

MEMORIA DE GESTIÓN
2004

CUENTAS ANUALES

1. BALANCES DE SITUACIÓN
2. CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
3. MEMORIA
4. INFORME AUDITORÍA



CUENTAS ANUALES 2004

Balances de situación

Empresa Pública de Puertos de Andalucía

Balance de situación a 31 de diciembre de 2004 y su comparación con el Balance de 2003 (Euros)

	2004	2003
Inmovilizado	244.192.612,16	227.572.201,31
Inmovilizaciones Inmateriales	204.162.614,36	198.508.539,15
Cesión de uso de bienes adscritos	159.061.304,62	159.061.304,62
Cesión de uso inversiones	105.232.561,62	96.714.332,89
Cesión de uso inversiones en curso	7.757.694,87	2.874.876,93
Concesiones, patentes, licencias y marcas similares	1.403,34	1.403,34
Aplicaciones informáticas	751.038,34	653.918,51
Amortización acumulada	(68.641.388,43)	(60.797.297,14)
Inmovilizaciones Materiales	27.651.585,48	20.727.127,86
Construcciones y bienes sujetos a subvención	15.588.639,28	13.085.583,65
Construcciones y bienes sujetos a subvención en curso	948.018,33	1.371.356,48
Terrenos y bienes naturales	13.596.721,17	7.580.620,32
Construcciones recibidas	3.641.848,28	3.641.848,28
Edificios	-	310.411,79
Mobiliario y utillaje	424.865,98	352.055,90
Equipos proceso de información	749.791,40	712.022,20
Elementos de transporte	232.700,64	231.036,84
Otro inmovilizado material	52.560,18	52.560,18
Amortización acumulada	(7.583.559,78)	(6.610.367,78)
Inmovilizaciones Financieras	12.378.412,32	8.336.534,30
Participaciones en empresas del grupo	15.106.776,39	10.647.776,39
Depósitos y fianzas constituidos a L/P	8.363,98	8.985,25
Provisiones	(2.736.728,05)	(2.320.227,34)

	2004	2003
Activo Circulante	21.243.979,64	21.756.099,35
Existencias	101.832,67	116.562,39
Deudores	15.943.764,31	11.992.541,04
Clientes	3.111.244,63	3.089.778,21
Clientes de dudoso cobro	3.393.835,75	3.512.490,75
Administraciones Públicas	12.731.197,96	8.893.984,65
Otros deudores	19.695,38	5.631,75
Personal	81.626,34	3.146,43
Provisión insolvencia ejercicio	(3.393.835,75)	(3.512.490,75)
Inversiones Financieras Temporales	-	59.598,49
Tesorería	5.031.733,27	9.298.818,09
Ajustes por Periodificación	166.649,39	288.579,34
TOTAL ACTIVO	265.436.591,80	249.328.300,66



CUENTAS ANUALES 2004

Balances de situación

Empresa Pública de Puertos de Andalucía

Balance de situación a 31 de diciembre de 2004 y su comparación con el Balance de 2003 (Euros)

	2004	2003
Fondos Propios	11.124.562,08	11.060.986,49
Fondo social	4.631.481,77	4.064.844,35
Resultados de Ejercicios Anteriores	6.996.142,14	7.152.395,90
Pérdidas y ganancias	-503.061,83	-156.253,76
Ingresos a Distribuir en Varios Ejercicios	238.785.541,84	230.378.878,86
Por bienes adscritos	118.830.417,08	122.271.671,21
Subvenciones recibidas	112.208.337,16	100.224.848,77
Otros ingresos a distribuir en varios ejercicios	7.746.787,60	7.882.358,88
Provisiones para Riesgos y Gastos	2.264.214,962	1.419.427,30
Provisión para pens., oblig. similares	74.571,96	81.063,61
Provisión para responsabilidades	2.189.643,00	1.338.363,69
Acreedores a Largo Plazo	4.497.940,79	
Otras deudas	4.497.940,79	
Acreedores a Corto Plazo	8.764.332,13	6.469.008,01
Proveedores y acreedores	3.030.371,89	1.396.237,44
Efectos a pagar	2.432.352,13	1.341.718,23
Administraciones Públicas	699.000,03	1.171.987,85
Fianzas recibidas	719.967,69	768.062,32
Otros acreedores	87.186,05	60.745,96
Ajustes por periodificación	1.795.454,34	1.730.256,21
TOTAL PASIVO	265.436.591,80	249.328.300,66



CUENTAS ANUALES 2004

Cuenta de pérdidas y ganancias

Empresa Pública de Puertos de Andalucía

Cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2004 y su comparación con el Balance de 2003 (Euros)

	2004	2003
Reducción de existencias product.	0,00	0,00
Aprovisionamiento	877.559,56	733.944,26
Consumo de mercancías	876.186,16	733.188,90
Consumo de materias primas	1.373,40	755,36
Otros gastos externos	0,00	0,00
Gastos de personal	6.583.964,67	5.842.948,93
Sueldos, salarios y asimilados	5.003.756,69	4.437.676,20
Cargas sociales	1.580.207,98	1.405.272,73
Dotaciones para amortizaciones	8.950.305,93	8.731.068,63
Variación de las provisiones	-73.820,05	161.661,83
Variación de provisiones de existencias	0,00	0,00
Variación de prov. y pérdidas incobrables	-73.820,05	161.661,83
Variación de otras provisiones de tráfico	0,00	0,00
Otros gastos de explotación	7.640.440,14	7.605.435,29
Servicios exteriores	7.460.121,92	7.093.397,96
Reparaciones y Conservación	1.067.258,09	1.065.013,35
Suministros	789.529,88	795.744,88
Servicios y Proyectos no activables	350.523,79	333.878,12
Sujetos a Subvención		
Otros Servicios Exteriores	5.252.810,16	4.898.761,61
Tributos	180.318,22	512.037,33
Beneficios de Explotación	0,00	0,00
Gastos financieros y gastos asim.	118,41	40,04
Resultados Financieros Positivos	93.951,28	125.558,85

	2004	2003
Beneficios de las Actividades Ordinarias	0,00	0,00
Variación de las provisiones de participadas	416.500,71	1.139.242,12
Pérdidas procedentes del inmovilizado	0,00	0,00
Pérdidas por op. con acciones y oblig.	0,00	0,00
Gastos Extraordinarios	732.678,09	86.380,94
Gastos y Pérdidas de Otros ejercicios	18.160,35	235.619,74
Resultados Extraordinarios Positivos	7.951.427,23	7.977.255,45
Beneficios Antes de Impuestos	0,00	0,00
Impuesto sobre sociedades	290.653,91	0,00
Otros ajustes impuestos	- 36.375,71	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO (Beneficios)	0,00	0,00



