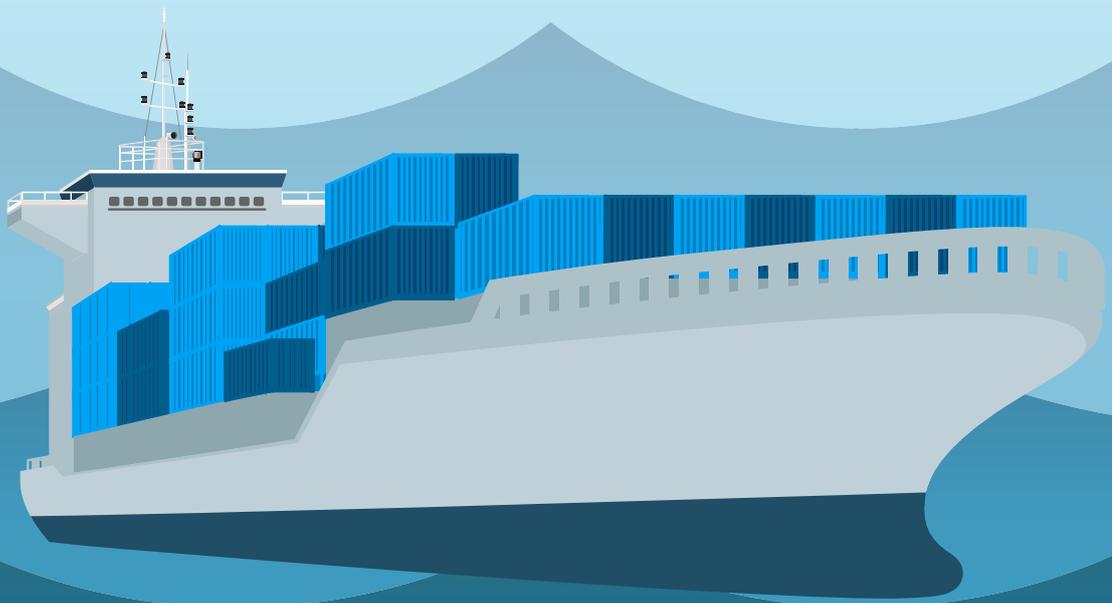




## Memoria Estadística 2022

# Estados financieros



# Estados financieros

## Balance al cierre del ejercicio (en euros)

| ACTIVO   | 2022                  | 2021                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>  | <b>553.175.627,72</b> | <b>547.258.950,30</b> |
| <b>I. Inmovilizado intangible</b>  | <b>4.925.568,34</b>   | <b>5.608.673,33</b>   |
| 1. Propiedad industrial y otro inmovilizado intangible                   | 3.514.301,57          | 3.884.756,23          |
| 2. Aplicaciones informáticas   | 1.411.266,77          | 1.723.917,10          |
| 3. Anticipos para inmovilizaciones intangibles                           | -                     | -                     |
| <b>II. Inmovilizado material</b>   | <b>414.364.616,05</b> | <b>404.678.258,70</b> |
| 1. Terrenos y bienes naturales   | 152.913.454,13        | 151.069.123,74        |
| 2. Construcciones  | 202.409.187,75        | 197.351.948,62        |
| 3. Equipamientos e instalaciones técnicas                                | 141.360,20            | 141.353,23            |
| 4. Inmovilizado en curso y anticipos                                     | 57.104.491,32         | 54.121.723,53         |
| 5. Otro inmovilizado   | 1.796.122,65          | 1.994.109,58          |
| <b>III. Inversiones inmobiliarias</b>                                    | <b>99.683.389,35</b>  | <b>101.075.620,61</b> |
| 1. Terrenos  | 70.552.934,10         | 70.552.934,10         |
| 2. Construcciones  | 29.130.455,25         | 30.522.686,51         |
| <b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>   | <b>2.682.411,77</b>   | <b>1.228.470,59</b>   |
| 1. Instrumentos de patrimonio  | -                     | -                     |
| 2. Créditos a empresas   | 2.682.411,77          | 1.228.470,59          |
| <b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>                          | <b>25.347.280,53</b>  | <b>28.303.770,35</b>  |
| 1. Instrumentos de patrimonio  | -                     | -                     |
| 2. Créditos a terceros   | 225.296,31            | 202.781,44            |
| 3. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro | -                     | -                     |
| 4. Otros activos financieros   | 25.121.984,22         | 28.100.988,91         |

