

2.6. Resultado económico-financiero

La Autoridad Portuaria de Castellón, en adelante APC, desarrolla una política económica sostenible, cuyo principal marco de actuación es su Plan de Empresa, en el que se plasman las previsiones de inversión, ingresos, gastos, recursos humanos, objetivos, análisis D.A.F.O., intermodalidad y tráfico. Este documento es aprobado por Puertos del Estado, organismo dependiente del Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible.

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 136.2 de la Ley 47/2023 de 26 de noviembre, General Presupuestaria, las cuentas anuales de las entidades del sector público estatal, junto con su informe de auditoría de cuentas, se publican en el portal de la Administración Presupuestaria, dentro del canal “Registro de cuentas anuales del sector público”. Asimismo, la APC publica en el Portal de Transparencia de su página web las cuentas anuales, el informe de gestión y el de auditoría emitido por la Intervención General de Administración del Estado, además de la presente memoria de sostenibilidad.

La APC viene aprobando una política de bonificaciones estratégicas. Entre ellas destacan las destinadas a tráfico relacionados con sector cerámico, clave en el hinterland del puerto. También aplica bonificaciones en la tasa de actividad, cuando los clientes se acogen a los referenciales de calidad y al convenio de buenas prácticas medioambientales que tiene establecidos la empresa.

2.6.1. Cifra de negocios (I_12, E_01, E_04, E_09, E_12)

	2019	2020	2021	2022	2023
INCN	31.069.917	27.232.821	28.640.603	29.113.721	25.739.959

Evolución Importe Neto Cifra Negocios (€)

El “Importe Neto de la Cifra de Negocios”, en adelante INCN, ha decrecido un 11,59% respecto al ejercicio 2022. En el ejercicio 2023 el tráfico total ha sido de 15,74 millones de toneladas, lo que ha supuesto un decremento del 24,83% respecto al ejercicio anterior.

Las “Tasas de utilización” han tenido una desviación negativa del 22,62% respecto al ejercicio 2022. Estas tasas están directamente relacionadas con el tráfico portuario que se ha visto mermado en gran parte por la crisis económica agravada por la situación geopolítica que afecta a países que tienen relación directa con el puerto de Castellón como son Ucrania, Turquía y Argelia.

Del conjunto de las tasas de utilización destacar:

La “Tasa de Buque” que representa un 18% del total de la cifra de negocio, ha decrecido un 21% siendo que el número de buques que han operado en el puerto es de 250 menos que el ejercicio anterior y que los GT han disminuido un 19,50% (-4,3 millones de GT).

La “Tasa de Mercancía” representa un 21% del total del INCN. Decir que, mientras que el tráfico de mercancías ha decrecido en un 25% (-5,2 millones de toneladas) esta lo ha hecho en un 23% respecto al ejercicio anterior, debido a que la mayor caída de tráfico movido en el puerto ha sido el compuesto por graneles sólidos que han disminuido un 29% (-2,7 millones de toneladas), siendo esta la mercancía más barata, frente a la mercancía general y los TEUS que lo han hecho en un 27% (-0,4 millones de toneladas). Este año 2023 tampoco ha sido un buen año para los graneles líquidos que han decrecido un 21% (-2,1 millones de toneladas) respecto al año anterior, si bien es cierto que esta reducción ha sido motivada por la parada técnica de la refinería BP que se realiza de forma periódica cada 5 y 6 años.

Las “Tasas del Dominio Público Portuario”, entendidas como la suma de la tasa de ocupación y la tasa de actividad, han ascendido a un total de 11.788 miles de euros quedándose en valores muy similares a los del año anterior.

La “Tasa de Ocupación” ha decrecido un 3,32% como consecuencia de la nueva valoración de terrenos publicada en el BOE del 20 de junio a través de la Orden TMA/640/2023, de 6 de junio, por la que se aprueba la valoración de los terrenos y lámina de agua de la zona de servicio del puerto de Castellón y de los terrenos afectados a ayudas a la navegación” y que entró en vigor el día siguiente de su publicación.

