



Capítulo 1

ESTADOS FINANCIEROS



Ferrol
San Cibrao
Puerto

Autoridad Portuaria
Ferrol - San Cibrao



1.1. BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2025.
(EN EUROS)

ACTIVO	2025	2024
A) ACTIVO NO CORRIENTE	303.114.704,18	279.210.051,89
I. INMOVILIZADO INTANGIBLE	123.449,92	123.865,58
1. Propiedad industrial y otro inmovilizado intangible	12.229,42	13.682,42
2. Aplicaciones informáticas	111.220,50	100.379,16
3. Anticipos para inmovilizaciones intangibles	-	9.804,00
II. INMOVILIZADO MATERIAL	245.782.613,97	218.950.219,68
1. Terrenos y bienes naturales	37.725.621,97	31.132.881,29
2. Construcciones	92.119.172,37	90.950.462,44
3. Equipamientos e instalaciones técnicas	451.398,77	410.029,10
4. Inmovilizado en curso y anticipos	114.022.374,84	95.000.432,39
5. Otro inmovilizado	1.464.045,13	1.456.414,46
III. INVERSIONES INMOBILIARIAS	56.947.160,93	59.586.007,83
1. Terrenos	49.922.890,20	52.210.186,27
2. Construcciones	7.024.270,73	7.375.821,56
IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	124.314,66	171.529,42
1. Instrumentos de patrimonio	-	-
2. Créditos a empresas	124.314,66	171.529,42
V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	137.165,59	107.085,39
1. Instrumentos de patrimonio	-	-
2. Créditos a terceros	137.165,59	107.085,39
3. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro	-	-
4. Otros activos financieros	-	-
VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	-	207.601,72
VII. DEUDORES COMERCIALES NO CORRIENTES	-	63.742,27

ACTIVO	2025	2024
B) ACTIVO CORRIENTE	36.836.079,06	64.143.767,83
I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	-	-
II. EXISTENCIAS	143.392,45	134.411,15
III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	17.308.287,99	4.692.290,31
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	2.304.365,06	653.500,16
2. Clientes y deudores, empresas del grupo y asociadas	-	-
3. Deudores varios	1.036.018,92	2.308.593,42
4. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro	12.533.374,74	506.494,19
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.434.529,27	1.223.702,54
IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	9.952,46	12.950,30
V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	17.197,52	10.334.811,43
1. Instrumentos de patrimonio	-	-
2. Créditos a empresas	-	-
3. Otros activos financieros	17.197,52	10.334.811,43
VI. PERIODIFICACIONES	34.518,20	74.969,93
VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUEDOS EQUIVALENTES	19.322.730,44	48.894.334,71
1. Tesorería	19.322.730,44	48.894.334,71
2. Otros activos líquidos equivalentes	-	-
TOTAL ACTIVO (A+B)	339.950.783,24	343.353.819,72

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2025	2024
A) PATRIMONIO NETO	240.663.200,34	226.227.307,99
A-1) FONDOS PROPIOS	155.161.022,56	155.001.259,17
I- PATRIMONIO	44.723.352,95	46.819.763,54
II- RESULTADOS ACUMULADOS	108.181.495,63	108.187.151,30
III- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.256.173,98	(5.655,67)
A-2) AJUSTES POR CAMBIO DE VALOR	-	-
I- ACTIVOS FINANC. A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL PATRIM. NETO	-	-
II- OPERACIONES DE COBERTURA	-	-
III- OTROS	-	-
A-3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	85.502.177,78	71.226.048,82
B) PASIVO NO CORRIENTE	86.535.366,06	99.982.101,38
I) PROVISIONES A LARGO PLAZO	-	-
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	-	-
2. Provisión para responsabilidades	-	-
3. Otras provisiones	-	-
II) DEUDAS A LARGO PLAZO	10.933.960,09	12.857.680,22
1. Deudas con entidades de crédito	10.728.546,74	12.679.191,58
2. Proveedores de inmovilizado a largo plazo	-	-
3. Otras	205.413,35	178.488,64
III) DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	48.029.411,77	66.529.411,77
IV) PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	27.571.994,20	20.595.009,39
V) PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	-	-
C) PASIVO CORRIENTE	12.752.216,84	17.144.410,35
II) PROVISIONES A CORTO PLAZO	18.582,87	26.785,17
III) DEUDAS A CORTO PLAZO	5.570.317,1	6.536.886,92
1. Deudas con entidades de crédito	1.951.408,72	1.952.790,8
2. Proveedores de inmovilizado a corto plazo	2.257.479,69	3.199.467,47
3. Otros pasivos financieros	1.361.428,69	1.384.628,65
IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO	3.567.143,59	4.777.554,75
V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	3.594.414,83	5.797.697,00
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	2.487.663,74	2.489.127,83
2. Administraciones Públicas, anticipos de subvenciones	-	-
3. Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.106.751,09	3.308.569,17
IV) PERIODIFICACIONES	1.758,45	5.486,51
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	339.950.783,24	343.353.819,72

Estados financieros pendientes de auditoría

1.2. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.