| ACTIVO   | 2022                  | 2021                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>VI. Activos por impuesto diferido</b>                                 | <b>6.172.361,68</b>   | <b>6.364.156,72</b>   |
| <b>VII. Deudores comerciales no corrientes</b>                           | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>   | <b>122.930.463,42</b> | <b>121.416.171,97</b> |
| <b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>                 | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>II. Existencias</b>   | <b>348.789,56</b>     | <b>361.205,92</b>     |
| <b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>                | <b>15.586.350,63</b>  | <b>13.657.003,25</b>  |
| 1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios                       | 6.572.041,60          | 6.379.913,26          |
| 2. Clientes y deudores, empresas del grupo y asociadas                   | 945.835,98            | -                     |
| 3. Deudores varios   | 11.876,43             | 562.597,20            |
| 4. Administraciones Públicas, subvenciones oficiales pendientes de cobro | -                     | -                     |
| 5. Otros créditos con las Administraciones Públicas                      | 8.056.596,62          | 6.714.492,79          |
| <b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>   | <b>46.400,89</b>      | <b>22.529,41</b>      |
| <b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>                          | <b>97.775.303,35</b>  | <b>70.507.800,00</b>  |
| 1. Instrumentos de patrimonio  | -                     | -                     |
| 2. Créditos a empresas   | -                     | -                     |
| 3. Otros activos financieros   | 97.775.303,35         | 70.507.800,00         |
| <b>VI. Periodificaciones</b>   | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>               | <b>9.173.618,99</b>   | <b>36.867.633,39</b>  |
| 1. Tesorería   | 9.173.618,99          | 36.867.633,39         |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes                                   | -                     | -                     |
| <b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>  | <b>676.106.091,14</b> | <b>668.675.122,27</b> |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO  | 2022                  | 2021                  |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>A) PATRIMONIO NETO</b>   | <b>646.730.901,95</b> | <b>636.549.535,01</b> |
| <b>A-1) Fondos propios</b>  | <b>596.576.542,21</b> | <b>582.188.402,51</b> |
| I. Patrimonio   | 283.133.238,36        | 283.133.238,36        |
| II. Resultados acumulados   | 299.055.164,15        | 285.284.570,65        |
| III. Resultado del ejercicio  | 14.388.139,70         | 13.770.593,50         |
| <b>A-2) Ajustes por cambios de valor</b>                            | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| I. Activos financ. a valor razonable con cambios en el patrim. neto | -                     | -                     |
| II. Operaciones de cobertura  | -                     | -                     |
| III. Otros  | -                     | -                     |
| <b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>            | <b>50.154.359,74</b>  | <b>54.361.132,50</b>  |
| <b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>                                       | <b>20.558.723,27</b>  | <b>21.595.727,73</b>  |
| <b>I. Provisiones a largo plazo</b>                                 | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| 1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal          | -                     | -                     |
| 2. Provisión para responsabilidades                                 | -                     | -                     |
| 3. Otras provisiones  | -                     | -                     |
| <b>II. Deudas a largo plazo</b>                                     | <b>7.639.805,18</b>   | <b>7.554.298,61</b>   |
| 1. Deudas con entidades de crédito                                  | -                     | -                     |
| 2. Proveedores de inmovilizado a largo plazo                        | -                     | -                     |
| 3. Otras  | 7.639.805,18          | 7.554.298,61          |
| <b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>                            | <b>12.918.918,09</b>  | <b>14.041.429,12</b>  |
| <b>V. Periodificaciones a largo plazo</b>                           | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>C) PASIVO CORRIENTE</b>  | <b>8.816.465,92</b>   | <b>10.529.859,53</b>  |
| <b>II. Provisiones a corto plazo</b>                                | <b>571.182,40</b>     | <b>858.105,76</b>     |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO   | 2022                  | 2021                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>III. Deudas a corto plazo</b>                                   | <b>851.777,61</b>     | <b>4.263.994,50</b>   |
| 1. Deudas con entidades de crédito                                 | -                     | -                     |
| 2. Proveedores de inmovilizado a corto plazo                       | 200.599,17            | 3.399.913,67          |
| 3. Otros pasivos financieros                                       | 651.178,44            | 864.080,83            |
| <b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b> | <b>1.002.795,45</b>   | <b>250,51</b>         |
| <b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>           | <b>6.390.710,46</b>   | <b>5.407.508,76</b>   |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar                              | 4.138.268,76          | 3.553.121,14          |
| 2. Administraciones Públicas, anticipos de subvenciones            | 1.550.000,00          | 1.550.000,00          |
| 3. Otras deudas con las Administraciones Públicas                  | 702.441,70            | 304.387,62            |
| <b>VI. Periodificaciones</b>                                       | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>                      | <b>676.106.091,14</b> | <b>668.675.122,27</b> |