La “Tasa de Actividad” ha crecido un 6,79% respecto al 2022 debido fundamentalmente por las concesiones cuya fuente de ingresos no están directamente vinculada con el tráfico, y por la aplicación de los tráfico mínimos establecidos en los títulos concesionales.

El total de “Otros ingresos de negocio” han decrecido un 10,56% respecto al ejercicio 2022, los “Importes adicionales a las tasas” se han mantenido en línea con los valores alcanzados en 2022, por ello en gran medida el decremento se debe en un 24% de la partida de “Tarifas y otros (no incluido Marpol)” que son aquellos ingresos recaudados por la prestación de servicios comerciales y a las “Tarifas por servicio de recepción de desechos generados por buques” que ha decrecido un 20% la cantidad alcanzada en 2022 por estar directamente relacionada con el número de buques que han operado en el puerto y que han sido 250 buques menos que el año anterior.

	2019	2020	2021	2022	2023
Tasa Ocupación	6.782.764 (21,83%)	6.644.150 (24,40%)	6.973.801 (24,35%)	7.315.793 (25,13%)	7.072.780 (27,48%)
Tasa Actividad	5.204.941 (16,75%)	4.167.405 (15,30%)	4.096.346 (14,30%)	4.415.427 (15,17%)	4.715.357 (18,32%)
INCN	31.069.917	27.232.821	28.640.603	29.113.721	25.739.959

Ingresos por Tasa de Ocupación y Actividad respecto al Importe Neto Cifra Negocios (€) (OPPE: E_09)

Como se observa en la tabla anterior, las tasas devengadas en concepto de explotación del dominio público portuario representan un 45,80% del INCN.

Las Tasas del Dominio Público Portuario han incrementado un 0,49% respecto al ejercicio anterior. La “Tasa de Ocupación” ha disminuido un 3,32% respecto al año anterior, siendo el crecimiento de la “Tasa de actividad” de un 6,79% respecto al 2022.

El INCN que se ha facturado a los cinco principales clientes del Puerto de Castellón es el que se muestra a continuación:

	2019	2020	2021	2022	2023
INCN 5 clientes principales (€)	15.402.924	13.823.049	14.877.008	14.626.689	13.063.852
INCN (€)	31.069.917	27.232.821	28.640.603	29.113.721	25.739.959
Ratio	49,58	50,76	51,94	50,24	50,71

Evolución del Importe Neto de la Cifra de Negocios facturado a los 5 principales clientes de la APC (OPPE: I_12)



2.6.1. Cifra de negocios (I_12, E_01, E_04, E_09, E_12)

Durante el 2023 las cinco primeras empresas del ranking son: Portsud Castellón, S.A., B.P. Oil España, S.A.U., Masol Iberia Biofuel, S.L.U., Noatum Maritime Spain, S.A. y Terminal Marítima del Grao, S.L.

La rentabilidad sobre activos del puerto de Castellón ha descendido hasta alcanzar un ratio de 5,27%. Como se muestra a continuación, el decrecimiento es debido a que el resultado del ejercicio corregido ha disminuido un 3,30% y al incremento de un 4,71% del Activo no corriente neto medio.

	2019	2020	2021	2022	2023
Resultado del ejercicio* (€)	10.704.441	10.458.850	9.039.334	12.391.279	11.982.798
Activos no corriente neto medio (S/1.4 b Ley 39/2010 y a partir del 2011 S/ art. 157 y 166 RDL 2/2011) (€)	220.880.000	219.086.000	214.755.000	217.351.000	227.585.000
Ratio (%)	4,84	4,77	4,21	5,70	5,27

Rentabilidad sobre activos (€) (OPPE: E_01)

*Para el cálculo del resultado del ejercicio después de impuestos se ha excluido el deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado y otros resultados que tengan carácter de extraordinarios; así como los ingresos financieros correspondientes a la incorporación al activo de gastos financieros y el saldo del Fondo de Compensación Interportuario aportado o recibido.

