

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)

	2020	2021	2022	2023	2024
INCN	27.232.821	28.640.603	29.113.721	25.739.959	26.594.475

Evolución Importe Neto Cifra Negocios (€)

El **"Importe Neto de la Cifra de Negocios"**, ha crecido un 3,32% respecto al ejercicio 2023. En el ejercicio 2024 el tráfico total ha sido de 17,47 millones de toneladas, lo que ha supuesto un incremento de un 10,99% respecto al ejercicio anterior.

Las **"Tasas de utilización"** representan un 42% del total del importe neto de la cifra de negocio, ha tenido un crecimiento del 10,49% en línea con la variación del tráfico. Estas tasas están directamente relacionadas con el tráfico portuario que pese a que sigue 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, en 2024 ha habido un cambio de tendencia que se espera consolidar en los años venideros.

Del conjunto de las Tasas de Utilización destacar:

La **"Tasa del Buque"**, que representa un 20% del total de la cifra de negocio y ha crecido un 14% siendo que el número de buques que han operado en el puerto es de 55 más que el ejercicio anterior y que los GT han incrementado un 10,36% (1,84 millones de GT).

La **"Tasa de la Mercancía"** representa un 22% del total del importe neto de la cifra de negocio. Decir que, mientras que el tráfico de mercancías ha crecido en un 11% (1,73 millones de toneladas) esta lo ha hecho en un 6,80% respecto al ejercicio anterior. El incremento del tráfico movido en el puerto es compuesto por: Graneles Sólidos los cuales han aumentado un 18,52% (1,20 millones de toneladas), siendo esta la mercancía más barata; Mercancía General y IEUS que lo han hecho en un 16,20% (0,18 millones de toneladas) y 21,40% respectivamente y por Graneles Líquidos que han crecido sólo un 4,30% (0,35 millones de toneladas) respecto al año anterior.

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 11.833 mites de euros, quedándose en valores muy similares a los del año anterior y representan un 44% de la cifra de negocio.

El total de **"Otros ingresos de negocio"** han decrecido un 7,63% respecto al ejercicio 2023. Los "Importes adicionales a las tasas" se han mantenido en línea con los valores alcanzados en 2023, mientras que la partida correspondiente a "Tarifas y otros (no incluido Marpol)" ha descendido un 45% como consecuencia de la reducción de aquellos ingresos recaudados por la prestación de servicios comerciales. Hacer mención, del incremento de un 8% de las "Tarifas por servicio de recepción de desechos generados por buques", por estar esta tarifa directamente relacionada con el número de buques que han operado en el puerto.

	2020	2021	2022	2023	2024
Tasa Ocupación	6.644.150 (24,40%)	6.973.801 (24,35%)	7.315.793 (25,13%)	7.072.780 (27,48%)	7.091.956 (26,67%)
Tasa Actividad	4.167.405 (15,30%)	4.096.366 (14,30%)	4.415.427 (15,17%)	4.715.357 (18,32%)	4.740.787 (17,83%)
INCN	27.232.821	28.640.603	29.113.721	25.739.959	26.594.475

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

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

	2020	2021	2022	2023	2024
INCN 5 clientes principales (€)	13.823.049	14.877.008	14.626.689	13.053.852	13.670.476
INCN (€)	27.232.821	28.640.603	29.113.721	25.739.959	26.594.475
Ratio	50,76	51,94	50,24	50,71	51,40

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

Durante el 2024 las cinco primeras empresas del ranking son: B.P Energía España, S.A.U., Portsur Castellón, S.A., 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 incrementado hasta alcanzar un ratio de 5,61%. Como se muestra a continuación, el crecimiento es debido a que el resultado del ejercicio corregido ha aumentado un 6,71% y al incremento de un 1,35% del Activo no corriente neto medio.

	2020	2021	2022	2023	2024
Resultado del ejercicio* (€)	10.458.850	9.039.334	12.391.279	11.867.951	12.663.819
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) (€)	219.086.000	214.755.000	217.351.000	222.800.000	225.810.000
Ratio (%)	4,77	4,21	5,70	5,33	5,61

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.

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

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:

	2020	2021	2022	2023	2024
Terrenos sin actividad (€)	13.246.000	13.589.000	12.837.000	12.882.000	13.428.000
Activos no corriente neto medio (S/art. 157 y 166 RDL 2/2011) (€)	219.086.000	214.755.000	217.351.000	222.800.000	225.810.000
Ratio (%)	6,05	6,33	5,91	5,78	5,95

Activos sin actividad (€) [OPPE: E_04]

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

	2020	2021	2022	2023	2024
INCN (€)	27.232.821	28.640.603	29.113.721	25.739.959	26.594.475
Plantilla media anual	125	125	134	139	148
Ratio (€/empleado)	217.863	229.125	217.267	185.180	179.692

Evolución del Importe Neto de la Cifra de Negocio por empleado [OPPE: E_12]

La disminución de un 2,96% de la ratio de productividad por empleado respecto al "INCN", se debe principalmente al aumento de la "Plantilla media anual", hasta alcanzar los 148 efectivos en 2024.