CUENTAS ANUALES 2004

Cuenta de pérdidas y ganancias

Empresa Pública de Puertos de Andalucía

Cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2004 y su comparación con el Balance de 2003 (Euros)

	2004	2003		
Importe neto de la cifra de negocio	15.615.073,16	14.767.817,46		
Ventas	15.499.216,00	14.698.010,77		
Activ. Tráfico Comercial	2.704.406,18	2.966.076,94		
Activ. Flota Deportiva y de Recreo	7.894.919,20	7.007.456,55		
Activ. Flota e Ind. Pesquera	3.827.738,00	4.360.981,30		
Activ. Portuaria General	327.445,01	117.786,37		
Activ. Complementarias	744.707,61	245.709,61		
Prestaciones de servicios	115.857,16	69.806,69		
Otros ingresos de explotación	69.214,95	48.173,42		
Ingresos acc. y otros de gestión	18.359,14	20.964,42		
Subvenciones	45.361,29	27.209,00		
Exceso de provisiones de riesgos	5.494,52	0,00		
Pérdidas de Explotación		8.294.162,14		8.259.068,06
Otros intereses del grupo	94.069,69	125.598,89		
Resultados Financieros Negativos		0,00		0,00
Pérdidas de las Actividades Ordinarias		8.200.210,86		8.133.509,21
Subvención de capital transferidas al Rdo. del Ej.	5.193.986,57	5.015.653,27		
Aplicación ingresos a distribuir por bienes adscritos	3.441.254,13	3.441.254,13		
Aplicación ingresos a distribuir por participadas	135.571,28	860.457,29		
Ingresos Extraordinarios	339.988,97	117.527,48		
Ingresos y Beneficios de Otros ejercicios	7.965,43	3.606,08		
Resultados Extraordinarios		0,00		0,00
Pérdidas Antes de Impuestos		248.783,63		156.253,76
RESULTADO DEL EJERCICIO (Pérdidas)		503.061,83		156.253,76

**MEMORIA. Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2004****1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA**

La Empresa Pública de Puertos de Andalucía (EPPA), se constituye como Entidad de Derecho Público, en virtud de la Disposición Adicional décima de la Ley 3/91 de 28 de diciembre, del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para 1992, mediante Decreto 126/1992.

Su objeto es llevar a cabo la gestión de los servicios portuarios cuya competencia corresponde a la Comunidad Autónoma, quedando adscrita a la Consejería de Obras Públicas y Transportes.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Imagen fiel:

Las cuentas anuales se obtienen de los registros contables de la Entidad a los que se han incorporado determinadas reclasificaciones al objeto de una presentación adecuada, y se han formulado siguiendo los principios de contabilidad generalmente aceptados y de acuerdo con el Plan General de Contabilidad Aplicable a las Sociedades Mercantiles y Entidades de Derecho Público.

Las cifras contenidas en los documentos que componen las cuentas anuales, el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias y esta memoria, están expresadas en euros.

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de resultados formulada por el Director Gerente al Consejo de Administración es la siguiente:

BASES DE APLICACIÓN:	
Resultado del ejercicio (pérdidas)	(503.061,83)
DISTRIBUCIÓN:	
A resultados de ejercicios anteriores:	503.061,83

4. NORMAS DE VALORACIÓN

Los criterios contables más significativos aplicados en la formulación de estas Cuentas, de acuerdo con el Plan General de Contabilidad Aplicable a las Sociedades Mercantiles y Entidades de Derecho Público, han sido los que se describen a continuación:

a) Inmovilizado inmaterial

Los elementos incluidos en el inmovilizado inmaterial figuran valorados por su precio de adquisición o su coste de producción. En la dotación de amortización y provisiones se aplican los criterios establecidos para el inmovilizado material (ver apartado 4.b de esta memoria), sin perjuicio de lo señalado a continuación.

En particular se aplican los siguientes criterios:

Aplicaciones informáticas

Se incluyen bajo este concepto los importes satisfechos por el derecho al uso de programas informáticos y los elaborados por la propia empresa, únicamente en los casos en que se prevé que su utilización abarcará varios ejercicios. Los gastos de mantenimiento de estas aplicaciones informáticas se imputan directamente como gastos del ejercicio en que se



producen. Su amortización se realiza de forma lineal en un período de cinco años desde el momento en que se inicia el uso de la aplicación informática correspondiente.

Cesión de uso de bienes adscritos

La Entidad incluye en este epígrafe del balance de situación, los bienes correspondientes a los distintos puertos adscritos por la Junta de Andalucía por medio del Decreto 126/1992 de 14 de julio por el que se constituye a la Entidad y de otro posterior a la fecha fundacional, con contrapartida a Ingresos a distribuir en varios ejercicios, imputándose a ingresos extraordinarios en proporción a la amortización de los derechos de uso que figuran en el activo. El importe registrado como activo, corresponde a su valor de coste en base a la siguiente información:

- Para los puertos adscritos en virtud del Decreto de constitución, la proporcionada hasta el 31 de diciembre de 1991 por las distintas Delegaciones Provinciales de la Consejería de Obras Públicas y Transportes, así como los datos procedentes de la contabilidad del Servicio de Puertos de la Junta de Andalucía para el ejercicio 1992.
- En relación a los puertos adscritos mediante el Real Decreto 1407/1995 de 4 de agosto se ha considerado el valor neto que aparece en el Decreto de adscripción del inmovilizado afecto a dicho puerto

En ningún caso se ha procedido a la valoración de los terrenos donde se encuentran las instalaciones portuarias y las zonas de servicios y anexos del puerto.

Al objeto de satisfacer plenamente los requisitos de información establecidos en el Plan General aplicable a las Sociedades Mercantiles y Entidades de Derecho Público, la Entidad ha procedido a adjudicar la

contratación para la valoración de estos activos por experto independiente, encontrándose el mismo en fase de ejecución a la formulación de estas cuentas anuales.

La amortización se realiza linealmente en un plazo de vida útil de 45 años desde el 1 de enero de 1993, a excepción de los que han entrado en funcionamiento con posterioridad en los cuales se estima una vida útil de 50 años.

Cesión de uso inversiones

Se recogen en este capítulo las inversiones de dominio público portuario realizadas por la empresa, con abono a las subvenciones recibidas de la Consejería de Obras Públicas y Transportes.

Estas inversiones se amortizan en función de su vida útil, aplicándose las subvenciones como ingresos en el mismo número de años.

Los porcentajes de amortización aplicados son los siguientes:

	Coefficiente
Diques y dragados	2%
Dragados de conservación	15%
Muelles	del 4 al 5%
Urbanización	del 6 al 7%
Edificios	3%
Varaderos	4%



b) Inmovilizado material

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se valoran al precio de adquisición. Los adquiridos a título gratuito figuran registrados a su valor venal en el momento de la adquisición.

Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material son incorporados al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil y siempre que sea posible conocer o estimar el valor neto contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

La amortización del inmovilizado material se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de la vida útil de los respectivos bienes, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

Los coeficientes de amortización utilizados en el cálculo de la depreciación experimentada por los elementos que componen el inmovilizado material son los siguientes:

	Coeficiente
Utillaje	10%
Mobiliario	10%
Equipos informáticos	25%
Otros equipos de porceso de información	15%
Elementos de transporte	16%
Otro inmovilizado Material	10%
Edificios	4%
Equipos de aire acondicionado	12%

Inversiones en Puertos:

	Coeficiente
a. Recibidas de la COPT	
Módulo de oficinas	6%
Instalaciones fijas	6%
Pantalanes	6%
Red de distribución de agua	4%
Contenedores	18%
b. Propias	
Módulo de oficinas	7%
Pantalanes	4%
Contenedores	18%
Varaderos	4%
Servicios	7%
Señalización	7%
Otros	7%

La existencia de diferentes coeficientes de amortización aplicados al mismo elemento, se debe a que la empresa ha asignado diferente vida útil a los bienes dependiendo de que fueran recibidos de la COPT o adquiridos por EPPA.



c) Inversiones financieras

Incluye las siguientes partidas:

Participaciones en empresas del grupo

Se incluyen en este concepto la incorporación en el ejercicio 2002 al patrimonio de la Entidad de las acciones de Empresa Pública Centro de Transporte de Mercancías de Sevilla, S.A. y de Eurogate Servicios Logísticos, S.A., valoradas al valor teórico contable de los mismos, con contrapartida a Ingresos a Distribuir en varios ejercicios así como la suscripción de la ampliación de capital del ejercicio al precio de adquisición de las correspondientes acciones (ver apartado 7 de la memoria). El importe registrado en ingresos a distribuir en varios ejercicios se imputa a ingresos extraordinarios en proporción a la depreciación de los mismos. Al cierre de cada ejercicio se efectúa la correspondiente provisión en función del valor teórico contable de dichas participaciones.

Asimismo, se incluye al precio de adquisición las acciones correspondientes a Zal del Campo de Gibraltar, S.A. y de Parque Logísticos de Córdoba, S.A.

Depósitos y fianzas

Se encuentran valoradas a su precio de adquisición. Las clasificadas como a largo plazo recogen las fianzas depositadas en las compañías de suministro de luz y agua.

d) Clasificación de las deudas

Las cuentas a pagar y a cobrar se clasifican, según su vencimiento desde la fecha del balance de situación de la siguiente forma:

Plazo corto: Vencimiento hasta 12 meses.

Plazo largo: Vencimiento superior a 12 meses.

e) Existencias

Las existencias de la Entidad, que se corresponden con combustibles, se valoran al precio medio ponderado o al valor del mercado si éste fuese menor.

f) Subvenciones

Las subvenciones no reintegrables se valoran por el importe concedido, imputándose a resultados del ejercicio en la proporción correspondiente a la depreciación efectiva experimentada y registrada contablemente en el período por los activos financiados con dichas subvenciones, más determinados gastos de Estudios y Proyectos no activables sujetos a estas subvenciones.

g) Provisiones para riesgos y gastos

Provisión para pensiones

La empresa tiene constituido un Plan de Pensiones de empleo y de aportación definida por el cual aporta un 1% de la masa salarial bruta anual, no siendo necesario por tanto, el estudio actuarial para la dotación del fondo.



Provisión para responsabilidades

La Entidad registra provisiones para atender la cobertura de posibles responsabilidades ante terceros derivadas de la naturaleza de las operaciones que realiza, no siendo las mismas determinables en cuanto a su importe exacto o en cuanto a la fecha en que, en su caso, se puedan producir.

Adicionalmente, recoge este epígrafe el importe de las cantidades a pagar que como consecuencia del proceso de liquidación de su participada Eurogate Servicios Logísticos, S.A. que la Entidad asume en función del porcentaje de participación en la misma.

h) Deudores y acreedores por operaciones de tráfico

Los débitos y créditos originados por las operaciones de tráfico, se registran por su valor nominal.

i) Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio se calcula en función del resultado contable, aumentado o disminuido, según corresponde, por las diferencias permanentes y las deducciones y bonificaciones a la cuota realizadas. El resultado económico ajustado con las diferencias permanentes y temporales con el resultado fiscal, constituye la base imponible del citado impuesto.

La Entidad en aplicación del principio de prudencia no ha registrado crédito fiscal alguno correspondiente a las bases imponibles negativas del ejercicio.

j) Ingresos y gastos

Las operaciones realizadas por la empresa, se registran atendiendo a la fecha del devengo. Ello supone que se registran cuando se produce la corriente real de los bienes o servicios, independientemente de cuando se produzca la corriente monetaria o financiera.



5. INMOVILIZADO INMATERIAL

Los importes y variaciones experimentados por las partidas que componen este epígrafe son los siguientes:

	Saldo 31/12/03	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo 31/12/04
Coste					
Cesión de uso de bienes adscritos	159.061.304,62	-	-	-	159.061.304,62
Cesión de uso inversiones suj. a subvenciones	96.714.332,89	1.329.305,96	(274.133,49)	7.463.056,26	105.232.561,62
Cesión de uso inversiones en curso sujetos a subvenciones	2.874.876,93	12.604.494,89	(258.620,69)	(7.463.056,26)	7.757.694,87
Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares	1.403,34	-	-	-	1.403,34
Aplicaciones informáticas	653.918,51	97.119,83	-	-	751.038,34
Total	259.305.836,29	14.030.920,68	(532.754,18)	-	272.804.002,79
Amortización Acumulada					
Cesión de uso de bienes adscritos	(36.789.633,40)	(3.441.254,13)	-	-	(40.230.887,53)
Cesión de uso inversiones suj. a subvenciones	(23.733.189,01)	(4.314.395,24)	25.455,30	-	(28.022.128,95)
Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares	(1.139,26)	(180,07)	-	-	(1.319,33)
Aplicaciones informáticas	(273.335,47)	(113.717,15)	-	-	(387.052,62)
Total	(60.797.297,14)	(7.869.546,59)	25.455,30	-	(68.641.388,43)
Valor Neto	198.508.539,15	6.161.374,09	(507.298,88)	-	204.162.614,36



El importe que figura en concepto de Cesión de uso de bienes adscritos, corresponde a la incorporación en el inmovilizado inmaterial de los distintos puertos adscritos cuya titularidad es de la Junta de Andalucía, tal y como se describe en el apartado 4. a) de esta memoria.