Los activos sin actividad, definidos como terrenos y bienes naturales, se van reduciendo en los últimos años como consecuencia de la puesta en valor de la superficie generada, como se observa en la siguiente tabla:

	2019	2020	2021	2022	2023
Terrenos sin actividad (€)	14.039.000	13.246.000	13.589.000	12.837.000	12.882.000
Activos no corriente neto medio (S/ art. 157 y 166 RDL 2/2011) (€)	220.880.000	219.086.000	214.755.000	217.351.000	227.585.000
Ratio (%)	6,36	6,05	6,33	5,91	5,66

Activos sin actividad (€) (OPPE: E_04)

Para finalizar, se presenta la evolución del INCN por empleado, teniendo en cuenta la plantilla media anual:

	2019	2020	2021	2022	2023
INCN (€)	31.069.917	27.232.821	28.640.603	29.113.721	25.739.959
Plantilla media anual	126	125	125	134	139
Ratio (€/empleado)	246.587	217.863	229.125	217.267	185.180

Evolución del Importe Neto de la Cifra de Negocio por empleado (OPPE: E_12)

La disminución de un 14,67% de la ratio de productividad por empleado respecto al "INCN", se debe a la repercusión que ha tenido el decremento del tráfico en los ingresos y al aumento de la "Plantilla media anual", hasta alcanzar los 139 efectivos en 2023.

2.6.2. EBITDA (E_02, E_03, E_13)

Como se puede apreciar en la siguiente tabla de "Evolución del EBITDA", en 2023 ha disminuido un 25,75% la cifra alcanzada en el ejercicio anterior, obteniendo un resultado de explotación mucho menor al alcanzado en 2023, los ingresos de explotación han disminuido en mayor proporción que los gastos de explotación.

	2019	2020	2021	2022	2023
EBITDA* (€)	20.031.247	16.269.690	17.435.723	16.557.132	12.294.408
Variación de EBITDA* (%)	95,71	81,22	107,17	94,96	74,25
Toneladas movidas (Tn)	20.720.852	18.541.498	21.237.328	20.942.490	15.741.737
RATIO EBITDA*/Tonelada (%)	96,67	87,75	82,10	79,06	78,10

Evolución en % del EBITDA (€/Tn) (OPPE: E_02)

*Para calcular el EBITDA se ha tenido en cuenta el resultado de explotación corregido por las amortizaciones, imputación de subvenciones, el saldo del deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado y otras, y los resultados excepcionales.

En relación con el volumen, el puerto de Castellón ha manipulado un total de 15,74 millones de toneladas, lo que supone un descenso del 24,83% respecto al año anterior debido a la acentuada pérdida de tráfico por la situación geopolítica. Si atendemos a la relación EBITDA/TN, que se sitúa en 78,10 euros por cada tonelada movida, disminuyendo la rentabilidad de la APC este último ejercicio.

	2019	2020	2021	2022	2023
EBITDA* (€)	20.031.247	16.269.690	17.435.723	16.557.132	12.294.408
Plantilla media anual	126	125	125	131	139
Ratio (€/empleado)	158.978	130.158	139.486	126.390	88.449

Evolución del EBITDA por empleado (OPPE: E_13)

*Para calcular el EBITDA se ha tenido en cuenta el resultado de explotación corregido por las amortizaciones, imputación de subvenciones, el saldo del deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado y otras, y los resultados excepcionales.

Como se muestra en la tabla anterior, la productividad por empleado (respecto al EBITDA) ha disminuido fuertemente por la incidencia del tráfico y por el aumento de la plantilla media anual, llegando a alcanzar los valores más bajos de los últimos ejercicios.