Correspondiente al ejercicio terminado el 31-12-2025

(EN EUROS)

	(Debe) Haber	
	2025	2024
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	18.157.135,12	14.275.652,96
A. TASAS PORTUARIAS	16.815.616,91	12.943.476,22
A) TASA DE OCUPACIÓN	4.512.328,29	3.922.026,05
B) TASAS DE UTILIZACIÓN	8.551.804,69	6.267.427,77
1. Tasa del buque	4.905.968,81	3.154.573,68
2. Tasa de las embarcaciones deportivas y de recreo	27.153,88	26.557,09
3. Tasa del pasaje	22.557,00	18.603,33
4. Tasa de la mercancía	3.402.546,26	2.961.374,73
5. Tasa de la pesca fresca	19.591,17	21.468,38
6. Tasa por utilización especial de la zona de tránsito	173.987,57	84.850,56
C) TASA DE ACTIVIDAD	3.595.413,48	2.618.613,58
D) TASA DE AYUDAS A LA NAVEGACIÓN	156.070,45	135.408,82
B. OTROS INGRESOS DE NEGOCIO	1.341.518,21	1.332.176,74
A) IMPORTES ADICIONALES A LAS TASAS	3.013,21	3.013,20
B) TARIFAS Y OTROS	1.338.505,00	1.329.163,54
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	-	-
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	8.661.184,49	3.105.230,22
A) INGRESOS ACCESORIOS Y OTROS DE GESTIÓN CORRIENTE	1.181.172,71	1.374.363,46
B) SUBVENCIONES DE EXPLOTACIÓN INCORPORADAS AL RESULTADO DEL EJERCICIO	53.949,46	33.811,23
C) INGRESOS TRASPASADOS AL RESULTADO POR CONCESIONES REVERTIDAS	6.652.062,32	951.055,53
D) FONDO DE COMPENSACIÓN INTERPORTUARIO RECIBIDO	774.000,00	746.000,00

6.	GASTOS DE PERSONAL	(7.578.599,08)	(6.871.347,87)
	A) SUELDOS, SALARIOS Y ASIMILADOS	(5.388.410,85)	(5.011.841,17)
	B) INDEMNIZACIONES	(3.472,04)	(5.860,86)
	C) CARGAS SOCIALES	(2.186.716,19)	(1.853.645,84)
	D) PROVISIONES	-	-
7.	OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	(5.867.798,85)	(5.995.186,60)
	A) SERVICIOS EXTERIORES	(4.014.866,11)	(3.864.616,74)
	1. Reparaciones y conservación	(1.316.136,42)	(1.195.137,43)
	2. Servicios de profesionales independientes	(503.970,05)	(496.392,58)
	3. Suministros y consumos	(774.483,79)	(728.453,65)
	4. Otros servicios exteriores	(1.420.275,85)	(1.444.633,08)
	B) TRIBUTOS	(880.530,04)	(895.284,87)
	C) PÉRDIDAS, DETERIORO Y VARIACIÓN DE PROVISIONES POR OPERACIONES COMERCIALES	(147.101,59)	(101.377,30)
	D) OTROS GASTOS DE GESTIÓN CORRIENTE	(133.562,06)	(135.988,26)
	E) APORTACIÓN A PUERTOS DEL ESTADO ART. 19.1.B) TRLPEMM	(517.739,05)	(616.919,43)
	F) FONDO DE COMPENSACIÓN INTERPORTUARIO APORTADO	(174.000,00)	(381.000,00)
8.	AMORTIZACIONES DEL INMOVILIZADO	(7.131.837,09)	(7.421.647,31)
9.	IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	2.515.643,91	2.182.329,95
10.	EXCESOS DE PROVISIONES	2.480,00	-
11.	DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO	(6.621.104,99)	(220.279,39)
	A) DETERIOROS Y PÉRDIDAS	-	-
	B) RESULTADOS POR ENAJENACIONES Y OTRAS	(6.621.104,99)	(220.279,39)

