



Memoria Anual 2018

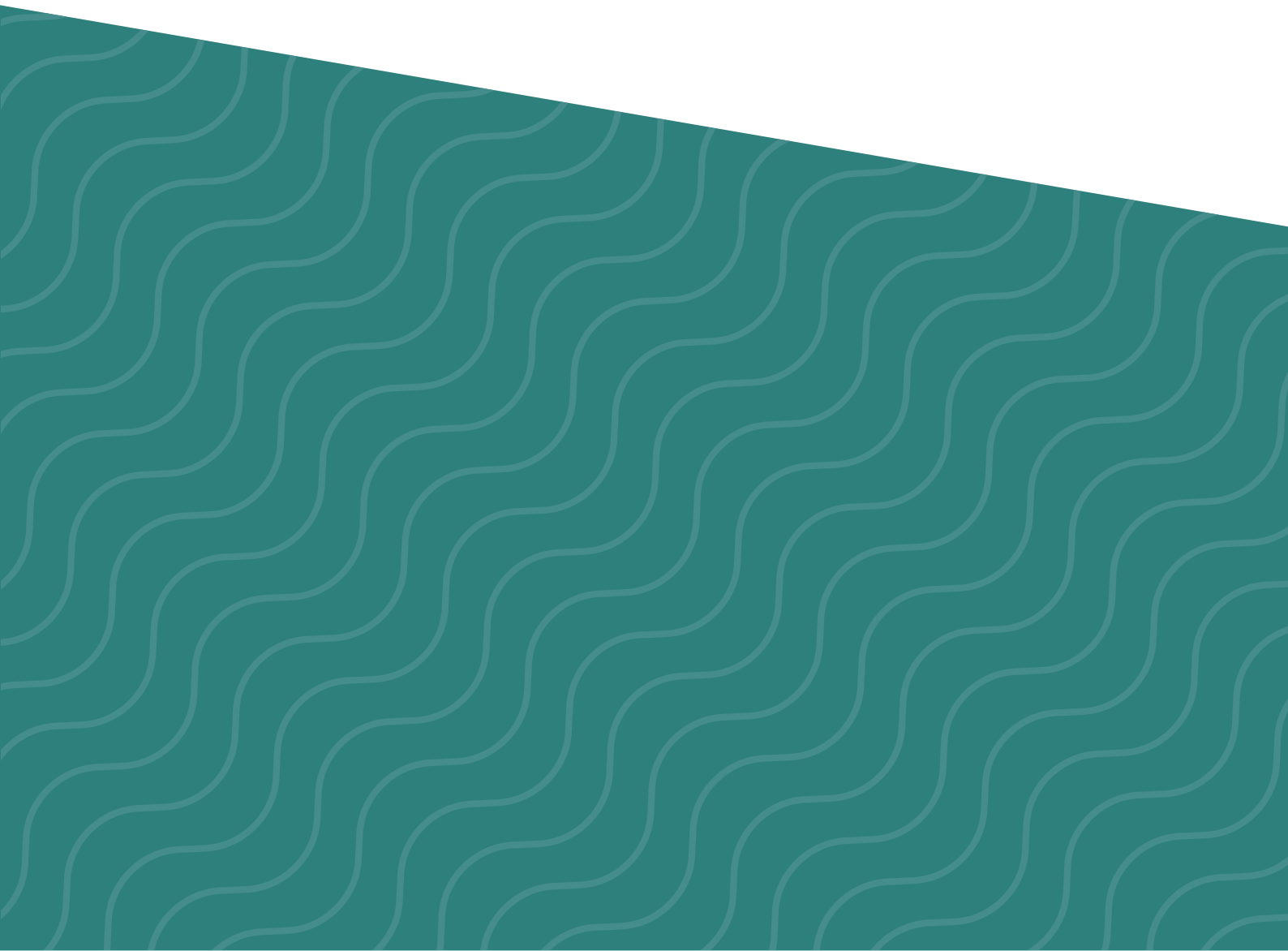


Autoridad Portuaria de Huelva



Memoria de Sostenibilidad 2018

Dimensión Económica



Política económica

Una línea básica de la política económica ha sido la autosuficiencia financiera en materia de inversión en la construcción de infraestructuras portuarias. Sin recurrir al endeudamiento y con recursos propios, se han desarrollado de forma eficaz aquellas obras portuarias que la demanda o las previsiones de la misma han ido aconsejando realizar.

El segundo aspecto básico ha sido la austeridad, dentro del Plan de Austeridad planteado por Puertos del Estado.