	2019	2020	2021	2022	2023
Amortización (€)	0	3.750.000	3.018.519	10.550.487	3.310.644
Intereses (€)	3.059.868	2.342.705	752.947	-2.097.423	3.061.742
Suma (€)	3.059.868	6.092.705	3.771.466	8.453.064	6.372.386
Cash Flow (€)	17.321.030	17.155.625	15.086.338	16.271.970	20.162.161
Ratio (%)	17,66	35,51	25,00	51,95	31,61

Evolución servicio de la deuda (€) (OPPE: E_03)

En 2020 se produjo una reestructuración de la deuda, con el objetivo de disminuir el coste financiero del capital ajeno para que fuese más acorde a las condiciones del mercado, todo ello, sin variar los niveles totales de endeudamiento, siendo 2020 el primer año que se empieza a amortizar capitales. En 2023 la APC destinó un 31,61% de los recursos a cubrir deuda financiera.

2.6.3. Gastos de explotación

Los gastos de explotación de la APC han seguido una tendencia creciente en los últimos cinco años hasta alcanzar los 22,9 millones de euros en el 2023.

En 2023, las tres partidas de mayor peso relativo en los gastos de explotación son:

Los **gastos de personal** han incrementado un 15,33% respecto al ejercicio 2022 cifrándose en un total de 7,36 millones de euros, como consecuencia, entre otros, de las nuevas incorporaciones (la Autoridad Portuaria refuerza su equipo humano con la convocatoria de 10 plazas de empleo público), el incremento salarial de un 2,5% y un incremento adicional del 0,5%, según lo dispuesto en los art. 19.Dos.1 y 19.Dos.2.a) de la Ley 31/2022, de 23 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para el año 2023, y por el cambio de categoría del Puerto de Castellón que pasó de ser catalogado de Grupo III a Grupo II con efectos desde el 1 de enero de 2023. El cambio de categoría del Puerto es consecuencia de la aplicación del nuevo Marco Estratégico del sistema Portuario de Interés General aprobado en Orden TMA/1014/2022, de 7 de octubre.

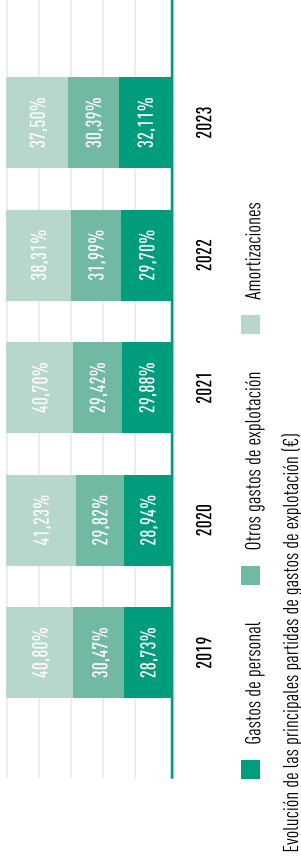
Las **amortizaciones del inmovilizado** correspondientes al año 2023 alcanzan los 8,6 millones de euros, dicha cantidad es muy similar a la alcanzada en el periodo anterior.

La partida de **otros gastos de explotación** asciende a 6,9% millones de euros lo que supone un incremento del 1,34%. La Autoridad Portuaria de Castellón con su afán de seguir mejorando en la prestación de sus servicios, a pesar de las dificultades acaecidas en el ejercicio reflejado en la disminución de sus ingresos, ha ejecutado sus compromisos de gasto alcanzando un 94% de cumplimiento sobre lo presupuestado. Sobre los gastos de explotación hay que destacar la disminución de la partida de suministros y consumos en un 29%, por la bajada del coste de la luz en 2023, ya que en 2022 llegó a alcanzar el precio más caro, por el contrario, los servicios profesionales independientes han incrementado un 41% respecto al ejercicio anterior. Las aportaciones a Puertos del Estado que superan los 2 millones de euros, lo que representa un 30% del total de "Otros Gastos de Explotación".

