

# DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN

ID

## IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

NIF: **01010** A96763206  
 LEI: **01009** 95980020140005713962 Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)  
 Denominación social: **01020** APM Terminals Valencia, S.A.  
 Domicilio social: **01022** Lugar Muelle de Levante S/N  
 Municipio: **01023** VALENCIA Provincia: **01025** VALENCIA  
 Código postal: **01024** 46001 Teléfono: **01031** 934.410.066  
 Dirección de e-mail de contacto de la empresa: **01037** raquel.boscovich@apmterminals.com

Forma jurídica SA: **01011**  SL: **01012**   
 Otras: **01013**

Perteneencia a un grupo de sociedades:	DENOMINACIÓN SOCIAL	NIF
Sociedad dominante directa:	<b>01041</b> APM TERMINALS SPAIN GATEWAYS, S.L.U.	<b>01040</b> B66590605
Sociedad dominante última del grupo:	<b>01061</b> AP MOLLER MAERSK A/S	<b>01060</b> DK53139655

## ACTIVIDAD

Actividad principal: **02009** Actividades anexas al transporte marítimo y por vías navegables interiores (1)  
 Código CNAE: **02001** 5222 (1)

## ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN

	EJERCICIO 2023 (2)	EJERCICIO 2022 (3)
Número de mujeres en el órgano de administración:	<b>04212</b> 0	0
Número total de miembros del órgano de administración:	<b>04213</b> 3	3

## PERSONAL ASALARIADO

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

	EJERCICIO 2023 (2)	EJERCICIO 2022 (3)
FIJO (4):	<b>04001</b> 190,00	158,00
NO FIJO (5):	<b>04002</b> 0	0

Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):

<b>04010</b>	3,00	2,00
--------------	------	------

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

	EJERCICIO 2023 (2)		EJERCICIO 2022 (3)	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
FIJO:	<b>04120</b> 156	<b>04121</b> 34	130	28
NO FIJO:	<b>04122</b> 0	<b>04123</b> 0	0	0

## PRESENTACIÓN DE CUENTAS

	EJERCICIO 2023 (2)			EJERCICIO 2022 (3)			
	AÑO	MES	DÍA	AÑO	MES	DÍA	
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	<b>01102</b>	2.023	1	1	2.022	1	1
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	<b>01101</b>	2.023	12	31	2.022	12	31

Número de páginas presentadas al depósito: **01901**

En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:

**01903**

## UNIDADES

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales:

Euros:	<b>09001</b> <input checked="" type="checkbox"/>
Miles de euros:	<b>09002</b> <input type="checkbox"/>
Millones de euros:	<b>09003</b> <input type="checkbox"/>

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).  
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (3) Ejercicio anterior.  
 (4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:  
 a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio.  
 b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce.  
 c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada.  
 (5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior):  

$$\text{n.º de personas contratadas} \times \frac{\text{n.º medio de semanas trabajadas}}{52}$$

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

NIF:	A96763206		UNIDAD (1):
DENOMINACIÓN SOCIAL:	Espacio destinado para las firmas de los administradores		Euros:
APM Terminals Valencia, S.A.			Miles:
			Millones:

09001	<input checked="" type="checkbox"/>
09002	<input type="checkbox"/>
09003	<input type="checkbox"/>

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2023 (2)	EJERCICIO 2022 (3)
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b> .....	<b>11000</b>	49.905.473,00	46.535.197,00
<b>I. Inmovilizado intangible</b> .....	<b>11100</b> <sup>5</sup>	3.217.836,00	4.521.155,00
1. Desarrollo .....	<b>11110</b>		
2. Concesiones .....	<b>11120</b>		
3. Patentes, licencias, marcas y similares .....	<b>11130</b>		
4. Fondo de comercio .....	<b>11140</b>		
5. Aplicaciones informáticas .....	<b>11150</b>	3.217.836,00	4.521.155,00
6. Investigación .....	<b>11160</b>		
7. Propiedad intelectual .....	<b>11180</b>		
8. Otro inmovilizado intangible .....	<b>11170</b>		
<b>II. Inmovilizado material</b> .....	<b>11200</b> <sup>6</sup>	45.251.702,00	40.511.725,00
1. Terrenos y construcciones .....	<b>11210</b>	1.696.564,00	1.277.980,00
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material .....	<b>11220</b>	37.033.580,00	36.147.970,00
3. Inmovilizado en curso y anticipos .....	<b>11230</b>	6.521.558,00	3.085.775,00
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b> .....	<b>11300</b>		
1. Terrenos .....	<b>11310</b>		
2. Construcciones .....	<b>11320</b>		
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b> .....	<b>11400</b> <sup>10</sup>	360.112,00	360.112,00
1. Instrumentos de patrimonio .....	<b>11410</b> <sup>10</sup>	360.112,00	360.112,00
2. Créditos a empresas .....	<b>11420</b>		
3. Valores representativos de deuda .....	<b>11430</b>		
4. Derivados .....	<b>11440</b>		
5. Otros activos financieros .....	<b>11450</b>		
6. Otras inversiones .....	<b>11460</b>		
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b> .....	<b>11500</b> <sup>11</sup>	89.591,00	105.248,00
1. Instrumentos de patrimonio .....	<b>11510</b>	79.367,00	79.367,00
2. Créditos a terceros .....	<b>11520</b>		
3. Valores representativos de deuda .....	<b>11530</b>		
4. Derivados .....	<b>11540</b>		
5. Otros activos financieros .....	<b>11550</b>	10.224,00	25.881,00
6. Otras inversiones .....	<b>11560</b>		
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b> .....	<b>11600</b> <sup>16</sup>	986.232,00	1.036.957,00
<b>VII. Deudores comerciales no corrientes</b> .....	<b>11700</b>		

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.  
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (3) Ejercicio anterior.

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2

<b>NIF:</b>	A96763206	
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b>		
APM Terminals Valencia, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2023 (1)	EJERCICIO 2022 (2)
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b> .....	<b>12000</b>	19.610.911,00	22.835.200,00
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b> .....	<b>12100</b>		
<b>II. Existencias</b> .....	<b>12200</b>	1.431.948,00	1.530.958,00
1. Comerciales .....	<b>12210</b>		
2. Materias primas y otros aprovisionamientos .....	<b>12220</b>	1.185.158,00	1.530.253,00
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo .....	<b>12221</b>		
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo .....	<b>12222</b>	1.185.158,00	1.530.253,00
3. Productos en curso .....	<b>12230</b>		
a) De ciclo largo de producción .....	<b>12231</b>		
b) De ciclo corto de producción .....	<b>12232</b>		
4. Productos terminados .....	<b>12240</b>		
a) De ciclo largo de producción .....	<b>12241</b>		
b) De ciclo corto de producción .....	<b>12242</b>		
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados .....	<b>12250</b>		
6. Anticipos a proveedores .....	<b>12260</b>	246.790,00	705,00
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b> .....	<b>12300</b>	12.246.741,00	13.416.256,00
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios .....	<b>12310</b>	8.132.399,00	6.805.271,00
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo .....	<b>12311</b>		
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo .....	<b>12312</b>	8.132.399,00	6.805.271,00
2. Clientes empresas del grupo y asociadas .....	<b>12320</b>	1.784.758,00	3.091.373,00
3. Deudores varios .....	<b>12330</b>		8,00
4. Personal .....	<b>12340</b>		1.646,00
5. Activos por impuesto corriente .....	<b>12350</b>		
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas .....	<b>12360</b>	2.329.584,00	3.517.958,00
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos .....	<b>12370</b>		
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b> ..	<b>12400</b>		
1. Instrumentos de patrimonio .....	<b>12410</b>		
2. Créditos a empresas .....	<b>12420</b>		
3. Valores representativos de deuda .....	<b>12430</b>		
4. Derivados .....	<b>12440</b>		
5. Otros activos financieros .....	<b>12450</b>		
6. Otras inversiones .....	<b>12460</b>		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
(2) Ejercicio anterior.

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

**B1.3**

<b>NIF:</b>	A96763206	
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b>		
APM Terminals Valencia, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2023 (1)	EJERCICIO 2022 (2)
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b> .....	<b>12500</b>		
1. Instrumentos de patrimonio .....	<b>12510</b>		
2. Créditos a empresas .....	<b>12520</b>		
3. Valores representativos de deuda .....	<b>12530</b>		
4. Derivados .....	<b>12540</b>		
5. Otros activos financieros .....	<b>12550</b>		
6. Otras inversiones .....	<b>12560</b>		
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b> .....	<b>12600</b>		
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b> .....	<b>12700</b>	5.932.222,00	7.887.986,00
1. Tesorería .....	<b>12710</b>	5.932.222,00	7.887.986,00
2. Otros activos líquidos equivalentes .....	<b>12720</b>		
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b> .....	<b>10000</b>	69.516.384,00	69.370.397,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

NIF:	A96763206	
DENOMINACIÓN SOCIAL: APM Terminals Valencia, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2023 (1)	EJERCICIO 2022 (2)
<b>A) PATRIMONIO NETO</b> .....	<b>20000</b>	12	47.839.999,00	44.985.923,00
<b>A-1) Fondos propios</b> .....	<b>21000</b>		47.839.999,00	44.985.923,00
<b>I. Capital</b> .....	<b>21100</b>		23.184.176,00	23.184.176,00
1. Capital escriturado .....	<b>21110</b>		23.184.176,00	23.184.176,00
2. (Capital no exigido) .....	<b>21120</b>			
<b>II. Prima de emisión</b> .....	<b>21200</b>		146.640,00	146.640,00
<b>III. Reservas</b> .....	<b>21300</b>		21.773.294,00	21.759.058,00
1. Legal y estatutarias .....	<b>21310</b>		4.795.319,00	4.795.319,00
2. Otras reservas .....	<b>21320</b>		16.977.975,00	16.963.739,00
3. Reserva de revalorización .....	<b>21330</b>			
4. Reserva de capitalización .....	<b>21350</b>			
<b>IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)</b> .....	<b>21400</b>			
<b>V. Resultados de ejercicios anteriores</b> .....	<b>21500</b>		-103.951,00	
1. Remanente .....	<b>21510</b>			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores) .....	<b>21520</b>		-103.951,00	
<b>VI. Otras aportaciones de socios</b> .....	<b>21600</b>			
<b>VII. Resultado del ejercicio</b> .....	<b>21700</b>	3	2.839.840,00	-103.951,00
<b>VIII. (Dividendo a cuenta)</b> .....	<b>21800</b>			
<b>IX. Otros instrumentos de patrimonio neto</b> .....	<b>21900</b>			
<b>A-2) Ajustes por cambios de valor</b> .....	<b>22000</b>			
<b>I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto</b> .....	<b>22100</b>			
<b>II. Operaciones de cobertura</b> .....	<b>22200</b>			
<b>III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta</b> .....	<b>22300</b>			
<b>IV. Diferencia de conversión</b> .....	<b>22400</b>			
<b>V. Otros</b> .....	<b>22500</b>			
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b> .....	<b>23000</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b> .....	<b>31000</b>		7.505.430,00	9.611.389,00
<b>I. Provisiones a largo plazo</b> .....	<b>31100</b>		2.252.745,00	2.244.033,00
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal .....	<b>31110</b>	13 y 14	2.019.276,00	2.010.460,00
2. Actuaciones medioambientales .....	<b>31120</b>			
3. Provisiones por reestructuración .....	<b>31130</b>			
4. Otras provisiones .....	<b>31140</b>	13 y 22	233.469,00	233.573,00
<b>II. Deudas a largo plazo</b> .....	<b>31200</b>	15	1.454.997,00	3.097.398,00
1. Obligaciones y otros valores negociables .....	<b>31210</b>			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
(2) Ejercicio anterior.