Se ha continuado la política de reducción de precios para favorecer la competitividad nuestra y de nuestros clientes.

Situación económico-financiera

“ El record en tráfico del año 2018 con un total de 32.966.864 toneladas, que ha supuesto un 1,96% más que el ejercicio 2017, se ha visto reflejado en un incremento similar en las tasas portuarias, que lo han hecho en un 1,01% respecto al año 2017. ”

La facturación de tasas ha alcanzado un total de 40,83 millones de euros frente a los 40,42 millones de euros del ejercicio 2017. El resto de la cifra de negocio, con un importe facturado de 4,46 millones de euros lo forman los ingresos por servicios tarifarios, que se han visto incrementados en un 18,70%, debido en parte a la mejora puntual de algunas tarifas como la ocupación de superficie con motivo del incremento de tráficós, el suministro de agua, al comenzar a facturarse el consumo de agua bruta o el uso de recintos para depositar los productos del dragado por parte de empresas concesionarias.

Del importe neto de la cifra de negocio el 68,23% corresponde a las tasas de utilización y tarifas, donde se refleja de forma más directa la situación de los tráficós y donde además del volumen influyen otras variables como la naturaleza de las mercancías, la forma de presentación, los tipos de buques y las estancias o los muelles que se utilizan y el 31,77% restante, con carácter más fijo, corresponden a las tasas de ocupación y actividad relacionadas con el dominio público portuario, aunque la tasa de actividad relacionada con dicha ocupación en algunas concesiones, como las terminales de mercancías, también se ve afectada por los tráficós. Las tasas de utilización, más relacionadas con el tráfico portuario han mostrado una disminución del 2,15%, alcanzando los 26,13 millones de euros frente a los 26,70 millones de euros del ejercicio 2017, quedando un 2,20% por encima de las previsiones del ejercicio.

Las tasas de ocupación y actividad relacionadas con el Dominio Público Portuario, alcanzaron en el ejercicio 2018 un volumen de 14,39 millones de euros, un 7,30% superior a los 13,41 millones de euros facturados en 2017.

Dentro de la partida de otros ingresos de explotación, por importe de 3,02 millones de euros, se ha producido una disminución del 8,93% destacando el aumento en la facturación por incumplimiento de tráficós mínimos, alguno de los cuales estaban pendientes de facturar de ejercicios anteriores.

Al margen de los ingresos comentados, hay que destacar la partida de ingresos financieros, donde se incluyen los ingresos generados por las posiciones de tesorería, aunque también se recogen intereses de demora, de apremio, aplazamientos o préstamos. Respecto a la primera partida, estos se han visto afectados negativamente por el descenso en los tipos de interés con la que las entidades financieras remuneran su pasivo, como consecuencia de la política monetaria del Banco Central Europeo para estimular la economía europea tratando de dar más liquidez al sistema financiero. Si a los bajos tipos de interés se le añade la recuperación de la inflación, se está produciendo una pérdida del poder adquisitivo, que será difícil de contrarrestar dadas las dificultades para asumir riesgos con las que se encuentra la administración pública en general y de la Autoridad Portuaria en particular.

En cuanto a los gastos generados por la explotación, incluidas las amortizaciones, supusieron 45,86 millones, frente a los 38,78 millones de euros de 2017, un 18,26% más, debido principalmente a la partida de reparaciones y conservación y otros gastos de gestión corriente dentro del epígrafe otros gastos de explotación, donde en 2018 se recogieron los gastos ocasionados por los temporales que azotaron la costa onubense a principios de año.

Respecto al presupuesto aprobado, la partida de gastos de personal se redujo en un -7,14%, motivado por la no cobertura de plazas previstas y la partida de otros gastos de explotación lo hizo en un -14,17%, manteniendo dicha diferencia por el retraso en la aprobación del presupuesto revisado, que impidió acometer actuaciones y retrasar proyectos para los que se solicitó dicho incremento, así como la baja en el importe de adjudicación de las obras de reparación del dique dañado por el temporal.

Es importante reseñar que el fondo de compensación interportuario aportado ha sido de 1.210.000,00 euros, mientras que el recibido fue de 263.000,00 euros, resultando una aportación neta de 947.000,00 euros, que suman en el apartado de gastos de explotación. Teniendo en cuenta la previsión para el Impuesto de Sociedades, el beneficio final del ejercicio asciende a 4,08 millones de euros, frente a los 10,99 millones de euros del año anterior.