	2019	2020	2021	2022	2023
Gastos explotación (€)	19.679.108	19.735.255	19.921.559	21.500.996	22.972.806
Evolución gastos de explotación					
Tributos (€)	308.644	304.830	306.300	317.704	303.107

Evolución de tributos

La distribución de las tres partidas de gastos más importantes, clasificadas por su peso relativo y que forman el total de los gastos de explotación quedan representados de la siguiente forma:



Evolución de las principales partidas de gastos de explotación (€)

Tal y como se muestra en el gráfico, los porcentajes de las partidas se mantienen en los cinco años analizados en la misma línea, representando un 30% los gastos de personal y otros gastos de explotación y un 40% el valor de las amortizaciones.

2.6.4. Gastos de personal

	2019	2020	2021	2022	2023
Gastos de personal (€)	5.651.558	5.712.338	5.952.281	6.378.718	7.356.293
Evolución gastos de gastos de personal					
Cargas sociales (€)	1.537.101	1.584.002	1.609.433	1.703.505	2.057.639

Evolución cargas sociales

El equipo humano está conformado por 139 trabajadores, las cargas sociales han incrementado en un 20,79%. Dentro de las cargas sociales se incluyen dos partidas: la "Seguridad Social a cargo de la empresa" y "Otros gastos sociales" donde se recogen gastos diversos de esta naturaleza como: los gastos de vestuario de personal (testos los conforman los uniformes de los policías portuarios, la ropa del personal de taller, de la embarcación y el material necesario para la prevención de riesgos laborales), los gastos sociales y los gastos de formación al personal, a los que se destinaron 89.880,53 euros, un 52,55% más que el ejercicio anterior.

2.6.5. Gastos de personal

	2019	2020	2021	2022	2023
INCN (€)	31.069.917	27.232.821	28.640.603	29.113.721	25.739.959
Ingresos de explotación (€)	32.637.218	28.819.538	30.210.828	30.794.263	26.772.305
Gastos de explotación (€)	19.679.108	19.735.255	19.921.559	21.500.996	22.972.806
Gastos de explotación* (€)	18.602.207	18.662.132	19.055.412	20.424.452	21.703.466
Resultado explotación (€)	12.958.110	9.084.283	10.289.269	9.293.267	4.722.139
Resultado del ejercicio (€)	9.942.083	9.737.641	8.476.178	11.678.344	11.357.158
Ratio Gastos Explotación*/INCN (%)	59,87	68,53	66,53	70,15	84,32
Ratio Gastos Explotación/Ingresos Explotación (%)	60,30	68,48	65,94	69,82	85,62

Evolución de la actividad (OPPE: E_05)

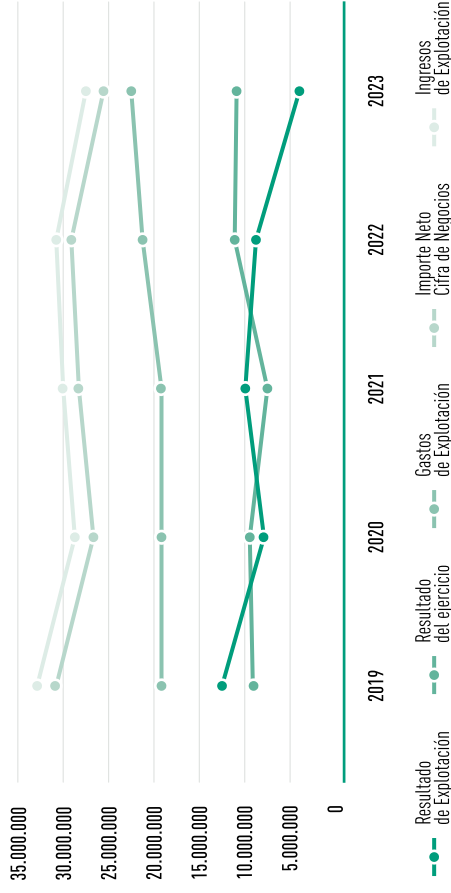
(*) Gastos de explotación: Calculado como la suma de gastos de personal más amortizaciones más otros gastos de explotación (excluidas las partidas de pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales y el Fondo de Compensación Interportuario aportado)

Los ingresos de explotación han alcanzado un total de 27,64 millones de euros, un 10,23% menos que en 2022, estos están compuestos básicamente por los conceptos que conforman el INCN, otros ingresos de explotación y la partida imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero, correspondientes a subvenciones de capital (principalmente europeas).