OTROS RESULTADOS		-	-
A) INGRESOS EXCEPCIONALES		-	-
B) GASTOS EXCEPCIONALES		-	-
A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+5+6+7+8+9+10+11)		2.137.103,51	(945.248,04)
12. INGRESOS FINANCIEROS		3.090.359,99	4.313.466,73
A) DE PARTICIPACIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-	-
B) DE VALORES NEGOCIABLES Y OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS		1.109.151,55	1.372.431,24
C) INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS		1.981.208,44	2.941.035,49
13. GASTOS FINANCIEROS		(2.322.802,27)	(3.575.166,99)
A) POR DEUDAS CON TERCEROS		(2.322.802,27)	(3.575.166,99)
B) POR ACTUALIZACIÓN DE PROVISIONES		-	-
14. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		-	-
16. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS		-	-
A) DETERIOROS Y PÉRDIDAS.		-	-
B) RESULTADOS POR ENAJENACIONES Y OTRAS		-	-
A.2. RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+16)		767.557,72	738.299,74
A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)		2.904.661,23	(206.948,30)
17. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS		(648.487,25)	201.292,63
A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3+17)		2.256.173,98	(5.655,67)

1.3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.
Correspondiente al ejercicio terminado el 31-12-2025
(EN EUROS)

CONCEPTO	2025	2024
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	2.830.180,26	1.277.091,44
1.RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	2.904.661,23	(206.948,30)
2. AJUSTES DEL RESULTADO	3.783.595,00	3.777.494,62
a) Amortización del inmovilizado (+)	7.131.837,09	7.421.647,31
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	-	-
c) Variación de provisiones (+/-)	(949,16)	7.253,14
d) Imputación de subvenciones	(2.515.643,91)	(2.182.329,95)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	6.621.104,99	220.279,39
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	-	-
g) Ingresos financieros (-)	(3.090.359,99)	(4.313.466,73)
h) Gastos financieros (+)	2.322.802,27	3.575.166,99
i) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		-
j) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas (-)	(6.652.062,32)	(951.055,53)
k) Imputación a resultados de anticipos recibidos por ventas o prestación de servicios (-)	-	-
l) Otros ingresos y gastos (+/-)	(33.133,97)	-
3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE	(2.149.650,26)	(274.883,10)
a) Existencias (+/-)	(8.981,30)	3.391,17
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	(57.009,47)	(1.739.808,07)
c) Otros activos corrientes (+/-)	44.389,08	(34.739,72)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	(2.193.392,44)	1.643.036,13
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	132.589,61	(18.712,02)
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	(67.245,74)	(128.050,59)

CONCEPTO	2025	2024
4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(1.708.425,71)	(2.018.571,78)
a) Pagos de intereses (-)	(2.370.051,14)	(3.603.557,39)
b) Cobros de dividendos (+)	-	-
c) Cobros de intereses (+)	1.428.253,48	1.613.205,04
d) Pagos de principales e intereses de demora para litigios tarifarios (-)	-	-
e) Cobros de OPPE para el pago de principaes e intereses de demora por litigios tarif. (+)	-	-
f) Cobros (pagos) po impuesto sobre beneficios (+/-)	(766.628,05)	(28.219,43)
g) Otros pagos (cobros) (-/+)	-	-

CONCEPTO	2025	2024
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)	(12.182.754,36)	12.640.664,33
6. PAGOS POR INVERSIONES (-)	(22.232.844,86)	(19.417.643,55)
a) Empresas del grupo y asociadas	-	-
b) Inmovilizado intangible	(48.714,00)	(31.959,25)
c) Inmovilizado material	(22.153.089,71)	(18.203.550,66)
d) Inversiones inmobiliarias	(31.041,15)	(1.182.133,64)
e) Otros activos financieros	-	-
f) Activos no corrientes mantenidos por la venta	-	-
g) Otros activos	-	-

CONCEPTO	2025	2024
7. COBROS POR DESINVERSIONES (+)	10.050.090,50	32.058.307,88
a) Empresas del grupo y asociadas	50.090,50	12.705,88
b) Inmovilizado intangible	-	-
c) Inmovilizado material	-	45.602,00
d) Inversiones inmobiliarias	-	-
e) Otros activos financieros	10.000.000,00	32.000.000,00
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
g) Otros activos	-	-