La rentabilidad anual objetivo, donde se excluyen los ingresos y gastos que distorsionan el resultado, se ha situado en un 3,05%, superando el 2,84% del ejercicio anterior a pesar del descenso en el resultado del ejercicio, ya que la partida destinada a la reparación de daños del temporal queda excluida para el cálculo de la rentabilidad.

Los ratios de tesorería demuestran que se dispone de sobrada capacidad para hacer frente a las deudas, en particular, el ratio de tesorería inmediata para cubrir el pasivo corriente, se sitúa en un 7,21, cuando lo recomendable sería situarlo entre el 0,5 y el 1, donde la tesorería disponible fuese suficiente para atender el pasivo a corto plazo, sin que exceda más de lo necesario, para evitar los recursos ociosos. Este ratio tan elevado se debe a que la tesorería disponible se está colocando a corto plazo al no disponerse de productos financieros a largo plazo que se adecuen a los requerimientos de la Autoridad Portuaria. De los 171,05 millones de tesorería a final del ejercicio 2018, las posiciones a corto plazo o disponible asciende a 145,94 millones de euros. Esta circunstancia ha hecho que durante el año 2018, donde los recursos procedentes de las operaciones han ascendido a 16,05 millones de euros, se haya producido un aumento del Fondo de Maniobra en 28,83 millones euros, situándose en 146,24 millones de euros.

El ratio de gastos de explotación entre ingresos de explotación en 2018 ha sido del 93,34%, descontando el fondo de compensación y las insolvencias. Para los próximos ejercicios, teniendo en cuenta las amortizaciones de las nuevas inversiones que se realicen, este ratio tiende a valores superiores al 100%. No obstante, el EBITDA mantendrá unos niveles similares a lo largo de los ejercicios incluidos en el Plan de Empresa, garantizándose la estabilidad financiera.

En otro orden de cosas cabe señalar que el Balance ofrece una imagen financiera y patrimonial muy sólida. El Inmovilizado se financia en su totalidad con Fondos Propios y no existe endeudamiento ni a largo ni a corto plazo, que no sea el derivado del normal funcionamiento de la Entidad. La entidad está haciendo frente a sus compromisos de pago sin problemas, siendo las deudas existentes las derivadas del funcionamiento normal de la actividad. En este sentido, cabe recordar que se cumple con el periodo medio de pago a proveedores de 30 días establecido en la Ley de lucha contra la morosidad.

Rentabilidad sobre activos (E_01)

De acuerdo con la definición del artículo 157 del RDL 2/2011 la rentabilidad sobre activos, expresada como porcentaje del resultado del ejercicio frente a activos totales medios, es la siguiente:

	2016	2017	2018
Resultado ejercicio ajustado (€)	12.906.456	11.925.281	12.651.917
Activos totales (s/art.157 RDL 2/2011) (€)	391.573.099	419.662.238	414.233.395
RATIO (%)	3,30%	2,84%	3,05%

Evolución de EBITDA (E_02)

La evolución del EBITDA expresado en euros, del total de toneladas movidas, del ratio EBITDA frente a toneladas movidas y del porcentaje de variación del EBITDA frente al ejercicio anterior es la siguiente:

	2016	2017	2018
EBITDA (€)	23.795.343	25.164.350	19.779.850
% variación de EBITDA	3,69%	5,75%	-21,40%
Toneladas movidas	30.556.960	32.332.573	32.996.864
RATIO EBITDA/Tm	0,78	0,78	0,60

Servicio de la deuda (E_03)

El Inmovilizado se financia en su totalidad con Fondos Propios y no existe endeudamiento ni a largo ni a corto plazo que no sea el derivado del normal funcionamiento de la Entidad. Todas las posibles contingencias por morosidad están debidamente aprovisionadas. En cuanto al Pasivo, sólo cabe comentar, que la Entidad está haciendo frente a sus compromisos de pago con normalidad y que las deudas existentes son las derivadas del funcionamiento normal de la actividad. En definitiva, no existe endeudamiento y el servicio de la deuda es cero.