La cuenta de Cesión de uso inversiones recoge el valor venal del derecho de uso sobre los bienes de dominio público adscritos a la Empresa Pública de Puertos de Andalucía (EPPA) sin contraprestación alguna y que corresponden a inversiones realizadas con las subvenciones recibidas de la Consejería de Obras Públicas y Transportes.

Se amortiza en función de su vida útil y en dicho plazo se imputa como ingreso en la cuenta de resultados la subvención correspondiente.

Al 31 de diciembre de 2004 existen compromisos de inversión en elementos del inmovilizado inmaterial por importe de 4.337.484,69 euros.

Por otra parte existen elementos de inmovilizado inmaterial totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2004 por importe de 3.090.830,96 euros.

La Entidad tiene recibidas de la Administración Pública, subvenciones de capital para la financiación entre otras de sus inmovilizaciones inmateriales, cuyo detalle se indica en el apartado 10 de esta memoria.



6. INMOVILIZADO MATERIAL

Los importes y variaciones experimentados durante el período por las partidas que componen el inmovilizado material son los siguientes:

	Saldo 31/12/03	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo 31/12/04
Coste					
Construcciones y bienes suj. a subvenciones	13.085.583,65	1.221.455,96	-	1.281.599,67	15.588.639,28
Construcciones y bienes suj. a subvenciones en curso	1.371.356,48	858.261,52	-	(1.281.599,67)	948.018,33
Terrenos y bienes naturales	7.580.620,32	6.052.274,28	(36.173,43)	-	13.596.721,17
Construcciones recibidas	3.641.848,28	-	-	-	3.641.848,28
Edificios	310.411,79	530.463,99	(840.875,78)	-	-
Mobiliario y utillaje	352.055,90	72.810,08	-	-	424.865,98
Equipos proceso información	712.022,20	37.769,20	-	-	749.791,40
Elementos de transporte	231.036,84	1.663,80	-	-	232.700,64
Otro inmovilizado material	52.560,18	-	-	-	52.560,18
Total	27.337.495,64	8.774.698,83	(877.049,21)	-	35.235.145,26
Amortización Acumulada					
Construcciones y bienes suj. a subvenciones	(3.272.696,03)	(697.698,01)	-	-	(3.970.394,04)
Construcciones recibidas	(2.374.300,62)	(208.634,74)	-	-	(2.582.935,36)
Edificios	(95.150,87)	(12.416,47)	107.567,34	-	-
Mobiliario y utillaje	(190.336,77)	(35.681,99)	-	-	(226.018,76)
Equipos proceso información	(479.826,76)	(99.646,28)	-	-	(579.473,04)
Elementos de transporte	(161.371,64)	(23.438,39)	-	-	(184.810,03)
Otro inmovilizado material	(36.685,09)	(3.243,46)	-	-	(39.928,55)
Total	(6.610.367,78)	(1.080.759,34)	107.567,34	-	(7.583.559,78)
Valor Neto	20.727.127,86	7.693.939,49	(769.481,87)	-	27.651.585,48



La Entidad tiene recibidas de la Administración Pública, subvenciones de capital para la financiación, entre otras, de sus inmovilizaciones materiales, cuyo detalle se indica en el apartado 10 de esta memoria.

Es política de la compañía contratar todas las pólizas de seguro que se estiman necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado material.

Al 31 de diciembre de 2004 existen elementos de inmovilizado material totalmente amortizados por importe 520.496,85 euros.



7. INMOVILIZACIONES FINANCIERAS

Las variaciones experimentadas en este epígrafe son:

	Saldo 31/12/03	Altas	Bajas	Saldo 31/12/04
Depósitos y fianzas a largo plazo	8.985,25	12,13	(633,40)	8.363,98
Inversiones financieras en capital	10.647.776,39	4.459.000,0	-	15.106.776,39
Provisiones	(2.320.227,34)	(578.865,86)	162.365,15	(2.736.728,05)
Total	8.336.534,30	3.880.146,27	(161.731,75)	12.378.412,32

Mediante la Ley 5/2001, de 4 de junio, por la que se regulan las áreas de transportes de mercancías en la Comunidad Autónoma de Andalucía, se incorporan en el ejercicio 2001 al patrimonio de la Empresa Pública de Puertos de Andalucía, las acciones de la empresa pública Centro de Transporte de Mercancías de Sevilla, S.A.

Las altas del ejercicio en el epígrafe de inversiones financieras en capital, se corresponden con las siguientes partidas:

Aportaciones para compensar pérdidas a Eurogate Servicios Logísticos, S.A.	379.000,00
Ampliación de capital de Empresa Pública Centro Transportes de Mercancías de Sevilla, S.A.	1.240.000,00
Adquisición participación Zal del Campo de Gibraltar, S.A.	240.000,00
Adquisición participación Parque Logísticos de Córdoba, S.A.	2.600.000,00
Total	4.459.000,00

Al cierre del ejercicio, la Entidad corrige el valor de dichas participaciones en función del valor teórico contable de Empresa Pública Centro de Transportes de Mercancías Sevilla, S.A. y Eurogate Servicios Logísticos, S.A. ya que Zal del Campo de Gibraltar, S.A. y Parque Logístico de Córdoba, S.A. iniciarán su actividad en 2005.



empresas del grupo es la siguiente:

Sociedad	Coste	Provisión	Valor neto contable	% Participación	Domicilio Social	Actividad	Fondos Propios al 31/12/04	Resultado del ejercicio
Empresa Pública Centro de Transportes de Mercancías de Sevilla, S.A.	9.637.230,91	(107.182,57)	9.530.048,34	100%	Autovía A-92 Km. 0 (Sevilla)	Servicios de transporte	9.530.048,34	162.365,15
Eurogate Servicios Logísticos, S.A.	2.629.545,48	(2.629.545,48)	-	87,74%	Autovía A-92 Km. 0 (Sevilla)	Servicios de informática	(938.925,37)	(1.383.043,83)
Zal del Campo de Gibraltar, S.A.	240.000,00	-	240.000,00	40%	Paseo de la Conferencia, s/n (Algeciras)	Servicios de transporte	600.000,00	-
Parque Logístico de Córdoba, S.A.	2.600.000,00	-	2.600.000,00	52%	C/ Sto. Tomás de Aquino 1 (Córdoba)	Servicios de transporte	5.000.000,00	-
	15.106.776,39	(2.736.728,05)	12.370.048,34					

