2.847.266,47	5.756.535,00
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	5.444.976,21	2.847.266,47
<b>DIFERENCIA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-17

### A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-17

	2017	2016
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	2.708.297,05	391.741,68
B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (I+II+III+V)	17.003.800,00	2.384.259,28
I. Por valoración de instrumentos financieros	0,00	0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta	0,00	0,00
2. Otros ingresos/gastos	0,00	0,00
II. Por coberturas de flujos de efectivos	0,00	0,00
III. Subvenciones, donaciones y legados	17.003.800,00	2.384.259,28
V. Efecto impositivo	0,00	0,00
C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VI+VII+VIII+IX)	(2.446.853,39)	(1.962.960,28)
VI. Por valoración de activos y pasivos	0,00	0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta	0,00	0,00
2. Otros ingresos/gastos	0,00	0,00
VII. Por coberturas de flujos de efectivos	0,00	0,00
VIII. Subvenciones, donaciones y legados	(2.446.853,39)	(1.962.960,28)
IX. Efecto impositivo	0,00	0,00
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos (A+B+C)</b>	<b>17.265.243,66</b>	<b>813.040,68</b>

### B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31-12-17

	PATRIMONIO	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	TOTAL
<b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015</b>	<b>43.556.155,64</b>	<b>35.978.522,59</b>	<b>364.282,32</b>		<b>52.279.401,57</b>	<b>132.178.362,12</b>
I. Ajustes por cambios de criterio 2015 y anteriores.						
II. Ajustes por errores 2015 y anteriores.						
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016</b>	<b>43.556.155,64</b>	<b>35.978.522,59</b>	<b>364.282,32</b>		<b>52.279.401,57</b>	<b>132.178.362,12</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos			391.741,68		421.299,00	813.040,68
II. Operaciones con socios o propietarios (*)						
III. Otras variaciones del patrimonio neto		364.282,32	(364.282,32)			
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016</b>	<b>43.556.155,64</b>	<b>36.342.804,91</b>	<b>391.741,68</b>		<b>52.700.700,57</b>	<b>132.991.402,80</b>
I. Ajustes por cambios de criterio 2016.						
II. Ajustes por errores 2016.						
<b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2017</b>	<b>43.556.155,64</b>	<b>36.342.804,91</b>	<b>391.741,68</b>		<b>52.700.700,57</b>	<b>132.991.402,80</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos			2.708.297,05		14.556.946,61	17.265.243,66
II. Operaciones con socios o propietarios (*)						
III. Otras variaciones del patrimonio neto	8.577.775,11	391.741,68	(391.741,68)		0,00	8.577.775,11
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017</b>	<b>52.133.930,75</b>	<b>36.734.546,59</b>	<b>2.708.297,05</b>		<b>67.257.647,18</b>	<b>158.834.421,57</b>

(\*) Adscripciones y desadscripciones patrimoniales.