	2016	2017	2018
Amortizaciones de deuda	0	0	0
Intereses de deuda	0	0	0
Suma	0	0	0
Cash flow (€)	23.135.456	23.557.029	16.053.079
RATIO (%)	0,00%	0,00%	0,00%

Activos sin actividad (E_o4)

Los activos sin actividad, definidos como terrenos y bienes naturales sin actividad durante los últimos tres años que puedan ser puestos en valor económico, social o ambiental son:

	2016	2017	2018
Terrenos sin actividad (m ²)	43.970.000	43.970.000	42.403.104
Activos totales (s/art.157 RDL 2/2011) (€)	391.573.099	419.662.238	414.233.395
RATIO (%)	11,23%	10,48%	10,24%

Evolución en los gastos e ingresos de explotación (E_o5)

La evolución durante los últimos años de los gastos de explotación respecto de ingresos de explotación es:

	2016	2017	2018
Gastos explotación (€)	34.811.506	39.118.887	46.396.825
Ingresos explotación (€)	45.697.860	49.336.747	51.026.977
RATIO (%)	76,18%	79,29%	90,93%

Nivel y estructura de las inversiones

Evolución de la inversión pública (E_o6)

La evolución durante los últimos años de la inversión pública a cargo de la Autoridad Portuaria, en relación al cash-flow es:

	2016	2017	2018
Inversión pública total (€)	18.452.941	15.786.263	19.240.327
Cash-flow (€)	23.135.456	23.557.029	16.053.079
RATIO (%)	79,76%	67,01%	119,85%

Evolución de la inversión ajena (E_07)

La evolución de la inversión ajena frente a la inversión pública a cargo de la Autoridad Portuaria, en los últimos años, es:

	2016	2017	2018
Inversión privada (€)	31.033.470	51.311.000	15.285.000
Inversión pública (€)	18.452.941	15.786.263	19.240.327
RATIO (%)	168,18%	325,04%	79,44%

Evaluación de la renovación de activos (E_08)

La evolución de la relación del volumen de inversión anual respecto de los activos netos medios, en los últimos años:

	2016	2017	2018
Inversión pública (€)	18.452.941	15.786.263	19.240.327
Activos netos medios (€)	391.573.099	419.662.238	414.233.395
RATIO (%)	4,71%	3,76%	4,64%

Negocio y servicios

Evolución de los ingresos por tasas de ocupación y actividad (E_09)

La evolución, durante los últimos años, de los ingresos por tasas de ocupación y actividad, así como el porcentaje de cada uno de ellos respecto de la cifra neta de negocio es:

	2016	2017	2018
Ingresos cifra de negocios	41.679.756	44.179.776	45.291.597
Tasa de ocupación	8.473.486	8.766.879	9.113.524
RATIO (%)	20,33%	19,84%	20,12%
Tasa de actividad	4.667.640	4.645.446	5.277.468
RATIO (%)	11,20%	10,51%	11,65%

Evolución de las toneladas movidas por metro cuadrado de superficie de uso comercial (E_10)

En los últimos años la evolución de las toneladas movidas por metro cuadrado de zona de servicio terrestre caracterizada como uso comercial, es:

	2016	2017	2018
Toneladas movidas	30.557.171	32.332.573	32.996.864
Superficie comercial m2	5.245.600	5.245.600	5.245.600
Tm/m2	5,83	6,16	6,28



Evolución de las toneladas movidas por metro lineal de muelle en activo (E_11)

La evolución durante los últimos años, de la evolución de las toneladas movidas por metro lineal de muelle en activo es:

	2016	2017	2018
Toneladas movidas	30.557.171	32.332.573	32.996.864
Metro lineal de muelle en activo	7.745	7.745	7.745
Tm/m	3.945,41	4.174,64	4.256,54

Debe tenerse en cuenta que una parte importante del tráfico del Puerto de Huelva, cerca de un 27,41%, se realiza a través de una monoboya (9.037.649 Tm de crudo de petróleo en 2018).

Valor generado y productividad

Evolución del importe neto de la cifra de negocio por empleado (E_12)

En los últimos años, la evolución del importe neto de la cifra de negocio por empleado (plantilla media anual) es:

	2016	2017	2018
Ingresos cifra de negocios (€)	41.679.756	44.179.776	45.291.597
Plantilla media anual	203	209	218
INCEN/n.º empleado	205.319,00	211.386,49	207.759,62

Evolución de EBITDA por empleado (E_13)

En los últimos tres años, la evolución del EBITDA por empleado (plantilla media anual) es:

	2016	2017	2018
EBITDA (€)	23.795.343	25.164.350	19.779.850
Plantilla media anual	203	209	218
INCEN/n.º empleado	117.218,44	120.403,59	90.733,26

Impacto económico-social

“ El estudio de Impacto socioeconómico se aborda cada dos años. Actualmente se está elaborando el nuevo estudio con datos de 2018. ”