## Cuadro de financiación correspondiente al ejercicio terminado (en euros)

| Recursos generados   | 2022                 | 2021                 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Resultado del Ejercicio</b>   | <b>14.388.139,70</b> | <b>13.770.593,50</b> |
| 1. Fondo de Compensación Interportuario recibido (-)                                     | (257.000,00)         | (253.000,00)         |
| 2. Fondo de Compensación Interportuario aportado (+)                                     | 1.143.000,00         | 1.303.000,00         |
| 3. Amortizaciones del inmov. intangible, material e inversiones inmov. (+) (PyG)         | 16.592.108,96        | 15.492.498,95        |
| 4. Correcciones valorativas por deterioro activo no corriente (+/-) (c.1, 2.4, 3, 4 y 5) | -                    | -                    |
| 5. Dotación/Exceso de provisiones para riesgos y gastos (+/-) (Cuadro 7a)                | -                    | -                    |
| 6. Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) (PyG)                     | (4.147.783,20)       | (1.843,53)           |
| 7. Reclasif. a gasto inmov. intang., material e invers. inmov. (+/-) (c. 1, 2, 2.4 y 3)  | 80.729,00            | 20.872,62            |

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| 8. Imputación a resultados de subvenciones, donaciones y legados (Cuadro 6) (-)           | (5.744.237,46)       | (6.006.644,64)       |
| 9. Imp. a rdos. de anticipos recibidos por ventas o prestac. de serv. a l.p. (c. 8) (-)   | -                    | -                    |
| 10. Incorporación al activo de gastos financieros (Cuadros 1 y 2.1) (-)                   | -                    | -                    |
| 11. Variación valor razonable instrumentos financieros (+/-) (Cuadros 4a, 4b y 8)         | -                    | -                    |
| 12. Ingresos y gastos por actualizaciones financieras (+/-) (Cuadros 4a, 4b, 5 y 8)       | -                    | -                    |
| 13. Ingresos de OPPE para el pago principales e intereses por litigios tarifarios (c. 13) | (948.541,72)         | --                   |
| 14. Otros ajustes (+/-)   | -                    | -                    |
| <b>RECURSOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES</b>  | <b>21.106.415,28</b> | <b>23.471.016,33</b> |

| ORÍGENES   | 2022                 | 2021                 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>1. Recursos procedentes de las operaciones</b>        | <b>21.106.415,28</b> | <b>23.471.016,33</b> |
| <b>2. Ampliaciones de patrimonio</b>                     | -                    | -                    |
| <b>3. Fondo de Compensación Interportuario recibido</b>  | <b>257.000,00</b>    | <b>253.000,00</b>    |
| <b>4. Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>   | <b>418.275,36</b>    | <b>479.858,87</b>    |
| a) Subvenciones, donaciones y legados de capital         | 115.792,03           | 249.314,00           |
| b) Otras subvenciones, donaciones y legados              | -                    | 0,15                 |
| c) Ingresos por reversión de concesiones                 | 302.483,33           | 230.544,72           |
| <b>5. Altas de pasivo no corriente</b>                   | <b>257.788,46</b>    | <b>294.793,57</b>    |
| a) Deudas a l.p. con entidades de crédito                | -                    | -                    |
| b) Deudas a l.p. con proveedores de inmovilizado y otros | 257.788,46           | 294.793,57           |
| c) Deudas a l.p. con empresas del grupo y asociadas      | -                    | -                    |
| d) Deudas a l.p. por préstamos recibidos del FFATP       | -                    | -                    |
| e) Anticipos recibidos por ventas o prestación servicios | -                    | -                    |