CONCEPTO	2025	2024
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)	(20.219.030,17)	27.879.419,39
9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	1.521.282,58	34.856.320,40
a) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	1.521.282,58	34.856.320,40
b) Aumento/Disminución de Patrimonio (+/-)	-	-

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	(21.740.312,75)	(6.976.901,01)
A) EMISIÓN	-	-
1. Deudas con entidades de crédito (+)	-	-
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	-	-
3. Otras deudas (+)	-	-
B) DEVOLUCIÓN Y AMORTIZACIÓN DE	(21.740.312,75)	(6.976.901,01)
1. Deudas con entidades de crédito (-)	(1.950.644,83)	(1.950.644,85)
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	(19.647.058,82)	(4.647.058,82)
3. Otras deudas (-)	(142.609,10)	(379.197,34)

CONCEPTO	2025	2024
E) AUMENTO/DISMUNICIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C)	(29.571.604,27)	41.797.175,16
EFECTIVO O EQUIVALENTE AL COMIENZO DEL EJERCICIO	48.894.334,71	7.097.159,55
EFECTIVO O EQUIVALENTE AL FINAL DEL EJERCICIO	19.322.730,44	48.894.334,71

1.4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Correspondiente al ejercicio terminado el 31-12-2025

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 31-12-25

(EN EUROS)

	2025	2024
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2.256.173,98	(5.655,67)
B) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (I+II+III+V)	22.817.687,26	(921.567,14)
I. POR VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	-
1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el Patrimonio Neto	-	-
2. Otros ingresos/gastos	-	-
II. POR COBERTURAS DE FLUJOS DE EFECTIVOS	-	-
III. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS	30.423.583,04	(1.228.756,16)
V. EFECTO IMPOSITIVO	(7.605.895,78)	307.189,02
1. Efecto impositivo subvenciones	(7.605.895,78)	307.189,02
2. Efecto impositivo otros elementos de Patrimonio Neto	-	-
C) TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VI+VII+VIII+IX)	(8.541.558,30)	(2.252.931,66)
VI. POR VALORACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS	-	-
1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el Patrimonio Neto	-	-
2. Otros ingresos/gastos	-	-
VII. POR COBERTURAS DE FLUJOS DE EFECTIVOS	-	-
VIII. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS	(9.170.469,27)	(2.798.514,15)
IX. EFECTO IMPOSITIVO	628.910,97	545.582,49
1. Traspaso al rdo. efecto impositivo subvenciones	628.910,97	545.582,49
2. Traspaso al rdo. efecto impositivo otros elementos de Patrimonio Neto	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)	16.532.302,94	(3.180.154,47)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 31-12-25

(EN EUROS)

	Patrimonio	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2023	46.819.763,54	106.371.952,62	1.815.198,68	(0,00)	68.001.616,84	223.008.531,68
I. AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIO 2022 Y ANTERIORES	-	-	-	-	-	-
II. AJUSTES POR ERRORES 2022 Y ANTERIORES	-	-	-	-	6.744.818,94	6.744.818,94

B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2024	46.819.763,54	106.371.952,62	1.815.198,68	(0,00)	74.746.435,78	229.753.350,62
I. TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-	(5.655,67)	(0,00)	(3.174.498,80)	(3.180.154,47)
II. OPERACIONES CON SOCIOS O PROPIETARIOS (*)	-	-	-	-	-	-
III. OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO	-	(1.815.198,68)	(1.815.198,68)	-	-	-

C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2024	46.819.763,54	108.187.151,30	(5.655,67)	(0,00)	71.571.936,98	226.573.196,15
I. AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIO 2023	-	-	-	-	-	-
II. AJUSTES POR ERRORES 2023	-	-	-	-	(345.888,16)	(345.888,16)

D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2025	46.819.763,54	108.187.151,30	(5.655,67)	(0,00)	71.226.048,82	226.227.307,99
I. TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-	2.256.173,98	-	14.276.128,96	16.532.302,94
II. OPERACIONES CON SOCIOS O PROPIETARIOS (*)	-	-	-	-	-	-
III. OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO	(2.096.410,59)	(5.655,67)	5.655,67	-	-	(2.096.410,59)

E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2025	44.723.352,95	108.181.495,63	2.256.173,98	-	85.502.177,78	240.663.200,34
------------------------------	---------------	----------------	--------------	---	---------------	----------------

(*) Adscripciones y desadscripciones patrimoniales.