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2

<b>NIF:</b>	A96763206	
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b>		
APM Terminals Valencia, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2023 (1)	EJERCICIO 2022 (2)
<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>				
2. Deudas con entidades de crédito .....	<b>31220</b>			
3. Acreedores por arrendamiento financiero .....	<b>31230</b>	7 y 15	1.454.997,00	3.097.398,00
4. Derivados .....	<b>31240</b>			
5. Otros pasivos financieros .....	<b>31250</b>			
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b> ...	<b>31300</b>			
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b> .....	<b>31400</b>	16	3.797.688,00	4.269.958,00
<b>V. Periodificaciones a largo plazo</b> .....	<b>31500</b>			
<b>VI. Acreedores comerciales no corrientes</b> .....	<b>31600</b>			
<b>VII. Deuda con características especiales a largo plazo</b> .....	<b>31700</b>			
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b> .....	<b>32000</b>		14.170.955,00	14.773.085,00
<b>I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b> .....	<b>32100</b>			
<b>II. Provisiones a corto plazo</b> .....	<b>32200</b>	13	3.000,00	12.000,00
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero .....	<b>32210</b>			
2. Otras provisiones .....	<b>32220</b>		3.000,00	12.000,00
<b>III. Deudas a corto plazo</b> .....	<b>32300</b>	15	2.010.358,00	2.555.074,00
1. Obligaciones y otros valores negociables .....	<b>32310</b>			
2. Deudas con entidades de crédito .....	<b>32320</b>			
3. Acreedores por arrendamiento financiero .....	<b>32330</b>	7 y 15	1.789.948,00	2.027.559,00
4. Derivados .....	<b>32340</b>			
5. Otros pasivos financieros .....	<b>32350</b>		220.410,00	527.515,00
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b> ...	<b>32400</b>	15, 16 y 18	1.082.020,00	165.613,00
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b> .....	<b>32500</b>	15	11.075.577,00	12.040.398,00
1. Proveedores .....	<b>32510</b>		2.522.283,00	1.996.135,00
a) Proveedores a largo plazo .....	<b>32511</b>			
b) Proveedores a corto plazo .....	<b>32512</b>		2.522.283,00	1.996.135,00
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas .....	<b>32520</b>	18	3.503.565,00	3.461.578,00
3. Acreedores varios .....	<b>32530</b>		3.019.440,00	4.664.996,00
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago) .....	<b>32540</b>		1.157.287,00	1.350.720,00
5. Pasivos por impuesto corriente .....	<b>32550</b>			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas .....	<b>32560</b>	16	671.677,00	566.969,00
7. Anticipos de clientes .....	<b>32570</b>		201.325,00	
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b> .....	<b>32600</b>			
<b>VII. Deuda con características especiales a corto plazo</b> .....	<b>32700</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b> .....	<b>30000</b>		69.516.384,00	69.370.397,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
(2) Ejercicio anterior.

# CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

**P1.1**

<b>NIF:</b>	A96763206	
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b>		
APM Terminals Valencia, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2023 (1)	EJERCICIO 2022 (2)
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b> .....	<b>40100</b>	100.194.218,00	99.812.882,00
a) Ventas .....	<b>40110</b>		
b) Prestaciones de servicios .....	<b>40120</b>	100.194.218,00	99.812.882,00
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding .....	<b>40130</b>		
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b> .....	<b>40200</b>		
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b> .....	<b>40300</b>	37.623,00	130.052,00
<b>4. Aprovisionamientos</b> .....	<b>40400</b>	-57.214.093,00	-60.074.968,00
a) Consumo de mercaderías .....	<b>40410</b>		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles .....	<b>40420</b>	-6.770.378,00	-6.112.497,00
c) Trabajos realizados por otras empresas .....	<b>40430</b>	-50.712.287,00	-53.946.776,00
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos .....	<b>40440</b>	268.572,00	-15.695,00
<b>5. Otros ingresos de explotación</b> .....	<b>40500</b>	551.322,00	249.850,00
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente .....	<b>40510</b>	551.322,00	249.850,00
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio .....	<b>40520</b>		
<b>6. Gastos de personal</b> .....	<b>40600</b>	-15.200.588,00	-14.180.585,00
a) Sueldos, salarios y asimilados .....	<b>40610</b>	-12.220.673,00	-11.427.552,00
b) Cargas sociales .....	<b>40620</b>	-3.005.321,00	-2.645.625,00
c) Provisiones .....	<b>40630</b>	25.406,00	-107.408,00
<b>7. Otros gastos de explotación</b> .....	<b>40700</b>	-16.087.521,00	-18.658.164,00
a) Servicios exteriores .....	<b>40710</b>	-15.804.141,00	-18.349.382,00
b) Tributos .....	<b>40720</b>	-388.624,00	-412.419,00
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales .....	<b>40730</b>	105.244,00	103.637,00
d) Otros gastos de gestión corriente .....	<b>40740</b>		
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero .....	<b>40750</b>		
<b>8. Amortización del inmovilizado</b> .....	<b>40800</b>	-8.220.522,00	-7.597.353,00
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b> .....	<b>40900</b>		
<b>10. Excesos de provisiones</b> .....	<b>41000</b>		
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b> .....	<b>41100</b>	30.600,00	404.673,00
a) Deterioro y pérdidas .....	<b>41110</b>		
b) Resultados por enajenaciones y otras .....	<b>41120</b>	30.600,00	404.673,00
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding .....	<b>41130</b>		
<b>12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio</b> .....	<b>41200</b>		

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

NIF:	A96763206	Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:	APM Terminals Valencia, S.A.	

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2023 (1)	EJERCICIO 2022 (2)
<b>13. Otros resultados</b>	<b>41300</b>	-33.269,00	-35.614,00
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>	<b>49100</b>	4.057.770,00	50.773,00
<b>14. Ingresos financieros</b>	<b>41400</b>	19.792,00	16.429,00
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	<b>41410</b> <sup>10</sup>	663,00	
a 1) En empresas del grupo y asociadas	<b>41411</b>	663,00	
a 2) En terceros	<b>41412</b>		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	<b>41420</b>	19.129,00	16.429,00
b 1) De empresas del grupo y asociadas	<b>41421</b>	19.129,00	16.429,00
b 2) De terceros	<b>41422</b>		
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	<b>41430</b>		
<b>15. Gastos financieros</b>	<b>41500</b>	-242.586,00	-177.640,00
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	<b>41510</b>		
b) Por deudas con terceros	<b>41520</b> <sup>15</sup>	-154.624,00	-165.339,00
c) Por actualización de provisiones	<b>41530</b> <sup>14</sup>	-87.962,00	-12.301,00
<b>16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>	<b>41600</b>		
a) Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	<b>41610</b>		
b) Transferencia de ajustes de valor razonable con cambios en el patrimonio neto	<b>41620</b>		
<b>17. Diferencias de cambio</b>	<b>41700</b>	-8.113,00	-5.811,00
<b>18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>41800</b>		
a) Deterioros y pérdidas	<b>41810</b>		
b) Resultados por enajenaciones y otras	<b>41820</b>		
<b>19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero</b>	<b>42100</b>		
a) Incorporación al activo de gastos financieros	<b>42110</b>		
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	<b>42120</b>		
c) Resto de ingresos y gastos	<b>42130</b>		
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)</b>	<b>49200</b>	-230.907,00	-167.022,00
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)</b>	<b>49300</b>	3.826.863,00	-116.249,00
<b>20. Impuestos sobre beneficios</b>	<b>41900</b> <sup>16</sup>	-987.023,00	12.298,00
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)</b>	<b>49400</b> <sup>3</sup>	2.839.840,00	-103.951,00
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b>	<b>42000</b>		
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)</b>	<b>49500</b>	2.839.840,00	-103.951,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL**  
**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio**

PN1

<b>NIF:</b>	A96763206	
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b>		
APM Terminals Valencia, S.A.		Espacio destinado para las firmas de los administradores

		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2023 (1)	EJERCICIO 2022 (2)
<b>A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b> .....	<b>59100</b>	3	2.839.840,00	-103.951,00
<b>INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>				
<b>I. Por valoración de instrumentos financieros</b> .....	<b>50010</b>			
1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto .....	<b>50011</b>			
2. Otros ingresos/gastos .....	<b>50012</b>			
<b>II. Por coberturas de flujos de efectivo</b> .....	<b>50020</b>			
<b>III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b> .....	<b>50030</b>			
<b>IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes</b> .....	<b>50040</b>	14	18.982,00	95.784,00
<b>V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta</b> .....	<b>50050</b>			
<b>VI. Diferencias de conversión</b> .....	<b>50060</b>			
<b>VII. Efecto impositivo</b> .....	<b>50070</b>	16	-4.746,00	-23.946,00
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII)</b> .....	<b>59200</b>	14	14.236,00	71.838,00
<b>TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>				
<b>VIII. Por valoración de instrumentos financieros</b> .....	<b>50080</b>			
1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto .....	<b>50081</b>			
2. Otros ingresos/gastos .....	<b>50082</b>			
<b>IX. Por coberturas de flujos de efectivo</b> .....	<b>50090</b>			
<b>X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b> .....	<b>50100</b>			
<b>XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta</b> .....	<b>50110</b>			
<b>XII. Diferencias de conversión</b> .....	<b>50120</b>			
<b>XIII. Efecto impositivo</b> .....	<b>50130</b>			
<b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)</b> .....	<b>59300</b>			
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)</b> .....	<b>59400</b>		2.854.076,00	-32.113,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
(2) Ejercicio anterior.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL**  
**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto**