| ORÍGENES   | 2022                 | 2021                 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>6. Bajas de activo no corriente</b>                           | <b>64.810.247,82</b> | <b>17.068.357,38</b> |
| a) Enajenación de inmovilizado intangible y material             | 4.603.577,00         | 2.955,50             |
| b) Enajenación de inversiones inmobiliarias                      | 3.321,69             | -                    |
| c) Enajenación de instrumentos de patrimonio                     | -                    | -                    |
| d) Enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta | -                    | -                    |
| e) Cancel./trasp. c.p. de subvenciones a cobrar a l.p.           | -                    | -                    |
| f) Cancel./trasp. c.p. de préstamos a l.p. concedidos al FFATP   | 45.058,82            | 22.529,41            |
| g) Cancel./trasp. c.p. de otras inversiones financieras a l.p.   | 60.158.290,31        | 17.042.872,47        |
| h) Transferencias de activos a otros org. Públicos               | -                    | -                    |
| <b>7. Otros orígenes</b>   | <b>945.220,03</b>    | <b>854.460,57</b>    |
| <b>TOTAL ORÍGENES</b>  | <b>87.794.946,95</b> | <b>42.421.486,72</b> |

| APLICACIONES   | 2022                 | 2021                 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>1. Altas de activo no corriente</b>                               | <b>83.251.980,00</b> | <b>63.188.024,98</b> |
| a) Adquisiciones inmov. intangible, material e invers. inmobiliarias | 24.440.491,22        | 28.986.443,02        |
| Inmovilizado intangible  | 14.437,93            | 1.222,31             |
| Inmovilizado material  | 24.426.053,29        | 28.985.220,71        |
| Inversiones inmobiliarias  | -                    | -                    |
| b) Adquisiciones de inmovilizado financiero                          | 58.509.005,45        | 33.971.037,24        |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio                            | -                    | -                    |
| Subvenciones oficiales pendientes de cobro a l.p.                    | -                    | -                    |
| Préstamos a l.p. concedidos al Fondo de Accesibilidad                | 1.499.000,00         | 485.000,00           |
| Otras inversiones financieras  | 57.010.005,45        | 33.486.037,24        |
| c) Inmovilizado por concesiones revertidas, donaciones y legados     | 302.483,33           | 230.544,72           |
| d) Transferencias de activos desde otros Organismos Públicos         | -                    | -                    |

| APLICACIONES  | 2022                  | 2021                   |
|---|-----------------------|------------------------|
| <b>2. Reducciones de patrimonio</b>                                       | -                     | -                      |
| <b>3. Fondo de Compensación Interportuario aportado</b>                   | <b>1.143.000,00</b>   | <b>1.303.000,00</b>    |
| <b>4. Bajas de pasivo no corriente</b>                                    | <b>172.281,89</b>     | <b>101.713,19</b>      |
| a) Canc./trasp. a c.p. de deudas con entidades de crédito                 | -                     | -                      |
| b) Canc./trasp. a c.p. de deudas proveedores de inmovilizado y otros      | 172.281,89            | 101.713,19             |
| c) Canc./trasp. a c.p. de deudas empr. grupo y asoci.                     | -                     | -                      |
| d) Canc./trasp. a c.p. de deudas a l.p. por préstamos recibidos del FFATP | -                     | -                      |
| e) Canc./trasp. a c.p. de periodificaciones a l.p.                        | -                     | -                      |
| f) Aplicación y traspaso a c.p. de provisiones a largo plazo              | -                     | -                      |
| <b>5. Otras aplicaciones</b>  | -                     | <b>0,15</b>            |
| <b>VARIACIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE</b>                                   | <b>3.227.685,06</b>   | <b>(22.171.251,60)</b> |
| <b>Fondo de maniobra principio de ejercicio</b>                           | <b>110.886.312,44</b> | <b>133.057.564,04</b>  |
| Variación de circulante   | 3.227.685,06          | (22.171.251,60)        |
| <b>Fondo de maniobra final de ejercicio</b>                               | <b>114.113.997,50</b> | <b>110.886.312,44</b>  |

## Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio terminado

|  | Debe ( Haber)        |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 2022                 | 2021                 |
| <b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b> | <b>44.182.847,88</b> | <b>43.747.672,22</b> |
| <b>A. Tasas portuarias</b>                     | <b>39.800.112,13</b> | <b>39.307.583,97</b> |
| a) Tasa de ocupación                           | 10.273.519,90        | 10.183.484,38        |
| b) Tasas de utilización                        | 23.436.381,51        | 23.773.979,26        |

|  | Debe ( Haber)         |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 2022                  | 2021                  |
| 1. Tasa del buque  | 9.989.714,75          | 9.359.694,61          |
| 2. Tasa de las embarcaciones deportivas y de recreo                    | 19.937,40             | 20.179,56             |
| 3. Tasa del pasaje   | 133.656,45            | 88.169,31             |
| 4. Tasa de la mercancía  | 13.020.583,54         | 13.923.474,66         |
| 5. Tasa de la pesca fresca   | 38.986,98             | 60.507,91             |
| 6. Tasa por utilización especial de la zona de tránsito                | 233.502,39            | 321.953,21            |
| c) Tasa de actividad   | 5.724.502,97          | 5.040.999,20          |
| d) Tasa de ayudas a la navegación                                      | 365.707,75            | 309.121,13            |
| <b>B. Otros ingresos de negocio</b>                                    | <b>4.382.735,75</b>   | <b>4.440.088,25</b>   |
| a) Importes adicionales a las tasas                                    | 252.590,97            | 252.595,26            |
| b) Tarifas y otros   | 4.130.144,78          | 4.187.492,99          |
| Tarifas y otros (no incluido Marpol)                                   | 2.750.824,16          | 2.846.079,02          |
| Tarifas por el servicio de recepción de desechos generados por buques  | 1.379.320,62          | 1.341.413,97          |
| <b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>            | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>5. Otros ingresos de explotación</b>                                | <b>3.132.802,54</b>   | <b>3.566.112,59</b>   |
| a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente                    | 1.733.384,69          | 2.148.638,30          |
| b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | 4.018,58              | 23.864,10             |
| c) Ingresos traspasados al resultado por concesiones revertidas        | 1.138.399,27          | 1.140.610,19          |
| d) Fondo de Compensación Interportuario recibido                       | 257.000,00            | 253.000,00            |
| <b>6. Gastos de personal</b>   | <b>(9.859.207,21)</b> | <b>(9.055.018,52)</b> |
| a) Sueldos, salarios y asimilados                                      | (7.191.995,03)        | (6.751.225,08)        |
| b) Indemnizaciones   | -                     | -                     |
| c) Cargas sociales   | (2.667.376,20)        | (2.377.057,83)        |

|   | Debe ( Haber)          |                        |
|---|------------------------|------------------------|
|   | 2022                   | 2021                   |
| d) Provisiones  | 164,02                 | 73.264,39              |
| <b>7. Otros gastos de explotación</b>   | <b>(16.336.110,59)</b> | <b>(18.189.905,13)</b> |
| a) Servicios exteriores   | (12.851.013,52)        | (11.519.828,80)        |
| 1. Reparaciones y conservación  | (5.823.483,34)         | (6.552.692,88)         |
| a. Reparaciones y conservación  | (4.982.916,49)         | (5.694.346,99)         |
| b. Gastos de recogida de desechos generados por buques                        | (840.566,85)           | (858.345,89)           |
| 2. Servicios de profesionales independientes                                  | (945.630,25)           | (769.766,09)           |
| 3. Suministros y consumos   | (2.155.780,76)         | (810.611,71)           |
| 4. Otros servicios exteriores   | (3.926.119,17)         | (3.386.758,12)         |
| b) Tributos   | (2.296.937,39)         | (2.219.597,45)         |
| c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | 2.203.976,07           | (929.006,62)           |
| d) Otros gastos de gestión corriente  | (676.832,39)           | (711.286,27)           |
| e) Aportación a Puertos del Estado art. 19.1.b) TRLPEMM                       | (1.572.303,36)         | (1.507.185,99)         |
| f) Fondo de Compensación Interportuario aportado                              | (1.143.000,00)         | (1.303.000,00)         |
| <b>8. Amortizaciones del inmovilizado</b>                                     | <b>(16.592.108,96)</b> | <b>(15.492.498,95)</b> |
| <b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>    | <b>4.605.838,19</b>    | <b>4.866.034,30</b>    |
| <b>10. Excesos de provisiones</b>   | <b>859,33</b>          | <b>392,32</b>          |
| Exceso provisiones  | 61,00                  | 69.674,12              |
| Ajustes exceso de provisiones   | 798,33                 | (69.281,80)            |
| <b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>           | <b>4.147.783,20</b>    | <b>1.843,53</b>        |
| a) Deterioros y pérdidas  | -                      | -                      |
| b) Resultados por enajenaciones y otras                                       | 4.147.783,20           | 1.843,53               |
| Resultados por enajenaciones y otras  | 4.147.783,20           | 1.843,53               |
| Ajustes resultados por enajenaciones y otras                                  | -                      | -                      |