Tras las anteriores operaciones, la composición de participaciones en



Cuenta Autorizada			Saldo 31/12/04	
Entidad	Oficina	D.C.	Nº de Cuenta	Saldo
Unicaja	0135	72	0030000915	(750,50) (*)
Unicaja	0561	54	0030000721	(2.198,69) (*)
Unicaja	0563	48	0230000011	(1.899,10) (*)
Unicaja	0566	81	0030002181	(772,94) (*)
Unicaja	0630	27	0030000764	(1.297,86) (*)
Unicaja	0638	99	0030000454	(3.741,84) (*)
Unicaja	0857	62	0030000252	(1.422,62) (*)
Unicaja	1074	18	0010045771	530.634,06
Unicaja	1074	18	0230000011	1.311.665,40
Unicaja	2072	20	0030006108	(4.159,65) (*)
Unicaja	3026	61	0030000653	(1.269,19) (*)
Unicaja	4000	64	0230000023	(29,99) (*)
Unicaja	4011	81	0030000444	(816,07) (*)
Unicaja	4065	22	0030001830	(595,22) (*)
Unicaja	4080	44	0030001797	(810,17) (*)
Unicaja	5450	94	0300022909	(5.866,74) (*)
La Caixa	2104	10	0200207832	1.581.492,04
El Monte	0104	11	0107519589	56.535,45
El Monte	0104	16	0107519571	(1.982,68) (*)
Banco Andalucía	3002	91	0864320012	1.569.935,40
Total			5.022.649,09	

(*) Los saldos contables acreedores corresponden a talones emitidos por la Entidad cuyo pago no ha sido realizado por el banco a 31 de diciembre de 2004, siendo, por lo tanto, partidas conciliatorias a la fecha de cierre. Los saldos reales en extractos bancarios, son siempre positivos ya que antes de realizar dichos pagos, el banco realiza de forma automática una transferencia de la cuenta centralizada de los Servicios Centrales, de la cual dependen y se nutren el resto de las cuentas, no pudiendo quedar nunca los saldos de las cuentas corrientes de los puertos con saldo negativo.

8. TESORERÍA E INVERSIONES FINANCIERAS

A 31 de diciembre de 2004 EPPA dispone de los siguientes saldos deudores en cuentas corrientes con entidades de crédito:



9. FONDOS PROPIOS

Según el artículo 1º de la Orden de 30 de noviembre de 1992, que dice:

1. "Art. 1º.1. La Empresa Pública de Puertos de Andalucía iniciará la prestación de los servicios que en relación con la gestión portuaria propia de la Comunidad Autónoma le atribuyen sus Estatutos, a partir del día 1 de enero de 1993, prosiguiendo desde dicha fecha y sin solución de continuidad las actividades que, en desarrollo de las funciones que estatutariamente ha asumido como empresa, desarrolla aún los servicios de la Consejería de Obras Públicas y Transportes".
2. "Desde dicha fecha, quedan adscritos a la Empresa Pública de Puertos de Andalucía los bienes de dominio público portuario que integran el sistema portuario de titularidad de la Junta de Andalucía, subrogándose aquella, asimismo, en los bienes, derechos y obligaciones que ostenta la Comunidad Autónoma en relación con los puertos de gestión directa y con los que están sujetos a concesión".

El Fondo Social, por lo tanto, se constituye el 1 de enero de 1993. Forman parte de él, tal y como se dice en el art. 21 de los Estatutos de la Empresa, el conjunto de los bienes y derechos que la Comunidad Autónoma le atribuya como propios, los que adquiera en el futuro o le sean cedidos o donados por cualquier persona o entidad.

La Empresa Pública de Puertos de Andalucía (EPPA), ha activado aquellos bienes que se consideran como no integrantes del Dominio Público y cuya conservación y renovación corren a cargo de la Empresa, para lo cual es necesario ir dotando el Fondo de Amortización correspondiente.

La composición y movimientos habido en el Fondo Social durante el ejercicio han sido los siguientes:

	Saldo 31/12/03	Altas	Distribución resultados	Saldo 31/12/04
Fondo Social	4.064.844,35	566.637,42	-	4.631.481,77
Renta de ejercicios anteriores	7.152.395,90	-	(156.253,76)	6.996.142,14
Pérdidas y ganancias	(156.253,76)	(503.061,83)	156.253,76	(503.061,83)
Total	11.060.986,49	63.575,59	-	11.124.562,08

Las altas existentes en el año 2004 se deben a la activación de unos bienes no integrantes del Dominio Público, que no se contabilizaron en la constitución de la Empresa por desconocimiento de su valor, ya que las actas de entrega no contenían valoración de los bienes cedidos. Dichos bienes han sido valorados en este ejercicio 2004, a su valor venal porque han sido identificados y entregados en la permuta realizada por la Empresa para la adquisición del terreno de El Fresno que formará parte de la Zona de Actividad Logística del Campo del Gibraltar.



10. INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS

Lo forman los siguientes conceptos:

Subvenciones de Obras CAP VI y VII	91.645.217,48
Bienes adscritos	118.830.417,08
Convenios C.O.P.T	2.087.739,50
Subvenciones CEE FEOGA/IFOP	17.982.937,18
Participaciones Empresas del Grupo	7.746.787,60
Subvención Diputación de Cádiz	492.443,00
Total	238.785.541,84

Subvención Obras CAP VI y VII

En el Programa de Actuación, Inversión y Financiación (PAIF) de la Empresa correspondiente a 2004 se otorga a ésta una subvención de 12.514.603,00 euros, distribuidas en los siguientes programas de inversión:

FEDER 2004	5.788.949,00
Marruecos 2004	50.654,00
Áreas de transporte 2004	2.700.000,00
Interreg.	325.000,00
Fresno y Embarcaciones	3.350.000,00
Autofinanciada	300.000,00
Total	12.514.603,00

El movimiento de esta subvención en el ejercicio correspondiente a 2004 ha sido el siguiente:

	Saldo 31/12/03	Altas	Aplicaciones	Saldo 31/12/04
Subvención CAP. VI y VII	83.643.952,17	12.514.603,00	(4.513.337,69)	91.645.217,48

El importe de 4.513.337,69 euros corresponde al importe amortizado con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias, y que compensa el gasto por amortización de las obras invertidas con cargo a estas subvenciones.

El importe total cobrado en el ejercicio 2004 asciende a 8.412.122,05 euros, correspondiendo 300.000 euros a autofinanciada y 8.112.122,05 euros a FEDER.

A 31 de diciembre de 2004, quedan pendientes de cobro un importe total de 6.546.465,56 euros, correspondientes a esta subvención para el ejercicio 2004, que se encuentra recogido en Hacienda Pública Deudora, de las cuales un total de 1.830.591,30 euros corresponde a documentos OP pendientes de emitir.



CUENTAS ANUALES 2004

Memoria

Empresa Pública de Puertos de Andalucía

Bienes adscritos

El movimiento de esta subvención en el ejercicio 2004, ha sido el siguiente:

	Saldo 31/12/03	Altas	Aplicaciones	Saldo 31/12/04
Bienes adscritos	122.271.671,21	-	(3.441.254,13)	118.830.417,08

Este epígrafe del balance de situación, es consecuencia de la valoración y registro contable efectuado en el ejercicio anterior de los distintos puertos adscritos a la Entidad de acuerdo con los criterios indicados en el apartado 4. A de esta memoria.