2.6.2 EBITDA (E_02, E_03, E_13)

Como se puede apreciar en la siguiente tabla de "Evolución del EBITDA", en 2024 ha aumentado en un 11,07% la cifra alcanzada en el ejercicio anterior, obteniendo un resultado de explotación mayor al alcanzado en 2023.

	2020	2021	2022	2023	2024
EBITDA* (€)	16.269.690	17.435.723	16.557.132	12.294.408	13.655.295
Variación de EBITDA* (%)	81,22	107,17	94,96	74,25	111,07
Toneladas movidas (Tn)	18.541.498	21.237.328	20.942.490	15.741.737	17.466.888
RATIO EBITDA*/Tonelada (%)	87,75	82,10	79,06	78,10	78,18

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 17,47 millones de toneladas, lo que supone un aumento del 10,96% respecto al año anterior debido a la recuperación de tráfico. Si atendemos a la relación EBITDA/TN, que se sitúa en 78,18 euros por cada tonelada movida, muy similar a la alcanzada en el pasado ejercicio.

	2020	2021	2022	2023	2024
EBITDA* (€)	16.269.690	17.435.723	16.557.132	12.294.408	13.655.295
Plantilla media anual	125	125	131	139	148
Ratio (€/empleado)	130.158	139.486	126.390	88.449	92.266

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 aumentado por la recuperación del tráfico, pese a que sigue siendo uno de los valores más bajos alcanzados en los últimos ejercicios.

	2020	2021	2022	2023	2024
Amortización (€)	3.750.000	3.018.519	10.550.487	3.310.644	3.455.225
Intereses (€)	2.342.705	752.947	-2.097.423	3.061.742	2.849.841
Suma (€)	6.092.705	3.771.466	8.453.064	6.372.386	6.305.066
Cash Flow (€)	17.155.625	15.086.338	16.271.970	20.162.161	21.075.517
Ratio (%)	35,51	25,00	51,95	31,61	29,92

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 2024 la APC destinó un 29,92% 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 23,74 millones de euros en el 2024.

En 2024, las tres partidas de mayor peso relativo en los gastos de explotación son:

Los **gastos de personal** han incrementado un 6,61% respecto al ejercicio 2023, cifrándose en un total de 7,84 millones de euros, como consecuencia, entre otros, de las nuevas incorporaciones (la Autoridad Portuaria refuerza su equipo humano con la convocatoria de 14 plazas de empleo público), el incremento salarial de un 2% y un incremento adicional del 0,5%.

Las **amortizaciones del inmovilizado** correspondientes al año 2024 alcanzan los 8,69 millones de euros, dicha cantidad es muy similar a la alcanzada en el período anterior.

La partida de **otros gastos de explotación** asciende a 6,50 millones de euros lo que supone una disminución de 6,63%. Sobre los gastos de explotación hay que destacar la disminución de la partida de suministros y consumos en un 26,9%, principalmente por el decremento del coste de la energía eléctrica por el nuevo contrato de suministro eléctrico; y las aportaciones a Puertos del Estado fueron de 1,2 millones de euros, lo que representa un 24% del total de "Otros Gastos de Explotación".

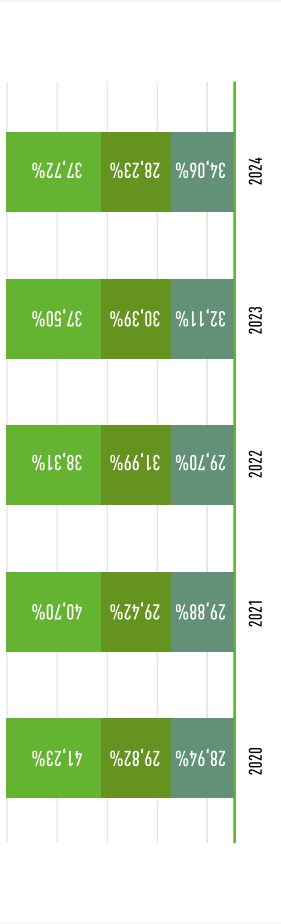
	2020	2021	2022	2023	2024
Gastos explotación (€)	19.735.255	19.921.559	21.500.996	22.922.806	23.737.390

Evolución gastos de explotación

	2020	2021	2022	2023	2024
Tributos (€)	304.830	306.300	317.704	303.107	319.089

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 tres primeros 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, mientras que en los dos últimos ejercicios los gastos de personal aumentan su porcentaje disminuyendo el peso de las amortizaciones.

2.6.4 Gastos de personal

	2020	2021	2022	2023	2024
Gastos de personal (€)	5.712.338	5.952.281	6.378.718	7.356.293	7.842.531

Evolución gastos de gastos de personal

	2020	2021	2022	2023	2024
Cargas sociales (€)	1.584.002	1.609.433	1.703.505	2.057.639	2.156.499

Evolución cargas sociales

El equipo humano está conformado por 148 trabajadores, las cargas sociales han incrementado en un 4,80%. 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 (estos 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 70.916,12 euros, un 21,10% menos que el ejercicio anterior.