|  | Debe ( Haber)        |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 2022                 | 2021                 |
| <b>Otros resultados</b>  | <b>877.434,52</b>    | <b>(81.711,75)</b>   |
| a) Ingresos excepcionales  | 877.434,52           | -                    |
| b) Gastos excepcionales  | -                    | (81.711,75)          |
| <b>A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+5+6+7+8+9+10+11)</b>                     | <b>14.160.138,90</b> | <b>9.362.920,61</b>  |
| <b>12. Ingresos financieros</b>  | <b>441.394,63</b>    | <b>1.065.668,65</b>  |
| a) De participaciones en instrumentos de patrimonio                            | -                    | -                    |
| b) De valores negociables y otros instrumentos financieros                     | 441.394,63           | 1.065.668,65         |
| c) Incorporación al activo de gastos financieros                               | -                    | -                    |
| <b>13. Gastos financieros</b>  | <b>(21.598,79)</b>   | <b>(76.894,95)</b>   |
| a) Por deudas con terceros   | (21.598,79)          | (76.894,95)          |
| b) Por actualización de provisiones  | -                    | -                    |
| <b>14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| <b>16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| a) Deterioros y pérdidas   | -                    | -                    |
| b) Resultados por enajenaciones y otras  | -                    | -                    |
| Resultados por enajenaciones y otras   | -                    | -                    |
| Ajustes resultados por enajenaciones y otras                                   | -                    | -                    |
| <b>A.2. RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+16)</b>                                 | <b>419.795,84</b>    | <b>988.773,70</b>    |
| <b>A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>                             | <b>14.579.934,74</b> | <b>10.351.694,31</b> |
| <b>17. Impuesto sobre beneficios</b>   | <b>(191.795,04)</b>  | <b>3.418.899,19</b>  |
| <b>A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (A.3+17)</b>                                   | <b>14.388.139,70</b> | <b>13.770.593,50</b> |

## Variación del capital circulante correspondiente al ejercicio terminado (en curso)

| CONCEPTO   | 2022               | 2021                  |
|--|--------------------|-----------------------|
| 1. Existencias   | -12.416,4          | -54.008,0             |
| 2. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar           | 1.929.347,4        | 2.022.683,6           |
| 3. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a c.p.    | 23.871,5           | 22.529,4              |
| 4. Inversiones financieras a c.p.                          | 27.267.503,4       | -5.001.103,4          |
| 5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes          | -27.694.014,4      | -15.941.778,8         |
| 6. Provisiones a corto plazo                               | 286.923,4          | 844.114,4             |
| 7. Deudas a corto plazo                                    | 3.412.216,9        | -3.148.943,5          |
| 8. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | -1.002.544,9       | 1.942,4               |
| 9. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar          | -983.201,7         | -916.687,7            |
| 10. Periodificaciones                                      | 0,0                | 0,0                   |
| <b>TOTAL VARIACIÓN CAPITAL CIRCULANTE (*)</b>              | <b>3.227.685,1</b> | <b>-22.171.251,60</b> |

(\*) Se considera como Capital circulante el Activo corriente, excluidos los activos no corrientes mantenidos para la venta, menos el Pasivo corriente.