Igualmente, las aplicaciones del período registran la imputación a resultados del período como consecuencia de la depreciación experimentada por dichos puertos en el ejercicio 2004, estimada según el criterio indicado en el referido apartado de esta memoria.

Convenios con la Consejería de Obras Públicas y Transportes

Convenio Punta de San Felipe

Por dicho Convenio, la Consejería de Obras Públicas y Transportes financiará las obras de infraestructuras y puesta en funcionamiento de la instalaciones náutico-deportivas de Puerto América que se ejecutan a través de la Empresa Pública de Puertos de Andalucía (EPPA).

El movimiento habido durante el ejercicio es el siguiente:

	Saldo 31/12/03	Altas	Aplicaciones	Saldo 31/12/04
Convenio Punta San Felipe	776.610,31	-	(43.826,01)	732.784,30

Durante el ejercicio 2004 no se ha cobrado importe alguno, ni existe importe alguno pendiente de cobro a 31 de diciembre de 2004.

Convenio Sancti-Petri

Comprende al igual que el de San Felipe la financiación de las obras de infraestructuras de las instalaciones náutico-deportivas de Sancti Petri.

El movimiento de esta subvención ha sido el siguiente:

	Saldo 31/12/03	Altas	Aplicaciones	Saldo 31/12/04
Convenio de Sancti-Petri	1.413.041,31	-	(58.086,11)	1.354.955,20

Durante el ejercicio 2004 no se ha cobrado importe alguno, ni existe importe alguno pendiente de cobro.

**Subvenciones FEOGA/IFOP**

Son subvenciones otorgadas por la Comunidad Económica Europea a la Empresa Pública de Puertos de Andalucía (EPPA) por inversiones con finalidad estructural en el sector de la pesca, la acuicultura y la transformación y comercialización de sus productos.

El movimiento de estas subvenciones en el ejercicio ha sido el siguiente:

	Saldo 31/12/03	Altas	Bajas	Aplicaciones	Saldo 31/12/04
Subv. FEOGA/IFOP	14.391.244,98	4.197.586,71	(27.157,75)	(578.736,76)	17.982.937,18

El importe pendiente de cobro a 31 de diciembre de 2004 por estas subvenciones asciende a 1.560.289,36 euros, que se encuentra recogido en el saldo de Administraciones Públicas Deudoras.

El importe total cobrado en el ejercicio 2004 asciende a 5.446.906,42 euros.

Participaciones Empresas del Grupo

Recoge parte de las inversiones financieras en capital de Empresa Pública Centro de Transportes de Mercancías de Sevilla, S.A. y Eurogate Servicios Logísticos, S.A. detalladas en el apartado 7 de esta memoria.

El movimiento en el ejercicio 2004 ha sido el siguiente:

	Saldo 31/12/03	Altas	Aplicaciones	Saldo 31/12/04
Participaciones Empresas del Grupo	7.882.358,88	-	(135.571,28)	7.746.787,60

Subvención Diputación Provincial de Cádiz

Recoge una subvención concedida por la Diputación Provincial de Cádiz para la financiación de la ampliación de las instalaciones de Puerto América.

El movimiento en el ejercicio 2004 ha sido el siguiente:

	Saldo 31/12/03	Altas	Aplicaciones	Saldo 31/12/04
Subv. Diputación Provincial de Cádiz	-	492.443,00	-	492.443,00

El importe pendiente de cobro a 31 de diciembre de 2004 por esta subvención asciende a 442.443,00 euros, que se encuentra en el saldo de Administraciones Públicas Deudoras.

El importe total cobrado en el ejercicio 2004 asciende a 50.000,00 euros.



11. PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS

La evolución de este epígrafe del balance de situación durante el ejercicio 2004 se indica a continuación:

	Saldo 31/12/03	Altas	Bajas	Saldo 31/12/04
Provisiones para pensiones y obligaciones similares	81.063,61	45.245,92	(51.737,57)	74.571,96
Provisión para responsabilidades	1.338.363,69	856.773,83	(5.494,52)	2.189.643,00
Total	1.419.427,30	902.019,75	(57.232,09)	2.264.214,96

Estas provisiones tienen por objeto la cobertura de los riesgos y gastos definidos en el apartado 4.g) de esta memoria. Dicho saldo incluye las dotaciones que pudieran derivarse de períodos anteriores para atender las deudas que pudieran ser aplicables como resultado de la aprobación de la ley 13/1996 de 30 de diciembre, así como las deudas que la Entidad asume en el proceso de liquidación de su participada Eurogate Servicios Logísticos, S.A.

12. DEUDAS NO COMERCIALES

El saldo de 4.497.940,79 euros recogido en la cuenta de otras deudas, dentro de acreedores a largo plazo, recoge el importe correspondiente a la deuda que tiene la Entidad con la Empresa Pública de Suelo de Andalucía por la compra del terreno de El Fresno, que formará parte de la Zona de Actividad Logística del Campo de Gibraltar. El vencimiento de dicha deuda es en abril de 2006.

13. SITUACION FISCAL

Los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2004 por tributos y subvenciones, son los siguientes:

	Saldos deudores	Saldos acreedores
Subvenciones CAP VII pendientes de cobro	10.055.662,75	-
Hacienda Pública deudora por IVA	820.938,50	-
Consejería de Obras Públicas y Transportes	-	-
Organismos CEE subvención IFOP	1.560.289,36	-
Hacienda Pública Impuesto sobre Sociedades	-	254.278,20
Hacienda Pública retenciones y pagos a cta.	10.528,55	-
Hacienda Pública deudora por devol. impuestos	195.948,14	-
Hacienda Pública acreedora por IRPF	-	305.372,40
Hacienda Pública diversos conceptos	87.830,66	-
Organismo Seguridad Social Acreedor	-	139.349,43
Total	12.731.197,96	699.000,03



En relación con la exención del Impuesto sobre Sociedades, la Disposición Transitiva Primera de la Ley 66/97 de 30 de diciembre de Medidas Fiscales, Administrativas y del Orden Social establece:

"Las entidades que estuviesen exentas del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo establecido en la redacción original del artículo 92 de la ley 43/95 de 27 de diciembre, continuarán exentas en los períodos impositivos que se inicien antes del día en que se finalice el plazo previsto en el apartado 3 de la disposición transitoria tercera de la ley 6/1997, de 14 de abril, de Organización y Funcionamiento de la Administración General del Estado ..."