2.6.5 Resultado de explotación (E_05)

	2020	2021	2022	2023	2024
INCN (€)	27.232.821	28.640.603	29.113.721	25.739.959	26.594.475
Ingresos de explotación (€)	28.819.538	30.210.828	30.794.263	26.772.305	29.014.867
Gastos de explotación (€)	19.735.255	19.921.559	21.500.996	22.922.806	23.737.390
Gastos de explotación* (€)	18.662.132	19.055.412	20.424.462	21.703.466	22.984.646
Resultado explotación (€)	9.084.283	10.289.269	9.293.267	4.722.139	5.277.467
Resultado del ejercicio (€)	9.737.641	8.476.178	11.678.344	11.357.158	12.984.159
Ratio Gastos Explotación*/INCN (%)	68,53	66,53	70,15	84,32	86,43
Ratio Gastos Explotación/Ingresos Explotación (%)	68,48	65,94	69,82	85,62	81,81

Evolución de la actividad (OPPE: E_05)

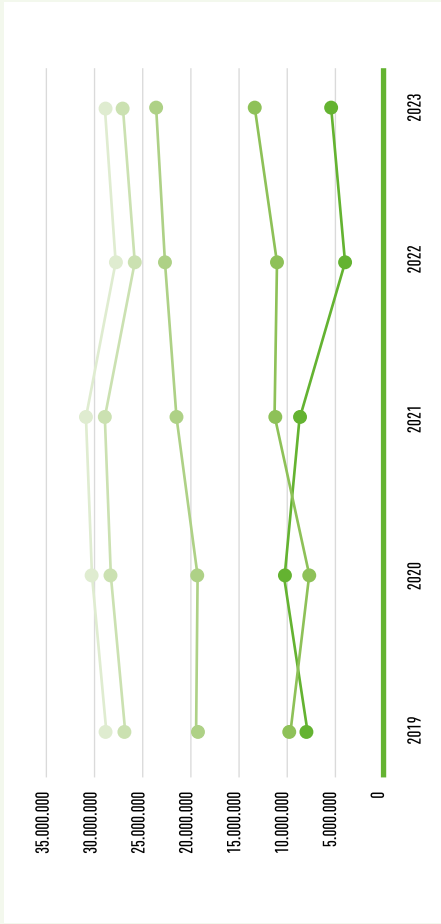
(*) Gastos de explotación: Calculado como la suma de gastos de personal, más amortizaciones más otros gastos de explotación (excluidas las partidas de pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales y el Fondo de Compensación Interportuario aportado)

Los ingresos de explotación han alcanzado un total de 29,01 millones de euros, un 8,38% más que en 2023, 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 5,28 millones de euros, incrementando un 10,52% el resultado obtenido en 2023.

Con todo ello, y teniendo en cuenta las cargas financieras que ascienden a 1,03 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 12,98 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:

	2020	2021	2022	2023	2024
Inversión Pública* (€)	6.376.176	4.596.315	8.765.739	12.889.410	24.962.280
Cash-Flow (€)	17.155.625	15.086.338	16.271.970	20.162.161	20.075.517
Ratio (%)	37,17	30,47	53,87	63,93	124,34

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 2024 los recursos generados por la APC destinados a Inversión Pública han sido de 24,96 millones de euros, cumpliendo un 50% del Plan de Inversiones.

Los próximos ejercicios volverán a ser años de fuerte inversión debido a los proyectos de infraestructuras ferroviarias para mejorar la conectividad y la competitividad del puerto, modernización y mejora de infraestructuras portuarias, las actuaciones en materia de eficiencia energética, sostenibilidad ambiental, seguridad 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:

	2020	2021	2022	2023	2024
Inversión Ajena (€)	4.711.000	10.327.000	3.735.000	4.645.000	2.800.000
Inversión Pública* (€)	6.376.176	4.596.315	8.765.739	12.890.311	24.962.280
Ratio (%)	73,88	224,68	42,61	36,03	11,22

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

*No se ha tenido en cuenta el inmovilizado financiero

En 2024, la ratio de inversión ajena frente a inversión pública representa el 11,22%, 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 2024, ha sido el año que más se ha invertido de la última década, se han adjudicado obras por valor de importe de 43,35 millones de euros, representando un 86,7% de lo presupuestado, y de las que se han ejecutado han ejecutado 24,96 millones de euros.

	2020	2021	2022	2023	2024
Inversión Pública* (€)	6.376.176	4.596.315	8.765.739	12.889.410	24.962.280
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) (€)	219.086.000	214.755.000	217.351.000	222.800.000	225.810.000
Ratio (%)	2,91	2,14	4,03	5,79	11,05

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 11,05%, 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.