**PN2.1**

		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
		CAPITAL		
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	PRIMA DE EMISIÓN
		01	02	03
<b>A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (1)</b> .....	<b>511</b>	23.184.176,00		146.640,00
<b>I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2021 (1) y anteriores</b> .....	<b>512</b>			
<b>II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 (1) y anteriores</b> .....	<b>513</b>			
<b>B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022 (2)</b> .....	<b>514</b>	23.184.176,00		146.640,00
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b> .....	<b>515</b>			
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b> .....	<b>516</b>			
1. Aumentos de capital .....	<b>517</b>			
2. (-) Reducciones de capital .....	<b>518</b>			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....	<b>519</b>			
4. (-) Distribución de dividendos .....	<b>520</b>			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....	<b>521</b>			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....	<b>522</b>			
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....	<b>523</b>			
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b> .....	<b>524</b>			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....	<b>531</b>			
2. Otras variaciones .....	<b>532</b>			
<b>C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022 (2)</b> .....	<b>511</b>	23.184.176,00		146.640,00
<b>I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2022 (2)</b> .....	<b>512</b>			
<b>II. Ajustes por errores del ejercicio 2022 (2)</b> .....	<b>513</b>			
<b>D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023 (3)</b> .....	<b>514</b>	23.184.176,00		146.640,00
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b> .....	<b>515</b>			
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b> .....	<b>516</b>			
1. Aumentos de capital .....	<b>517</b>			
2. (-) Reducciones de capital .....	<b>518</b>			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....	<b>519</b>			
4. (-) Distribución de dividendos .....	<b>520</b>			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....	<b>521</b>			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....	<b>522</b>			
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....	<b>523</b>			
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b> .....	<b>524</b>			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....	<b>531</b>			
2. Otras variaciones .....	<b>532</b>			
<b>E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2023 (3)</b> .....	<b>525</b>	23.184.176,00		146.640,00

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN22

(1) Ejercicio N-2.  
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).  
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).  
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL**  
**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto**

PN2.2

		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
<b>A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (1)</b> .....		<b>511</b>	17.413.006,00	
<b>I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2021 (1) y anteriores</b> .....		<b>512</b>		
<b>II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 (1) y anteriores</b> .....		<b>513</b>		
<b>B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022 (2)</b> .....		<b>514</b>	17.413.006,00	
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b> .....		<b>515</b>	71.838,00	
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b> .....		<b>516</b>	-600.000,00	
1. Aumentos de capital .....		<b>517</b>		
2. (-) Reducciones de capital .....		<b>518</b>		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....		<b>519</b>		
4. (-) Distribución de dividendos .....		<b>520</b>	-600.000,00	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....		<b>521</b>		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....		<b>522</b>		
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....		<b>523</b>		
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b> .....		<b>524</b>	4.874.214,00	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....		<b>531</b>		
2. Otras variaciones .....		<b>532</b>	4.874.214,00	
<b>C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022 (2)</b> .....		<b>511</b>	21.759.058,00	
<b>I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2022 (2)</b> .....		<b>512</b>		
<b>II. Ajustes por errores del ejercicio 2022 (2)</b> .....		<b>513</b>		
<b>D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023 (3)</b> .....		<b>514</b>	21.759.058,00	
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b> .....		<b>515</b>	14.236,00	
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b> .....		<b>516</b>		
1. Aumentos de capital .....		<b>517</b>		
2. (-) Reducciones de capital .....		<b>518</b>		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....		<b>519</b>		
4. (-) Distribución de dividendos .....		<b>520</b>		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....		<b>521</b>		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....		<b>522</b>		
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....		<b>523</b>		
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b> .....		<b>524</b>		-103.951,00
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....		<b>531</b>		
2. Otras variaciones .....		<b>532</b>		-103.951,00
<b>E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2023 (3)</b> .....		<b>525</b>	21.773.294,00	-103.951,00

VIENE DE LA PÁGINA PN2.1

CONTIÚA EN LA PÁGINA PN2.3

(1) Ejercicio N-2.  
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).  
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).  
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL**  
**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto**

PN2.3

<b>NIF:</b> A96763206		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b> APM Terminals Valencia, S.A.				
		<b>OTRAS          APORTACIONES          DE SOCIOS</b>	<b>RESULTADO          DEL EJERCICIO</b>	<b>(DIVIDENDO          A CUENTA)</b>
		<b>07</b>	<b>08</b>	<b>09</b>
<b>A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (1)</b>	<b>511</b>		4.874.214,00	
<b>I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2021 (1) y anteriores</b>	<b>512</b>			
<b>II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 (1) y anteriores</b>	<b>513</b>			
<b>B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022 (2)</b>	<b>514</b>		4.874.214,00	
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>515</b>		-103.951,00	
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b>	<b>516</b>			
<b>1. Aumentos de capital</b>	<b>517</b>			
<b>2. (-) Reducciones de capital</b>	<b>518</b>			
<b>3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).</b>	<b>519</b>			
<b>4. (-) Distribución de dividendos</b>	<b>520</b>			
<b>5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)</b>	<b>521</b>			
<b>6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios</b>	<b>522</b>			
<b>7. Otras operaciones con socios o propietarios</b>	<b>523</b>			
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b>	<b>524</b>		-4.874.214,00	
<b>1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)</b>	<b>531</b>			
<b>2. Otras variaciones</b>	<b>532</b>		-4.874.214,00	
<b>C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022 (2)</b>	<b>511</b>		-103.951,00	
<b>I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2022 (2)</b>	<b>512</b>			
<b>II. Ajustes por errores del ejercicio 2022 (2)</b>	<b>513</b>			
<b>D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023 (3)</b>	<b>514</b>		-103.951,00	
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>515</b>		2.839.840,00	
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b>	<b>516</b>			
<b>1. Aumentos de capital</b>	<b>517</b>			
<b>2. (-) Reducciones de capital</b>	<b>518</b>			
<b>3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).</b>	<b>519</b>			
<b>4. (-) Distribución de dividendos</b>	<b>520</b>			
<b>5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)</b>	<b>521</b>			
<b>6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios</b>	<b>522</b>			
<b>7. Otras operaciones con socios o propietarios</b>	<b>523</b>			
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b>	<b>524</b>		103.951,00	
<b>1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)</b>	<b>531</b>			
<b>2. Otras variaciones</b>	<b>532</b>		103.951,00	
<b>E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2023 (3)</b>	<b>525</b>		2.839.840,00	

VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.  
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).  
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).  
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL**  
**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto**

PN2.4

<b>NIF:</b> A96763206		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b> APM Terminals Valencia, S.A.				
		<b>OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>	<b>AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>
		<b>10</b>	<b>11</b>	<b>12</b>
<b>A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (1)</b> .....	<b>511</b>			
<b>I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2021 (1) y anteriores</b> .....	<b>512</b>			
<b>II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 (1) y anteriores</b> .....	<b>513</b>			
<b>B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022 (2)</b> .....	<b>514</b>			
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b> .....	<b>515</b>			
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b> .....	<b>516</b>			
<b>1. Aumentos de capital</b> .....	<b>517</b>			
<b>2. (-) Reducciones de capital</b> .....	<b>518</b>			
<b>3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).</b> .....	<b>519</b>			
<b>4. (-) Distribución de dividendos</b> .....	<b>520</b>			
<b>5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)</b> .....	<b>521</b>			
<b>6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios</b> .....	<b>522</b>			
<b>7. Otras operaciones con socios o propietarios</b> .....	<b>523</b>			
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b> .....	<b>524</b>			
<b>1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)</b> .....	<b>531</b>			
<b>2. Otras variaciones</b> .....	<b>532</b>			
<b>C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022 (2)</b> .....	<b>511</b>			
<b>I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2022 (2)</b> .....	<b>512</b>			
<b>II. Ajustes por errores del ejercicio 2022 (2)</b> .....	<b>513</b>			
<b>D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023 (3)</b> .....	<b>514</b>			
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b> .....	<b>515</b>			
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b> .....	<b>516</b>			
<b>1. Aumentos de capital</b> .....	<b>517</b>			
<b>2. (-) Reducciones de capital</b> .....	<b>518</b>			
<b>3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).</b> .....	<b>519</b>			
<b>4. (-) Distribución de dividendos</b> .....	<b>520</b>			
<b>5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)</b> .....	<b>521</b>			
<b>6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios</b> .....	<b>522</b>			
<b>7. Otras operaciones con socios o propietarios</b> .....	<b>523</b>			
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b> .....	<b>524</b>			
<b>1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)</b> .....	<b>531</b>			
<b>2. Otras variaciones</b> .....	<b>532</b>			
<b>E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2023 (3)</b> .....	<b>525</b>			

VIENE DE LA PÁGINA PN2.3

CONTIÚA EN LA PÁGINA PN2.5

(1) Ejercicio N-2.  
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).  
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).  
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.5

## B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: A96763206		Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL: APM Terminals Valencia, S.A.		
		<b>TOTAL</b>
		<b>13</b>
<b>A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (1)</b> .....	<b>511</b>	45.618.036,00
<b>I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2021 (1) y anteriores</b> .....	<b>512</b>	
<b>II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 (1) y anteriores</b> .....	<b>513</b>	
<b>B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022 (2)</b> .....	<b>514</b>	45.618.036,00
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b> .....	<b>515</b>	-32.113,00
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b> .....	<b>516</b>	-600.000,00
1. Aumentos de capital .....	<b>517</b>	
2. (-) Reducciones de capital .....	<b>518</b>	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....	<b>519</b>	
4. (-) Distribución de dividendos .....	<b>520</b>	-600.000,00
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....	<b>521</b>	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....	<b>522</b>	
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....	<b>523</b>	
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b> .....	<b>524</b>	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....	<b>531</b>	
2. Otras variaciones .....	<b>532</b>	
<b>C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022 (2)</b> .....	<b>511</b>	44.985.923,00
<b>I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2022 (2)</b> .....	<b>512</b>	
<b>II. Ajustes por errores del ejercicio 2022 (2)</b> .....	<b>513</b>	
<b>D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2023 (3)</b> .....	<b>514</b>	44.985.923,00
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b> .....	<b>515</b>	2.854.076,00
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b> .....	<b>516</b>	
1. Aumentos de capital .....	<b>517</b>	
2. (-) Reducciones de capital .....	<b>518</b>	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) .....	<b>519</b>	
4. (-) Distribución de dividendos .....	<b>520</b>	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) .....	<b>521</b>	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios .....	<b>522</b>	
7. Otras operaciones con socios o propietarios .....	<b>523</b>	
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b> .....	<b>524</b>	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4) .....	<b>531</b>	
2. Otras variaciones .....	<b>532</b>	
<b>E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2023 (3)</b> .....	<b>525</b>	47.839.999,00

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

**MODELO DE DOCUMENTO NORMAL DE  
INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL**

**IM**

SOCIEDAD APM Terminals Valencia, S.A.	NIF A96763206
--	------------------

DOMICILIO SOCIAL Lugar Muelle de Levante S/N
---

MUNICIPIO VALENCIA	PROVINCIA VALENCIA	EJERCICIO 2023
-----------------------	-----------------------	-------------------

**Contenido Obligatorio**

**Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales NO existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).**



**Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales SÍ existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas en el Apartado 15 de la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).**



**Indicadores de Sostenibilidad (contenido voluntario)**

	Métrica	Valor	Importe <sup>(6)</sup>
Emisiones Alcance 1 <sup>(1)</sup>	t CO <sub>2</sub>		<del> </del>
Emisiones Alcance 2 <sup>(2)</sup>	t CO <sub>2</sub>		<del> </del>
Emisiones Alcance 3 <sup>(3)</sup>	t CO <sub>2</sub>		<del> </del>
Consumo de energía dentro de la organización <sup>(4)</sup>	kW h		
Consumo de agua <sup>(5)</sup>	m <sup>3</sup>		

**FIRMAS y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES**

(1) Emisiones directas de la empresa. Métrica: Toneladas equivalentes de CO<sub>2</sub>.