De otro lado, el apartado 3 de la disposición transitoria tercera de la ley 6/1997 establece:

"Este proceso de adaptación deberá haber concluido en un plazo máximo de dos años, a partir de la entrada en vigor de esta ley".

De lo anterior se concluye que con efecto desde el ejercicio 2000, decaen los fundamentos de la exención que expresamente fue reconocida a la Entidad.

Los administradores consideran a la Entidad parcialmente exenta en base a que el art. 2, apartado uno de la Ley 24/2001, de 27 de diciembre, de Medidas Fiscales, Administrativas y del Orden Social, establece un relación de entidades exentas, entre las que en el apartado 3f), reseña la exención parcial de la Entidad de derecho público Puertos del Estado y las Autoridades Portuarias, en los términos previstos en el capítulo XV del título VIII de la referida Ley del Impuesto sobre Sociedades.

Sin embargo, en aplicación del principio de prudencia la empresa está haciendo frente al pago del impuesto en su totalidad en tanto resuelve en el caso concreto de la Entidad la Administración Tributaria.

La conciliación entre el beneficio contable antes de impuestos y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Saldos
Resultado contable del ejercicio (antes de impuestos)	(248.783,63)
Diferencias permanentes	
Dotación al fondo de pensiones personal no participe	7.993,40
Diferencia valoración en permuta	392.468,93
Provisión para riesgos y gastos en liquidación de participada	693.917,84
Base Imponible (resultado fiscal)	845.596,54

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2004, la Entidad tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta su actividad para sus cuatro últimos ejercicios económicos. Por tal motivo, y dadas las distintas interpretaciones que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable y a los resultados de posibles inspecciones a realizar por parte de las autoridades fiscales, podrían existir pasivos y contingencias fiscales cuya cuantificación no es posible determinar objetivamente en la actualidad y que los Administradores estiman que no serían de importe significativo.



14. INGRESOS Y GASTOS

- a) Las cargas sociales registradas para la Entidad durante el ejercicio 2004 se detallan a continuación:

Aportaciones y dotaciones para pensiones	45.245,92
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.454.580,44
Otros gastos sociales	80.381,62
Total	1.580.207,98

- b) El importe de 73.820,05 euros registrado en concepto de provisión para insolvencias se corresponde en su práctica totalidad con la variación experimentada por la referida provisión.
- c) La totalidad de los ingresos de explotación correspondientes al ejercicio 2004 y para las categorías indicadas en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta se han originado en las instalaciones portuarias ubicadas en la Comunidad Autónoma de Andalucía.

- d) El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2004 por la Entidad, ha sido de 212 personas, siendo su detalle el siguiente:

	Nº Personas
Alta dirección	5
Directores área	5
Jefes departamento	9
Técnicos A	17
Técnicos B	22
Técnicos especialistas	5
Encargados	3
Administrativos	62
Auxiliares	11
Guardamuelles	48
Portuarios	23
Ordenanzas	2
Total	212



e) El detalle de los gastos e ingresos extraordinarios, al 31 de diciembre de 2004, es el siguiente:

Gastos extraordinarios	
Dotación provisión participaciones	578.865,86
Dotación provisión liquidación participada	693.917,84
Gastos extraordinarios	38.760,25
Gastos y pérdidas de ejercicios anteriores	18.160,35
Total	1.329.704,30

Ingresos extraordinarios	
Provisión inmovilizado financiero aplicada	162.365,15
Ingresos extraordinarios	339.988,97
Ingresos y beneficios de ejercicios anteriores	7.965,43
Total	510.319,55

Entre los ingresos antes indicados, por su importancia cabe destacar los ingresos extraordinarios por cobros de expedientes sancionadores a través de la vía de apremio por importe de 256.268,86 euros.

15. INFORMACIÓN RELACIONADA CON LOS ADMINISTRADORES

Los miembros del Consejo de Administración, no han percibido por el desempeño de dichos cargos, remuneración alguna en el ejercicio 2004.

No existen anticipos ni créditos concedidos a los miembros del Consejo de Administración. Asimismo, no existen obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida en relación a dichos miembros.

Los Administradores han comunicado a la Sociedad que no poseen participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad que constituye el objeto social de la Sociedad.

Adicionalmente, los Administradores han confirmado lo siguiente en relación con el ejercicio de cargos o funciones en sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad ni la realización por cuenta propia o ajena, del mismo, análogo o complementario género de actividad que constituye el objeto social de la Sociedad.

Administrador	Cargo	Sociedad
Josefina Cruz Villalón	Consejera	Autoridad Portuaria de Sevilla
Montserrat Badía Belmonte	Consejera	Autoridades Portuarias de Andalucía CTM de Sevilla Promotora del Plan Especial del Puerto de Málaga



CUENTAS ANUALES 2004

Memoria

Empresa Pública de Puertos de Andalucía

El detalle de los avales recibidos por EPPA a 31 de diciembre de 2004, es el siguiente:

Entidad	Importe
ACC Seguros	36.580,98
Banco Pastor	90.324,26
Banco Santander Central Hispano	219.984,29
Banca March	639.484,41
Banco de Andalucía	154.490,22
Banco de Vitoria	133.139,35
Banco Popular	704.320,52
Banco Zaragozano	145.708,93
Banesto	911.505,14
Bankinter	79.012,72
BBVA	1.974.248,10
BNL	120.202,43
Caja Rural de Almería	142.170,94
Banco Saudí Español	182.879,10
Caja Sur	135.777,85
CESCE Cía. Española de Seguros	63.870,35
El Monte	119.906,24
La Caixa	353.779,69
Mapfre	301.243,10
Solbank	190.522,04
St. Paul Insurance España	103.283,91
Unicaja	197.237,85
Caja Madrid	151.061,94
Varios	473.196,84
Total	7.623.931,20

El objeto de estos avales corresponde a la actividad de construcción realizada por la Sociedad. No tienen establecido un vencimiento tácito, procediendo su cancelación mediante notificación por la Entidad.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2004 han ascendido a 9.476,00 euros. Asimismo, los honorarios correspondientes a otros servicios facturados por el auditor durante el ejercicio 2004 ascienden a 3.839,60 euros.