2.6.6. Resultado neto

Al cierre del ejercicio la APC ha obtenido un resultado de explotación de 4,72 millones de euros, disminuido un 49,19% el resultado obtenido en 2022.

Con todo ello, y teniendo en cuenta las cargas financieras que ascienden a 1,22 millones de euros, tras la aplicación de la tributación por el Impuesto de Sociedades del que cabe destacar el reconocimiento de deducciones portuarias según lo que establece el art. 38 bis de la LIS, se desprende un resultado del ejercicio de 11,36 millones de euros.



Evolución Resultado Neto por ejercicio

2.6.7. Inversiones y activos (I_08, E_06, E_07, E_08)

En este apartado se muestra la evolución durante los cinco últimos años de la inversión pública a cargo de la APC en relación con el Cash-flow:

	2019	2020	2021	2022	2023
Inversión Pública* (€)	3.489.596	6.376.176	4.596.315	8.765.739	12.890.311
Cash-Flow (€)	17.321.030	17.155.625	15.086.338	16.271.970	20.162.161
Ratio (%)	20,15	37,17	30,47	53,87	63,93

Evolución de la inversión pública a cargo de la APC (OPPE: I_08, E_06)

*No se ha tenido en cuenta el inmovilizado financiero

En 2023 los recursos generados por la APC destinados a Inversión Pública han sido un 63,93%, cumpliendo un 54% del Plan de Inversiones.

Los próximos ejercicios volverán a ser años de fuerte inversión debido a los proyectos destinados a la conectividad ferroviaria del puerto, las actuaciones en materia de eficiencia energética, sostenibilidad ambiental, seguridad y accesibilidad y otras actuaciones de obras menores y de urbanización de dársenas acordes al Plan Director.

Al relacionar la inversión pública con la inversión ajena obtenemos la siguiente tabla:

	2019	2020	2021	2022	2023
Inversión Ajena (€)	7.885.000	4.711.000	10.327.000	3.735.000	4.645.000
Inversión Pública* (€)	3.489.596	6.376.176	4.596.315	8.765.739	12.890.311
Ratio (%)	225,96	73,88	224,68	42,61	36,03

Evolución de la inversión ajena frente a la inversión pública (OPPE: E_07)

* No se ha tenido en cuenta el inmovilizado financiero

En 2023, la ratio de inversión ajena frente a inversión pública representa el 36,03%, las inversiones de los concesionarios están relacionadas con los compromisos adquiridos a través de las ampliaciones de plazo de las concesiones y otras realizadas, que demuestran la apuesta decidida de la Comunidad Portuaria por el crecimiento del puerto de Castellón. En 2023, ha sido el año que más se ha invertido de la última década, se han adjudicado obras por valor de importe de 15,96 millones de euros, representando un 67% de lo presupuestado, y de las que se han ejecutado han ejecutado 12,89 millones de euros.

	2019	2020	2021	2022	2023
Inversión Pública* (€)	3.489.596	6.376.176	4.596.315	8.765.739	12.890.311
Activos no corriente neto medio (S/ 1.4 b Ley 33/2010 y a partir del 2011 S/ art. 157 y 166 RDL 2/2011) (€)	220.880.000	219.086.000	214.755.000	217.351.000	227.585.000
Ratio (%)	1,58	2,91	2,14	4,03	5,66

Evolución de la renovación de activos (OPPE: E_08)

* No se ha tenido en cuenta el inmovilizado financiero

Como observamos en la tabla anterior, la ratio de la inversión pública con respecto al activo no corriente neto ha sido de 5,66 %, mayor que en el ejercicio anterior. La tendencia futura de los resultados de este indicador es al alza por los altos niveles de inversión previstos para los próximos años.