(2) Emisiones indirectas consecuencia del consumo energético de la empresa (por ejemplo, por el consumo de electricidad). Métrica: Toneladas equivalentes de CO<sub>2</sub>.

(3) Resto de emisiones indirectas (emisiones indirectas de proveedores y de clientes en la cadena de valor). Métrica: Toneladas equivalentes de CO<sub>2</sub>.

Los indicadores de emisiones se recogen en la Ley 11/2018, así como en el requerimiento de información E1-6 de la NEIS (ESRS en inglés) E1 de sostenibilidad aprobada mediante acto delegado por la C.E. el 31 de Julio de 2023, en desarrollo de la Directiva de Sostenibilidad Corporativa (CSRD).

Para su cumplimentación se recomienda el uso de calculadoras de emisiones, en concreto:

<https://www.miteco.gob.es/es/cambio-climatico/temas/mitigacion-politicas-y-medidas/calculadoras.aspx> (para emisiones alcance 1 y 2).

(4) Indicador requerido para las empresas y grupos sujetos a la Ley 11/2018, así como en el requerimiento de información E1-5 de la NEIS (ESRS en inglés) E1 aprobada mediante acto delegado por la C.E. el 31 de Julio de 2023, en desarrollo de la Directiva de Sostenibilidad Corporativa (CSRD). Métrica: Kilovatios hora.

(5) Indicador requerido para las empresas y grupos sujetos a la Ley 11/2018, así como en el requerimiento de información E3-4 de la NEIS (ESRS en inglés) E1 aprobada mediante acto delegado por la C.E. el 31 de Julio de 2023, en desarrollo de la Directiva de Sostenibilidad Corporativa (CSRD). Métrica: metros cúbicos.

(6) Consigne el importe monetario en EUROS del consumo correspondiente.



## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

<b>NIF:</b>	A96763206	Espacio destinado para las firmas de los administradores
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b>	APM Terminals Valencia, S.A.	

	NOTAS	EJERCICIO 2023 (1)	EJERCICIO 2022 (2)
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>61100</b>	3.826.863,00	-116.249,00
<b>2. Ajustes del resultado</b>	<b>61200</b>	7.984.016,00	7.328.285,00
a) Amortización del inmovilizado (+)	<b>61201</b> <sup>5 y 6</sup>	8.220.522,00	7.597.353,00
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	<b>61202</b>	-373.816,00	-87.942,00
c) Variación de provisiones (+/-)	<b>61203</b> <sup>14</sup>	-54.884,00	62.336,00
d) Imputación de subvenciones (-)	<b>61204</b>		
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	<b>61205</b>	-30.600,00	-404.673,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	<b>61206</b>		
g) Ingresos financieros (-)	<b>61207</b>	-19.792,00	-16.429,00
h) Gastos financieros (+)	<b>61208</b> <sup>14 y 15</sup>	242.586,00	177.640,00
i) Diferencias de cambio (+/-)	<b>61209</b>		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	<b>61210</b>		
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	<b>61211</b>		
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>	<b>61300</b>	678.815,00	5.174.204,00
a) Existencias (+/-)	<b>61301</b>	367.582,00	-82.970,00
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	<b>61302</b>	1.274.759,00	3.471.936,00
c) Otros activos corrientes (+/-)	<b>61303</b>		4.618,00
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	<b>61304</b>	-963.526,00	1.780.620,00
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	<b>61305</b>		
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	<b>61306</b>		
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>61400</b>	-647.419,00	-520.134,00
a) Pagos de intereses (-)	<b>61401</b>	-154.626,00	-165.339,00
b) Cobros de dividendos (+)	<b>61402</b>	663,00	
c) Cobros de intereses (+)	<b>61403</b>		14.258,00
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	<b>61404</b> <sup>16</sup>	-493.456,00	-369.053,00
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	<b>61405</b>		
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)</b>	<b>61500</b>	11.842.275,00	11.866.106,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
(2) Ejercicio anterior.

NIF: A96763206

DENOMINACIÓN SOCIAL:

APM Terminals Valencia, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS	EJERCICIO 2023 (1)	EJERCICIO 2022 (2)
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b> .....	<b>62100</b>	-11.466.172,00	-3.154.893,00
a) Empresas del grupo y asociadas .....	<b>62101</b>		
b) Inmovilizado intangible .....	<b>62102</b> <sup>5</sup>	-161.818,00	-1.239.534,00
c) Inmovilizado material .....	<b>62103</b> <sup>6</sup>	-11.304.354,00	-1.889.478,00
d) Inversiones inmobiliarias .....	<b>62104</b>		
e) Otros activos financieros .....	<b>62105</b>		-25.881,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta .....	<b>62106</b>		
g) Unidad de negocio .....	<b>62107</b>		
h) Otros activos .....	<b>62108</b>		
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b> .....	<b>62200</b>	75.659,00	420.152,00
a) Empresas del grupo y asociadas .....	<b>62201</b>		
b) Inmovilizado intangible .....	<b>62202</b>		
c) Inmovilizado material .....	<b>62203</b> <sup>6</sup>	60.002,00	420.152,00
d) Inversiones inmobiliarias .....	<b>62204</b>		
e) Otros activos financieros .....	<b>62205</b>	15.657,00	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta .....	<b>62206</b>		
g) Unidad de negocio .....	<b>62207</b>		
h) Otros activos .....	<b>62208</b>		
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)</b> .....	<b>62300</b>	-11.390.513,00	-2.734.741,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

<b>NIF:</b>	A96763206	Espacio destinado para las firmas de los administradores
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b>	APM Terminals Valencia, S.A.	

	NOTAS	EJERCICIO 2023 (1)	EJERCICIO 2022 (2)
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>63100</b>		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	<b>63101</b>		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	<b>63102</b>		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	<b>63103</b>		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	<b>63104</b>		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	<b>63105</b>		
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>63200</b>	-2.407.527,00	-3.244.040,00
a) Emisión	<b>63201</b>		-84.432,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	<b>63202</b>		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	<b>63203</b>		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	<b>63204</b>		-84.432,00
4. Deudas con características especiales (+)	<b>63205</b>		
5. Otras deudas (+)	<b>63206</b>		
b) Devolución y amortización de	<b>63207</b>	-2.407.527,00	-3.159.608,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	<b>63208</b>		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	<b>63209</b>		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	<b>63210</b>		
4. Deudas con características especiales (-)	<b>63211</b>		
5. Otras deudas (-)	<b>63212</b>	-2.407.527,00	-3.159.608,00
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>	<b>63300</b>		-600.000,00
a) Dividendos (-)	<b>63301</b>		-600.000,00
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	<b>63302</b>		
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)</b>	<b>63400</b>	-2.407.527,00	-3.844.040,00
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>	<b>64000</b>		
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)</b>	<b>65000</b>	-1.955.765,00	5.287.325,00
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	<b>65100</b>	7.887.986,00	2.600.661,00
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	<b>65200</b>	5.932.222,00	7.887.986,00

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
(2) Ejercicio anterior.

DEPÓSITO DE CUENTAS ANUALES

IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD QUE PRESENTA LAS CUENTAS A DEPÓSITO

Denominación de la Entidad: APM Terminals Valencia, S.A. NIF: A96763206

Datos Registrales:

Tomó: 6.057 Folio: 11 N° Hoja Registral: V59887 Fecha de cierre ejercicio social: 31.12.2023  
(dd.mm.aaaa)

IDENTIFICACIÓN DE LOS DOCUMENTOS CONTABLES CUYO DEPÓSITO SE SOLICITA

CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO: 2023

Balance	Pérdidas y Ganancias	Memoria	Estado cambios Patrimonio Neto	Estado de Flujos de Efectivo
Normal <input checked="" type="checkbox"/>	Normal <input checked="" type="checkbox"/>	Normal <input checked="" type="checkbox"/>	Normal <input checked="" type="checkbox"/>	Normal <input checked="" type="checkbox"/>
Abreviado <input type="checkbox"/>	Abreviado <input type="checkbox"/>	Abreviada <input type="checkbox"/>		
PYME <input type="checkbox"/>	PYME <input type="checkbox"/>	PYME <input type="checkbox"/>		
			<b>Informe de Auditoría</b>	<b>Estado sobre información no financiera</b>
<b>Hoja identificativa de la sociedad</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>Declaración Medioambiental</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>Informe de Gestión</b> <input checked="" type="checkbox"/>	Voluntario <input type="checkbox"/>	Documento aparte <input type="checkbox"/>
			Obligatorio <input checked="" type="checkbox"/>	
<b>Documento sobre servicios a terceros</b> <input type="checkbox"/>	<b>Declaración de identificación del titular real</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>Modelo de Autocartera</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>Certificado SICAV</b> <input type="checkbox"/>	<b>Anuncios de convocatoria</b> <input type="checkbox"/>
<b>Certificación Acuerdo</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>Otros Documentos</b> <input type="checkbox"/>	Nº <input type="text"/>		

Código ROAC de los Auditores Firmantes   Fecha de emisión del Informe de Auditoría

IDENTIFICACIÓN DEL PRESENTANTE QUE HACE LA SOLICITUD

Nombre y Apellidos: \_\_\_\_\_ DNI: \_\_\_\_\_

Domicilio: \_\_\_\_\_ Código postal: \_\_\_\_\_

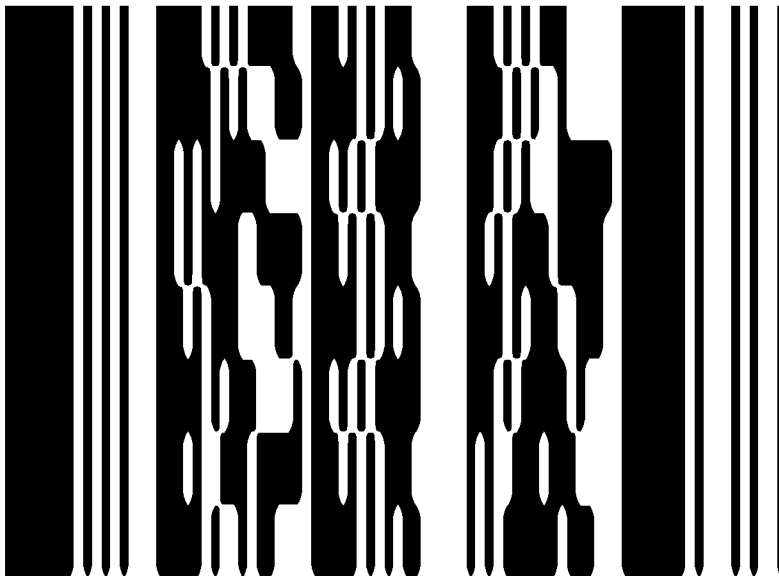
Ciudad: \_\_\_\_\_ Provincia: \_\_\_\_\_

Teléfono: \_\_\_\_\_ Fax: \_\_\_\_\_ Correo electrónico: \_\_\_\_\_

El solicitante consiente que la notificación del depósito de las cuentas o la calificación negativa, en su caso, se le hagan electrónicamente a la dirección de correo señalada conforme a lo dispuesto en el artículo 322 de la Ley Hipotecaria.