16. CUADRO DE FINANCIACIÓN

El cuadro de financiación comparativo entre los ejercicios 2004 y 2003 se muestra a continuación, en miles de euros:

	2004	2003
APLICACIONES		
Adquisiciones de inmovilizado		
Inmovilizado inmaterial	14.030,92	5.669,10
Inmovilizado material	8.774,70	1.531,03
Inmovilizado financiero	4.459,01	726,22
Provisiones para riesgos y gastos	57,23	407,42
Reducción subvenciones de capital concedidas	27,16	1706,97
Total aplicaciones	27.349,027	10.040,74
Exceso de orígenes sobre aplicaciones (Aumento de capital circulante)	-	5.113,83
TOTAL	27.349,027	15.154,57

(Miles de euros)

	2004	2003
ORÍGENES		
Recursos generados por las operaciones	994,95	945,60
Subvenciones de capital	17.204,63	14.208,97
Deudores a largo plazo	4.497,94	-
Enajenación inmovilizado		
Inmovilizado inmaterial	507,30	-
Inmovilizado material	769,48	-
Inmovilizado financiero	0,63	-
Incremento Fondo Social	566,64	-
Total orígenes	24.541,57	15.154,57
Exceso de aplicaciones sobre orígenes (Disminución del capital circulante)	2.807,45	-
TOTAL	27.349,02	15.154,57

(Miles de euros)



CUENTAS ANUALES 2004

Memoria

Empresa Pública de Puertos de Andalucía

	Ejercicio 2004		Ejercicio 2003	
	Aumentos	Disminución	Aumentos	Disminución
VARIACIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE				
Existencias	-	14,73	3,22	-
Deudores	3.951,22	-	2.438,25	-
Acreedores	-	2.295,33	2.032,30	-
Inv. financieras temporales	-	59,60	54,85	-
Tesorería	-	4.267,08	393,88	-
Ajustes por periodificación	-	121,93	191,33	-
Total	3.951,22	6.758,67	5.113,83	-
Variación del Capital Circulante	2.807,45	-	-	5.113,83
	6.758,67	6.758,67	5.113,83	5.113,83

(Miles de euros)

	2004	2003
CORRECCIONES AL RESULTADO DEL EJERCICIO		
Pérdidas y ganancias	(503,06)	(156,25)
Más		
Dotación a la amortización del inmovilizado	8.950,31	8.731,07
Dotación provisión inmovilizado financiero	578,86	1.268,55
Dotación provisión para riesgos y gastos	902,01	548,90
Menos		
Subvenciones de capital traspasadas al resultado del ejercicio	(8.770,81)	(9.317,36)
Exceso provisiones de inmovilizado	(162,36)	(129,31)
Recursos generados en las operaciones	994,95	945,60

(Miles de euros)

Los miembros de la Comisión Ejecutiva de EMPRESA PÚBLICA DE PUERTOS DE ANDALUCÍA, formulan las cuentas anuales referidas al ejercicio 2004 que figuran transcritas en 32 hojas de papel de Timbre del Estado, Clase 8ª, Serie números OH6721001 a OH6721031 y OH6721033 inclusive.

Sevilla, 24 de mayo de 2005



■ Edificio Winterthur 2
Avda. de la Palmera, 19
41013 Sevilla

■ Teléfono: 954 238 711
Fax: 954 239 437
www.ey.com/es

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

A los Administradores de EMPRESA PÚBLICA DE PUERTOS DE ANDALUCÍA,
por encargo de la Directora - Gerente.

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Empresa Pública de Puertos de Andalucía que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2004, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado. Excepto por las salvedades mencionadas en los párrafos 3 y 4, el trabajo se ha realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

2. De acuerdo con la legislación mercantil, los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 2004, las correspondientes al



ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2004. Con fecha 1 de abril de 2004 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2003 en el que expresamos una opinión con salvedades.

3. La Entidad tiene registrado contablemente en el epígrafe de Fondo social del balance de situación al 31 de diciembre de 2004, determinados bienes, derechos y obligaciones que le fueron adscritos y transferidos por la Consejería de Obras Públicas y Transportes de la Junta de Andalucía en virtud de lo establecido en el artículo 2 del Decreto 126/1992 de 14 de julio por el que se constituye la Empresa Pública de Puertos de Andalucía. El apartado 3 del citado artículo establece que dichos bienes, derechos y obligaciones adscritos y transferidos quedarían reflejados detalladamente en la correspondiente acta de entrega a formalizar posteriormente.

Dicha acta de entrega fue suscrita entre la Consejería de Obras Públicas y Transportes y la Entidad con fecha 9 de agosto de 1994. Sin embargo, dado que la misma no contiene valoración alguna de los bienes y derechos adscritos y transferidos y dado que no se ha efectuado una valoración por experto independiente de dichos bienes, no es posible determinar objetivamente la razonabilidad del saldo que presenta el citado epígrafe de Fondo social, así como los de los correspondientes epígrafes de activo y pasivo donde ha sido materializado el mencionado Fondo.

Ernst & Young, S.L.
Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1. 28020 Madrid.
Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 12749, Libro 0,
Folio 215, Sección 8ª. Hoja M-23123, Inscripción 116. C.I.F. B-78970506



2

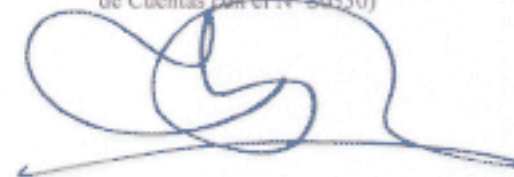
4. Tal y como se indica en el apartado 5 de la memoria adjunta, en el ejercicio 1996 la Entidad valoró y registró contablemente los bienes existentes en los puertos y en sus instalaciones anejas cuya titularidad la ostenta la Comunidad Autónoma de Andalucía y que le fueron adscritos para su uso y gestión en virtud del Decreto 126/1992 de 14 de julio por el que se constituye la Empresa Pública de Puertos de Andalucía y el Real Decreto 1407/1995 de 4 de agosto.

No obstante, la valoración indicada se efectuó en base al valor existente en la Consejería de Obras Públicas y Transportes al 31 de diciembre de 1992 y otra información, tal y como se indica en el apartado 4.a) de la memoria adjunta y no por expertos independientes. Dicha información proporcionada por el cedente no recoge valoración alguna de los terrenos en los que se ubican las citadas instalaciones portuarias ni resulta suficiente y adecuada para determinar la naturaleza de los bienes y su situación de uso, por lo cual no hemos podido determinar la corrección de los importes que por este hecho figuran en el inmovilizado inmaterial e ingresos a distribuir en varios ejercicios, así como el importe que pudiera figurar en el epígrafe de Fondo social del balance de situación al 31 de diciembre de 2004.

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que podrían haberse considerado necesarios si hubiéramos podido verificar la razonabilidad de los hechos descritos en las limitaciones expuestas en los párrafos 3 y 4 anteriores, las cuentas anuales del ejercicio 2004 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del

patrimonio y de la situación financiera de Empresa Pública de Puertos de Andalucía al 31 de diciembre de 2004 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº S0530)



José Pérez Benítez

Sevilla, 25 de mayo de 2005

INSTITUTO DE
CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro ejerciente:

ERNST & YOUNG, S.L.
2005 385

Año Nº
COPIA GRATUITA.

Este informe está sujeto a la tasa
aplicable establecida en la
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.