Firma del presentante:

Código 2D



A los efectos del Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos (RGPD), queda informado de que: 1.- Los datos personales expresados en el presente documento serán incorporados al fichero del Registro y a los ficheros que se llevan en base al anterior, cuyo responsable es el Registrador y cuyo uso y fin del tratamiento es el previsto expresamente en la normativa registral. La información en ellos contenida sólo será comunicada en los supuestos previstos legalmente, o con objeto de satisfacer las solicitudes de publicidad formal que se formulen de acuerdo con la legislación registral (arts. 2, 4, 9 y 12 del Título Preliminar del R.R.M. e Instrucciones del 29 de Octubre de 1996 y 17 de Febrero de 1998). 2.- En cuanto resulte compatible con la legislación específica del Registro, se reconoce a los interesados los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición establecidos en el Ley Orgánica citada, pudiendo ejercitarlos dirigiendo un escrito a la dirección del Registro. 3.- La obtención y tratamiento de sus datos en la forma indicada, es condición necesaria para la prestación de estos servicios.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Informe de Gestión

## Ejercicio 2023

**Situación de la entidad y acontecimientos de relevancia****Tráfico y Actividad**

El ejercicio anual terminado en el 31 de diciembre de 2023 ha sido otro año de gran complejidad. Diversos factores internos y externos han contribuido a la inestabilidad económica, tanto en el Puerto de Valencia como de APM Terminals Valencia, S.A. (en adelante la Sociedad o APMT Valencia).

El puerto de Valencia cerró el 2023 con "medio punto por encima" de la media de resultados del sistema portuario español con un descenso de tráfico del 2.81%.

Evolución a la baja en el 2023 se explica por la "contracción" del comercio internacional y el descenso generalizado de carga gestionada en todos los puertos. En este sentido, la Autoridad Portuaria de Valencia (APV) apunta a que esta situación es la consecuencia de la crisis provocada por los conflictos que se están desarrollando en el Mar Rojo, en Palestina y en Ucrania.

APMT Valencia, inmersa en este entorno, ha sufrido muchas cancelaciones de escalas de buques, especialmente en el último trimestre del año, impactando en el volumen de contenedores ("moves") operados en la sociedad. Sin embargo, el volumen final de contenedores movidos fue ligeramente más alto que en 2022, siendo de tan sólo un 1%, aunque quedó muy lejos del presupuesto fijado, como puede observarse abajo.

La cifra de TEUS final ascendió a 1 millón de TEUS muy parecida a la del 2022.

Actual'23	M01	M02	M03	M04	M05	M06	M07	M08	M09	M10	M11	M12	YTD
Moves	45	49	52	49	58	50	59	57	58	54	56	43	629
TEUS	72	80	85	80	95	81	99	94	95	91	93	71	1.036

Budget'23	M01	M02	M03	M04	M05	M06	M07	M08	M09	M10	M11	M12	YTD
Moves	58	52	58	56	58	56	58	58	56	58	56	58	681
TEUS	98	89	98	95	98	95	98	98	95	98	95	98	1.158

Es importante mencionar los contenedores en transbordo, puesto que se han mantenido en 2023 y este hecho ha contribuido a que la cifra final de contenedores no se haya incrementado.

Actual'23	M01	M02	M03	M04	M05	M06	M07	M08	M09	M10	M11	M12
MIX:												
LLENOS	53%	59%	63%	53%	59%	56%	55%	52%	53%	56%	56%	56%
VACIOS	21%	16%	17%	18%	15%	15%	17%	17%	20%	20%	19%	16%
TRB	26%	24%	20%	29%	25%	29%	28%	31%	27%	24%	25%	28%

**Económico - Financiero**

La cifra de importe neto de la cifra de negocios en el ejercicio 2023 se ha situado 100,2 millones de euros (99,8 millones en euros en 2022), lo que representa un incremento de un 1 %. La actividad de contenedor sigue representando prácticamente el 100% de los ingresos en la Sociedad.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

### Informe de Gestión

#### Ejercicio 2023

El ligero crecimiento en la cifra de negocio está relacionado con la revisión de las tarifas base de los principales clientes, realizada a lo largo del presente ejercicio.

Las estancias de contenedores en la explanada de la terminal, se ha mantenido estable y no ha supuesto ningún impacto positivo adicional, a diferencia del año 2022, donde la congestión hizo que las ventas por este concepto se disparasen.

La cifra neta de negocio de la Sociedad no ha variado mucho entre años, no tan solo por el volumen sino también por el precio unitario, donde el "mix" de contenedores es muy parecido entre años: 56% vs 57% de contenedores llenos, un 18% vs 20% de vacíos y un 26% vs 23% de tránsito (comparación entre años 2023 vs 2022).

La escalada generalizada de precios del 2022 se ha contenido y moderado a lo largo del 2023.

Los costes variables operacionales (revisión de las tarifas portuarias), los precios de los suministros y piezas, y principalmente la factura del combustible se han moderado. Este efecto ha contribuido a contener los costes y mejorar el margen de contribución de la Sociedad.

El costo de los estibadores sigue siendo el principal componente de los gastos de explotación. En 2023 este gasto representó un 45% de importe neto de la cifra de negocios (52% en 2022).

Como se puede observar sobre la misma base de volumen, ha decrecido el costo portuario gracias a la mejor eficiencia y optimización de las manos contratadas.

Después de unos años difíciles, tras la implementación del Navis 4 (sistema operativo), APMT Valencia está en una senda de reducción de estos costos, pese a que es muy sensible a cualquier disrupción que puede afectar en forma de nuevos tráfico y escalas, roturas de la maquinaria, congestiones en la explanada, etc.

La Sociedad, sigue realizando una labor de contención de costes fijos. Fruto de ello los costos de servicios exteriores se han decrementado significativamente en relación con el 2022.

Hay que comentar que la compañía está utilizando todos los servicios compartidos del Grupo y asimismo busca sinergias administrativas y operacionales con las otras terminales de APMT en España, con el fin de reducir costos tanto fijos como variables.

En definitiva, APMT Valencia ha conseguido en 2023 un resultado después de impuestos positivo de 2.840 miles euros.

#### **Infraestructura y Equipamiento**

En el ejercicio 2023, las inversiones en maquinaria y en otros equipos de la operativa se realizaron de forma regular.

El importe de la inversión total realizada en APMT Valencia en 2023 asciende a 11,5 miles de euros.

El nuevo taller de mantenimiento fue una realidad ya en 2023, unificando tareas de mantenimiento y reparación de equipos en una sola área. Nuevas mejoras a los accesos para camiones en la terminal y las oficinas.

APMT Valencia sigue invirtiendo en equipos para dar un mayor prestación y confianza a sus clientes. Refrigerados, estacionamiento de vehículos externos e internos y nuevas zonas de apilamiento, entre otras inversiones. Adquirió 4 RTG de la terminal de APMT Castellón.

El proyecto de las nuevas grúas para buques de alta capacidad (2), hizo que se adelantaran algunos pagos al proveedor de inmovilizado a final de año.

#### **Periodo medio de pago a proveedores**

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

### Informe de Gestión

#### Ejercicio 2023

La entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, que modifica la Ley 15/2010, de 5 de julio, que a su vez modificó la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la cual se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, establece la obligación para las sociedades mercantiles de publicar en la memoria de sus Cuentas Anuales y en el Informe de Gestión de forma expresa su periodo medio de pago a proveedores. En relación con esta obligación de información el periodo medio de pago a proveedores de 2023 es de 39 días (22 días en 2022).

#### **Evolución ejercicio siguiente**

Pese a la incertidumbre con la que hemos iniciado 2024, fruto de la inestabilidad de los conflictos actuales, principalmente en el Mar Rojo y el Canal de Suez, las previsiones para el ejercicio 2024 siguen siendo buenas.

Se espera incrementar los volúmenes y la cifra de negocio. El equipo comercial trabaja para atraer más servicios a la terminal y compensar los cambios contantes (nuevos servicios y cancelaciones de escalas existentes) como respuesta de las líneas marítimas a la coyuntura con la que finalizó el 2023.

La mejora constante del sistema operativo debería contribuir con unos menores costes de estiba. Además, la contención de la inflación en 2024 debería mejorar el margen de la Sociedad, y reducir el costo de nuestros aprovisionamientos.

Los planes de mantenimiento siguen siendo prioritarios para dar un buen servicio a los clientes.

La reducción de los costes fijos también está dentro las prioridades de la sociedad, como fórmula para asegurar los resultados en 2024.

Importante recalcar el compromiso de la Sociedad con la descarbonización de las terminales portuarias, dentro de un entorno de seguridad y respeto para el medioambiente.

#### **Investigación y Desarrollo**

La Sociedad no ha desarrollado ningún tipo de actividad de investigación y desarrollo durante el ejercicio.

#### **Acontecimientos posteriores al cierre**

Con fecha 9 de agosto 2022, la Sociedad solicitó una modificación sustancial por ampliación del plazo concesional en cuatro años adicionales en base al artículo 82.2.b) del Texto Refundido de la Ley de Puertos del Estado y de la Marina Mercante. Con fecha 23 de abril de 2024 el Consejo de Administración de la Autoridad Portuaria de Valencia aprobó las siguientes modificaciones a las cláusulas de la concesión:

- Autorizar la minoración de superficie en 140 m<sup>2</sup> de suelo, siendo una modificación no sustancial de la concesión administrativa. Tras la modificación, el terreno concesionado asciende a 407.667 m<sup>2</sup>.
- Modificación sustancial de la concesión administrativa por ampliación del plazo de la concesión en 4 años con base en unas inversiones por importe de 10.520.000 euros a realizar entre los ejercicios 2022 y 2023. Dichas inversiones han sido reconocidas mediante Acta de Reconocimiento de Inversiones de fecha 16 de abril de 2024 por importe de 11.841.888 euros, siendo el importe comprometido inferior a las realmente realizadas.

Con fecha 16 de abril de 2024 la Sociedad ha firmado un contrato de crédito con las sociedades A/P Moller-Maersk A/S y MCKG Port Holding Corporation por importe de 26 millones de euros y un tipo de interés de mercado (Euribor a 3 meses). El vencimiento del crédito es 31 de agosto de 2030.

Salvo lo indicado en los párrafos anteriores, no se han producido acontecimientos posteriores.

#### **Acciones propias**

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Informe de Gestión

Ejercicio 2023

La Sociedad no posee acciones propias y durante el ejercicio 2023 la Sociedad no ha realizado operación alguna de autocartera.

**Riesgos del Negocio**

No se identifican riesgos específicos adicionales en la evolución del negocio de la Sociedad.

**Instrumentos financieros**

La Sociedad no tiene instrumentos financieros derivados a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

**Personal**

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha empleado una media de 188 empleados (174 en 2022).

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Formulación de las cuentas anuales

Ejercicio 2023

Reunidos los Administradores de la Sociedad APM Terminals Valencia, S.A., con fecha de 15 de mayo de 2024 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:

DocuSigned by:  
*Rene Koopman*  
E2783DD7267C4AE

APM Terminals Spain Gateways, S.L.U. en su  
nombre: D. Rene Koopman

DocuSigned by:  
*Rene Koopman*  
E2783DD7267C4AE

Mr. Rene Koopman

DocuSigned by:  
*Julian Fernandez*  
F9B78F11B9DE4CB

D. Julián Fernandez Rodriguez

DocuSigned by:  
*Yukihiko Nagata*  
C5D65478EA33438

Mr. Yukihiko Nagata

# APM Terminals Valencia, S.A.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 e  
Informe de gestión del ejercicio 2023

## APM TERMINALS VALENCIA. S.A.

Balances  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresados en euros)

<b>Activo</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	Nota 5	<b>3.217.836</b>	<b>4.521.155</b>
Aplicaciones informáticas		3.217.836	4.521.155
<b>Inmovilizado material</b>	Nota 6	<b>45.251.702</b>	<b>40.511.725</b>
Terrenos y construcciones		1.696.564	1.277.980
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario, y otro inmovilizado material		37.033.580	36.147.970
Inmovilizado en curso y anticipos		6.521.558	3.085.775
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas</b>	Nota 10	<b>360.112</b>	<b>360.112</b>
Instrumentos de patrimonio	Nota 10	360.112	360.112
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	Nota 11	<b>89.591</b>	<b>105.248</b>
Instrumentos de patrimonio		79.367	79.367
Otros activos financieros		10.224	25.881
<b>Activos por impuesto diferido</b>	Nota 16	<b>986.232</b>	<b>1.036.957</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>49.905.473</b>	<b>46.535.197</b>
<b>Existencias</b>		<b>1.431.948</b>	<b>1.530.958</b>
Materias primas y otros aprovisionamientos		1.185.158	1.530.253
Anticipos a proveedores		246.790	705
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	Nota 11	<b>12.246.741</b>	<b>13.416.256</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		8.132.399	6.805.271
Clientes, empresas del grupo y asociadas corto plazo	Nota 18	1.784.758	3.091.373
Deudores varios	Nota 11	-	8
Personal		-	1.646
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 16	2.329.584	3.517.958
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>		<b>5.932.222</b>	<b>7.887.986</b>
Tesorería		5.932.222	7.887.986
<b>Total activos corrientes</b>		<b>19.619.911</b>	<b>22.835.200</b>
<b>Total activo</b>		<b>69.516.384</b>	<b>69.370.397</b>

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.  
Balances  
31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresadas en euros)

<u>Pasivo</u>	<u>Nota</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Fondos propios</b>	Nota 12	<b>47.839.999</b>	<b>44.985.923</b>
<b>Capital</b>		<b>23.184.176</b>	<b>23.184.176</b>
Capital escriturado		23.184.176	23.184.176
<b>Prima de emisión</b>		<b>146.640</b>	<b>146.640</b>
<b>Reservas</b>		<b>21.773.294</b>	<b>21.759.058</b>
Legal		4.795.319	4.795.319
Otras reservas		16.977.975	16.963.739
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>		<b>(103.951)</b>	<b>-</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	Nota 3	<b>2.839.840</b>	<b>(103.951)</b>
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>47.839.999</b>	<b>44.985.923</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>		<b>2.252.745</b>	<b>2.244.033</b>
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	Notas 13 y 14	2.019.276	2.010.460
Otras provisiones	Notas 13 y 22	233.469	233.573
<b>Deudas a largo plazo</b>	Nota 15	<b>1.454.997</b>	<b>3.097.398</b>
Acreeedores por arrendamiento financiero	Nota 7 y 15	1.454.997	3.097.398
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	Nota 16	<b>3.797.688</b>	<b>4.269.958</b>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>7.505.430</b>	<b>9.611.389</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	Nota 13	<b>3.000</b>	<b>12.000</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	Nota 15	<b>2.010.358</b>	<b>2.555.074</b>
Acreeedores por arrendamiento financiero	Notas 7 y 15	1.789.948	2.027.559
Otros pasivos financieros		220.410	527.515
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	Notas 15, 16 y 18	<b>1.082.020</b>	<b>165.613</b>
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	Nota 15	<b>11.075.577</b>	<b>12.040.398</b>
Proveedores a corto plazo		2.522.283	1.996.135
Proveedores, empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 18	3.503.565	3.461.578
Acreeedores varios		3.019.440	4.664.996
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		1.157.287	1.350.720
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 16	671.677	566.969
Anticipos de clientes		201.325	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>14.170.955</b>	<b>14.773.085</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>		<b>69.516.384</b>	<b>69.370.397</b>

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias  
para los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresadas en euros)

	Nota	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	Nota 19	<b>100.194.218</b>	<b>99.812.882</b>
Prestaciones de servicios		100.194.218	99.812.882
<b>Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>	Nota 5	<b>37.623</b>	<b>130.052</b>
<b>Aprovisionamientos</b>		<b>(57.214.093)</b>	<b>(60.074.968)</b>
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	Nota 19	(6.770.378)	(6.112.497)
Trabajos realizados por otras empresas		(50.712.287)	(53.946.776)
Deterioro de mercancías, materias primas y otros aprovisionamientos		268.572	(15.695)
<b>Otros ingresos de la explotación</b>		<b>551.322</b>	<b>249.850</b>
<b>Gastos de personal</b>		<b>(15.200.588)</b>	<b>(14.180.585)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(12.220.673)	(11.427.552)
Cargas sociales	Nota 19	(3.005.321)	(2.645.625)
Provisiones	Nota 14	25.406	(107.408)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(16.087.521)</b>	<b>(18.658.164)</b>
Servicios exteriores		(15.804.141)	(18.349.382)
Tributos		(388.624)	(412.419)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 11	105.244	103.637
<b>Amortización del inmovilizado</b>	Notas 5 y 6	<b>(8.220.522)</b>	<b>(7.597.353)</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>30.600</b>	<b>404.673</b>
Resultados por enajenaciones y otras		30.600	404.673
<b>Otros Resultados</b>		<b>(33.269)</b>	<b>(35.614)</b>
<b>Resultado de explotación</b>		<b>4.057.770</b>	<b>50.773</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>19.792</b>	<b>16.429</b>
De participaciones en instrumentos del patrimonio	Nota 10	663	-
De valores negociables y de créditos del activo inmovilizado		19.129	16.429
<b>Gastos financieros</b>		<b>(242.586)</b>	<b>(177.640)</b>
Por deudas con terceros	Nota 15	(154.624)	(165.339)
Por actualización de provisiones	Nota 14	(87.962)	(12.301)
<b>Diferencias de cambio</b>		<b>(8.113)</b>	<b>(5.811)</b>
<b>Resultado financiero</b>		<b>(230.907)</b>	<b>(167.022)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>3.826.863</b>	<b>(116.249)</b>
Impuesto sobre beneficios	Nota 16	(987.023)	12.298
<b>Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas</b>	Nota 3	<b>2.839.840</b>	<b>(103.951)</b>

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.  
 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
 correspondientes a los ejercicios anuales terminados en  
 31 de diciembre de 2023 y 2022

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

(Expresados en euros)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>R sultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>3</b>	<b><u>2.839.840</u></b>	<b><u>(103.951)</u></b>
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	14	18.982	95.784
Efecto impositivo	16	<u>(4.746)</u>	<u>(23.946)</u>
<b>Total ingresos y (gastos) imputados directamente en el patrimonio neto</b>	<b>14</b>	<b><u>14.236</u></b>	<b><u>71.838</u></b>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		-	-
Subvenciones, donaciones y legados		-	-
Efecto impositivo		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>		<b><u>2.854.076</u></b>	<b><u>(32.113)</u></b>

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2023 y 2022

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en  
31 de diciembre de 2023  
(Expresados en euros)

	<u>Capital Escriturado</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>23.184.176</u>	<u>146.640</u>	<u>21.759.058</u>	<u>-</u>	<u>(103.951)</u>	<u>44.985.923</u>
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	14.236	-	2.839.840	2.854.076
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(103.951)	103.951	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b><u>23.184.176</u></b>	<b><u>146.640</u></b>	<b><u>21.773.294</u></b>	<b><u>(103.951)</u></b>	<b><u>2.839.840</u></b>	<b><u>47.839.999</u></b>

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2023 y 2022

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en  
31 de diciembre de 2022

(Expresados en euros)

	<u>Capital Escriturado</u>	<u>Prima de emisión</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b><u>23.184.176</u></b>	<b><u>146.640</u></b>	<b><u>17.413.006</u></b>	<b><u>4.874.214</u></b>	<b><u>45.618.036</u></b>
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	71.838	(103.951)	(32.113)
Distribución de dividendos	-	-	(600.000)	-	(600.000)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	4.874.214	(4.874.214)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b><u>23.184.176</u></b>	<b><u>146.640</u></b>	<b><u>21.759.058</u></b>	<b><u>(103.951)</u></b>	<b><u>44.985.923</u></b>

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en euros)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>			
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>3.826.863</b>	<b>(116.249)</b>
<b>Ajustes del resultado</b>			
Amortización del inmovilizado	Nota 5 y 6	8.220.522	7.597.353
Correcciones valorativas por deterioro		(373.816)	(87.942)
Variación de provisiones	Nota 14	(54.884)	62.336
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		(30.600)	(404.673)
Ingresos financieros		(19.792)	(16.429)
Gastos financieros	Nota 14 y 15	242.586	177.640
<b>Cambios en el capital circulante</b>			
Existencias		367.582	(82.970)
Deudores y cuentas a cobrar		1.274.759	3.471.936
Acreedores y otras cuentas a pagar		(963.526)	1.780.620
Otros activos corrientes		-	4.618
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>			
Pagos de intereses		(154.626)	(165.339)
Cobro de dividendos		663	-
Cobros de intereses		-	14.258
Pagos (cobros) por impuestos sobre beneficios	Nota 16	(493.456)	(369.053)
		<u><b>11.842.276</b></u>	<u><b>11.866.106</b></u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>			
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Pagos por inversiones			
Inmovilizado intangible	Nota 5	(161.818)	(1.239.534)
Inmovilizado material	Nota 6	(11.304.354)	(1.889.478)
Otros activos financieros		-	(25.881)
Cobros por desinversiones		15.657	-
Otros activos financieros		60.002	420.152
Inmovilizado material	Nota 6	<u>60.002</u>	<u>420.152</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		<u><b>(11.390.513)</b></u>	<u><b>(2.734.741)</b></u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
Devolución y amortización de			
Deudas con empresas del grupo y asociadas		-	(84.432)
Otras deudas		(2.407.527)	(3.159.608)
Pagos por dividendos y remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
Dividendos		-	(600.000)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		<u><b>(2.407.527)</b></u>	<u><b>(3.844.040)</b></u>
Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes		<u><b>(1.955.764)</b></u>	<u><b>5.287.325</b></u>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio</b>		<b>7.887.986</b>	<b>2.600.661</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final de ejercicio</b>		<b>5.932.222</b>	<b>7.887.986</b>

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las cuentas anuales

31 de diciembre de 2023

(1) Naturaleza y Actividades de la Sociedad

APM Terminals Valencia, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó en España como sociedad anónima por un tiempo indefinido con la denominación social de Terport-Combiterminal-Cesa STV, S.A. el día 25 de mayo de 1998, cambiando a la denominación TCV Stevedoring Company, S.A. el 14 de febrero de 2002. Con fecha 10 de junio de 2019 la Junta General de Accionistas adoptó la decisión de modificar la denominación social por la de APM Terminals Valencia, S.A.

Su domicilio social y fiscal está radicado en Muelle de Levante s/n en el Puerto de Valencia.

El objeto social y actividades principales de la Sociedad consisten en la explotación de concesiones de terminales portuarias, desarrollando las actividades propias del tráfico portuario: estiba, desestiba, carga y descarga, embarque y desembarque, así como toda clase de manipulación, almacenaje y trincaje de mercancías, depósito, custodia, separación y mantenimiento de contenedores y maquinaria y su alquiler para la manipulación de mercancía.

Desde su constitución, la actividad de la Sociedad se ha centrado en la explotación de la Terminal de Contenedores, situada en el extremo sur del Muelle de Levante del Puerto de Valencia. La concesión de dicha explotación por la Autoridad Portuaria de Valencia fue formalizada en contrato de fecha 28 de julio de 1999, por un período inicial de 20 años. El 30 de julio de 2002, la Sociedad suscribió un nuevo contrato con la Autoridad Portuaria de Valencia, por el que se le concede la explotación de la Terminal de Contenedores resultante de la ampliación de la Terminal de Contenedores, con una parte de la división de la antigua Terminal Polivalente nº 2 del mismo Muelle de Levante, que pasa a denominarse Terminal de Contenedores ampliada.

En la explotación de la concesión, la Sociedad debe cumplir con ciertos compromisos, entre los que destacan:

- Alcanzar unos mínimos de tráfico anuales.
- Pago de unos cánones a la Autoridad Portuaria.
- Aplicación de tarifas a los clientes dentro de los máximos regulados por dicha Autoridad Portuaria.
- Reversión de las instalaciones fijas y complementarias al final de la concesión.

El 22 de mayo de 2003 las Juntas Generales de Accionistas de Terport, S.A., Combiterminal Cesa STV, S.A. y TCV Stevedoring Company, S.A. (ahora denominada APM Terminals Valencia, S.A.) aprobaron el acuerdo de fusión por absorción inversa de las entidades Terport, S.A. y Combiterminal Cesa STV, S.A. (sociedades absorbidas) por TCV Stevedoring Company, S.A. (sociedad absorbente).

Los datos requeridos por la normativa mercantil, fiscal y contable relativos a esta fusión fueron incluidos en las cuentas anuales de TCV Stevedoring Company, S.A. del ejercicio 2003, primer ejercicio cerrado tras la fusión.

(Continúa)

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El 28 de abril de 2006 el Consejo de Administración de la Autoridad Portuaria de Valencia, acordó respecto a la concesión de APM Terminals Valencia, S.A., prorrogar el plazo concesional en 10 años sobre el plazo de origen de la misma, finalizando el 15 de septiembre de 2029. La presente prórroga del plazo concesional tiene la finalidad de permitir la recuperación de la inversión realizada por la Sociedad en las obras de mejora de calado del Muelle de Levante.

El 28 de diciembre de 2008 se celebró el Consejo de Administración de la Actividad Portuaria de Valencia por el que se aprobaron ciertas modificaciones en la concesión otorgada a la Sociedad. Dichas modificaciones principales se detallan a continuación:

- Autorización de la ampliación de la superficie concesional mediante la anexión de nuevos espacios creados en el Muelle de Llovera y los terrenos del muelle de Desguace.
- Se detrajeron 9.373 metros cuadrados de la concesión inicial de la Sociedad como canje por los terrenos en el Muelle de Llovera.
- Autorización de demolición de las oficinas y talleres iniciales siempre que el concesionario cumpla con la obligación de realizar las inversiones en infraestructuras equivalentes a las demolidas.
- La Sociedad quedó obligada a realizar obras de infraestructura por el valor actualizado de la inversión para la construcción de un muelle de 260 metros de longitud y 9 metros de calado y por valor de 3.783.054 euros en total. Durante el ejercicio 2011 la Autoridad Portuaria de Valencia otorgó acta de reconocimiento de las obras e instalaciones efectuadas por la Sociedad, así como el cumplimiento por parte de la Sociedad del mencionado compromiso de inversión.

El 8 de mayo de 2014 el Consejo de Administración de la Autoridad Portuaria de Valencia aprobó la ampliación de la superficie concesional otorgada a APM Terminals, S.A. en un total de 58.530 m<sup>2</sup>.

Con fecha 21 de mayo de 2015 la Sociedad solicitó la ampliación de plazo concesional en 8 años. La solicitud se basa en el Real Decreto Legislativo 2/2011, de 5 de septiembre, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Puertos del Estado y de la Marina Mercante. Con fecha 24 de mayo de 2019 el Consejo de Administración de la Autoridad Portuaria de Valencia aprobó la modificación sustancial de la concesión administrativa por ampliación del plazo inicial en 8 años hasta 2037 con base en unas inversiones en equipos por importe de 37.220.000 euros desde la fecha de solicitud. Durante el periodo de 2015 a 2023, se han ejecutado la totalidad de las inversiones y además dichas inversiones han sido reconocidas por la Autoridad Portuaria de Valencia.

Con fecha 9 de agosto 2022, la Sociedad solicitó una modificación sustancial por ampliación del plazo concesional en cuatro años adicionales en base al artículo 82.2.b) del Texto Refundido de la Ley de Puertos del Estado y de la Marina Mercante. Con fecha 23 de abril de 2024 el Consejo de Administración de la Autoridad Portuaria de Valencia aprobó las siguientes modificaciones a las cláusulas de la concesión:

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- Autorizar la minoración de superficie en 140,00 m<sup>2</sup> de suelo, siendo una modificación no sustancial de la concesión administrativa. Tras la modificación, el terreno concesionado asciende a 407.667 m<sup>2</sup>.
- Modificación sustancial de la concesión administrativa por ampliación del plazo de la concesión en 4 años con base en unas inversiones por importe de 10.520.000 euros a realizar entre los ejercicios 2022 y 2023. Dichas inversiones han sido reconocidas mediante Acta de Reconocimiento de Inversiones de fecha 16 de abril de 2024 por importe de 11.841.888 euros, siendo el importe comprometido inferior a las realmente realizadas.

El actual vencimiento de la concesión es 15 de septiembre de 2041.

La Sociedad forma parte del Grupo APM Terminals Management (Barcelona), S.L.U. La sociedad APM Terminals Management (Barcelona), S.L. tiene su domicilio fiscal y social en Barcelona y la sociedad APM TERMINALS SPAIN GATEWAYS, S.L.U. tiene su domicilio fiscal y social en Barcelona.

En fecha 8 de marzo de 2016 se produjo el cambio de control del accionariado de APM Terminals Management (Barcelona), S.L. (APTM), por el cual la empresa APM TERMINALS ESPAGNA HOLDING, S.L., filial de la sociedad holandesa APM TERMINALS B.V. (APMT) adquirió la totalidad del capital social de APTM. En consecuencia, la sociedad dominante última en España pasó a ser APM TERMINALS ESPAGNA HOLDING, S.L. que tiene su domicilio fiscal y social en Barcelona.

A 31 de diciembre de 2020 el socio único de la Sociedad era TCB Inversiones Portuarias, S.L. A lo largo de 2021, se produjeron varios cambios en el accionariado de APM Terminals Valencia, S.A. Concretamente, con fecha 1 de julio de 2021, se elevó a público el Proyecto Común de Fusión de 27 de abril de 2021, de fusión por absorción de las sociedades PORTCAT SEAPORT MANAGEMENT, S.L.U. y TCB INVERSIONES PORTUARIAS, S.L.U. (sociedades absorbidas) por APM TERMINALS BUSINESS SERVICES SPAIN, S.L.U. (sociedad absorbente, ahora denominada APM TERMINALS SPAIN GATEWAYS, S.L.U.). Mediante esta operación, APM TERMINALS SPAIN GATEWAYS, S.L.U., pasa a poseer el 75% de las participaciones de APM Terminals Valencia, S.A.

(2) Bases de presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad. Las cuentas anuales del ejercicio 2023 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste mediante Real Decreto 1/2021, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2023, que han sido formuladas el 15 de mayo de 2024, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

(b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2022 aprobadas por la Junta General de Accionistas en fecha 25 de julio de 2023.

(c) Cambios de políticas contables

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de políticas contables significativos que afecten a las presentes cuentas anuales.

(d) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(e) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

(i) Estimaciones contables relevantes e hipótesis

Las vidas útiles de los elementos de inmovilizado: la Dirección de la Sociedad determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su inmovilizado. Las vidas útiles del inmovilizado se estiman en relación con el periodo en que los elementos de inmovilizado vayan a generar beneficios económicos. La Sociedad revisa en cada cierre las vidas útiles del inmovilizado y, si las estimaciones difieren de las previamente realizadas, el efecto del cambio se contabiliza de forma prospectiva a partir del ejercicio en que se realiza el cambio.

Impuesto sobre las ganancias y activos por impuestos diferidos: el cálculo del impuesto sobre las ganancias requiere interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a la Sociedad. La Sociedad evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos en base a la existencia de bases imponibles futuras contra las que sea posible realizar dichos activos.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Los pasivos por compromisos a largo plazo, correspondientes a premios de jubilación y gastos de abandono se determinan en función de cálculos actuariales. Estas valoraciones se basan en hipótesis clave incluyendo la tasa de descuento, la tasa esperada de retorno de activos del plan, incrementos estimados de salarios y tasas de mortalidad. Las hipótesis de tasas de descuento reflejan las tasas disponibles de inversiones de renta fija de alta calidad con la duración apropiada a la fecha del balance. La tasa esperada de retorno de los activos del plan se determina uniformemente, considerando tasas históricas de retorno a largo plazo y la naturaleza de la asignación de los activos. Debido a los cambios en las condiciones económicas y de mercado las hipótesis clave pueden diferir de las actuales y pueden suponer variaciones a los pasivos por pensiones. Dichas diferencias se reconocen íntegramente en patrimonio como pérdidas o ganancias actuariales.

La valoración de los activos no corrientes, distintos de los financieros, requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor recuperable, a los efectos de evaluar un posible deterioro. Para determinar este valor recuperable, cuando existen indicios de deterioro los Administradores de la Sociedad estiman los flujos de efectivo futuros esperados de los activos o de las unidades generadoras de efectivo de las que forman parte y utilizan una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual de esos flujos de efectivo.

La Sociedad efectúa una estimación sobre los ingresos a registrarse durante los últimos días del ejercicio y consecuentemente sobre los descuentos a aplicar cuando es necesario con algunos de sus principales clientes en base a la facturación de cada uno de ellos y en base a las condiciones contractuales que tengan con ellos. Dicha estimación es revisada por la dirección.

En cuanto al valor recuperable de los activos financieros, la sociedad registra provisiones por correcciones valorativas de cuentas a cobrar si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

La Sociedad está sujeta a procesos regulatorios y legales y a inspecciones gubernamentales. Si es probable que exista una obligación al cierre del ejercicio que va a suponer una salida de recursos, se reconoce una provisión si el importe se puede estimar con fiabilidad. Los procesos legales habitualmente implican asuntos legales complejos y están sujetos a incertidumbres sustanciales. Como consecuencia los Administradores ejercen un juicio significativo en determinar si es probable que el proceso resulte en una salida de recursos y en la estimación del importe.

En relación con los gastos de desmantelamiento y retiro asociado con las obras e instalaciones no desmontables que revertirán gratuitamente y libre de cargas a la Autoridad Portuaria de Valencia a la fecha de extinción de la concesión (véase nota 1), la Sociedad no ha reconocido provisión alguna debido a que dicha Autoridad Portuaria no se ha pronunciado específicamente sobre su desmantelamiento, entendiéndose que opta por el mantenimiento de dichos activos.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

*(ii) Correcciones de valor de activos corrientes*

La Sociedad efectúa las correcciones de valor de cuentas a cobrar en función de su mejor estimación del valor recuperable de tales activos. Un cambio en las condiciones económicas, de mercado o de solvencia de clientes podría alterar los importes de las correcciones realizadas que serán revisadas, al menos, con carácter anual, para su evaluación y, en su caso, corrección.

*(iii) Cambios de estimación*

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

**(3) Distribución de Resultados**

La distribución de los beneficios de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, ha sido la siguiente:

Bases de reparto	<u>Euros</u>
Pérdidas del ejercicio	(103.951)
	<hr/>
Distribución	
Resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>(103.951)</u>
	<u>(103.951)</u>

De acuerdo a la Junta de Accionistas de fecha 25 de julio de 2023 se aprobó distribuir el resultado del ejercicio anterior contra resultados negativos de ejercicios anteriores por importe de (103.951) euros.

La propuesta de distribución del resultado de 2023 de la Sociedad a presentar a la Junta General de Accionistas es como sigue:

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Bases de reparto	<u>Euros</u>
Beneficio del ejercicio	<u>2.839.840</u>
Distribución	
Reservas voluntarias	2.735.889
Resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>103.951</u>
	<u>2.839.840</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los importes de las reservas no distribuibles se corresponden con la reserva legal por importe de 4.795.319 euros (Nota 12) y reserva de revalorización legal de la ley 16/2012 por importe de 4.324.909 euros.

Los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no pueden ser objeto de distribución, ni directa ni indirectamente.

(4) Normas de Registro y Valoración(a) Capitalización de gastos financieros

La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material, que necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción.

En la medida que la financiación se haya obtenido específicamente, el importe de los intereses a capitalizar se determina en función de los gastos financieros devengados por la misma. El importe de los intereses a capitalizar correspondiente a la financiación genérica de carácter no comercial se determina aplicando un tipo de interés medio ponderado a la inversión en curso, descontando la parte financiada específicamente y la parte financiada con fondos propios, con el límite de los gastos financieros devengados en la cuenta de pérdidas y ganancias. A efectos de determinar el importe de los intereses capitalizables, se consideran los ajustes realizados a los gastos financieros por la parte efectiva de las operaciones de cobertura contratadas por la Sociedad.

La capitalización de los intereses comienza cuando se ha incurrido en los gastos relacionados con los activos, se devengan los intereses y se están llevando a cabo las obras físicas necesarias para preparar los activos o partes de los mismos para su uso, explotación o venta y finaliza cuando se han completado todas o prácticamente todas las obras necesarias, independientemente de que se hayan obtenido los permisos administrativos necesarios, sin considerar las interrupciones.

La capitalización de intereses se realiza a través de la partida Incorporación al activo de gastos financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(b) Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción. La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos efectuados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado intangible se presenta en el balance de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(i) Concesiones administrativas

La concesión administrativa se registró por valor establecido para la misma en la aportación no dineraria de la ampliación de capital efectuada en el ejercicio 2002 y se amortiza linealmente en un periodo de 17 años.

(ii) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

(iii) Vida útil y Amortizaciones

La amortización de los inmovilizados intangibles con vidas útiles finitas se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Concesiones	17
Aplicaciones informáticas	4

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(c) Inmovilizado material(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción. Los bienes del inmovilizado material incorporados con anterioridad al 1 de enero de 2013 incluyen las actualizaciones practicadas de acuerdo con la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por la que se adoptan diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica.

La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe “Trabajos efectuados por la empresa para su activo” de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado material se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Las piezas de recambio destinadas a ser montadas en instalaciones, equipos y máquinas en sustitución de otras semejantes se valoran siguiendo los criterios expuestos anteriormente. Las piezas cuyo ciclo de almacenamiento es inferior al año se registran como existencias. Las piezas cuyo ciclo de almacenamiento es superior al año y corresponden de manera exclusiva a determinados activos se registran y amortizan conjuntamente con los mismos y en otro caso se registran como Otro inmovilizado y se amortizan linealmente durante el periodo estimado de sustitución.

(ii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>
Construcciones	Lineal	14 - 21
Instalaciones técnicas y maquinaria	Lineal	3 - 21
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Lineal	7 - 12,5
Otro inmovilizado material	Lineal	5 - 12,5

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(iii) Costes posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

(iv) Deterioro del valor de los activos

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado “Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación”.

(v) Activos sujetos a concesión administrativa

La Sociedad reconoce y valora los activos no incluidos en el alcance de la Orden EHA/3362/2010, de 23 de diciembre, por la que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructuras públicas, siguiendo los criterios establecidos para el inmovilizado material.

La amortización de los activos se realiza durante la vida útil, que es el menor del periodo concesional o la vida económica. Los activos se amortizan mediante un método lineal.

(d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que pertenece.

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE reducen los activos no corrientes de la UGE, prorrateando en función del valor contable de los mismos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor de uso y cero.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

El importe de la reversión de la pérdida de valor de una UGE se distribuye entre los activos no corrientes de la misma, prorrateando en función del valor contable de los activos, con el límite por activo del menor de su valor recuperable y el valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado la pérdida.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante, lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(e) Arrendamientos

(i) Contabilidad del arrendatario

La Sociedad tiene cedido el derecho de uso de determinados activos bajo contratos de arrendamiento.

Los arrendamientos en los que el contrato transfiere a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

- *Arrendamientos financieros*

Al inicio del arrendamiento financiero, la Sociedad reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reducción de la deuda pendiente de pago. Los gastos financieros se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Los principios contables que se aplican a los activos utilizados por la Sociedad en virtud de la suscripción de contratos de arrendamiento clasificados como financieros son los mismos que los que se desarrollan en el apartado "Inmovilizado Material". No obstante, si al inicio del comienzo del arrendamiento no existe certeza razonable de que la Sociedad va a obtener la propiedad al final del plazo de arrendamiento de los activos, éstos se amortizan durante el menor de la vida útil o el plazo del mismo.

- *Arrendamientos operativos*

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

(f) Instrumentos financieros

(i) Clasificación y separación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Dirección en el momento de su reconocimiento inicial.

Las operaciones de compra o venta de activos financieros instrumentados mediante contratos convencionales, entendidos por tales aquéllos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones de mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, se reconocen en la fecha de contratación o liquidación. Sin embargo, el contrato que puede liquidarse por diferencias se reconoce como un instrumento financiero derivado durante el periodo que media entre la fecha de contratación y liquidación

(ii) Activos financieros a coste amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, en los que la Sociedad mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación esté acordada a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- a) **Créditos por operaciones comerciales:** son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y
- b) **Créditos por operaciones no comerciales:** son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa.

*Valoración inicial*

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal en la medida en la que se considere que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

*Valoración posterior*

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo que se hayan deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

*Deterioro del valor*

Se efectúan las correcciones valorativas necesarias, al menos al cierre y siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

Con carácter general, la pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

*(iii) Activos financieros a coste*

En todo caso, se incluyen en esta categoría de valoración:

- a. Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
- b. Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.

*Valoración inicial*

Las inversiones incluidas en esta categoría se valorarán inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles, no incorporándose estos últimos en el coste de las inversiones en empresas del grupo.

No obstante, en los casos en los que existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

Forma parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

*Valoración posterior*

Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando se debe asignar valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por éstos los valores que tienen iguales derechos.

En el caso de venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuye el valor contable de los respectivos activos.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valorarán al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como participe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

*Deterioro del valor*

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcula, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registra como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(iv) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría se incluyen los instrumentos de patrimonio que se mantienen para negociar, y que no se deben valorar al coste, y sobre los que se ha realizado la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Adicionalmente, se incluyen aquellos activos financieros designados, en el momento del reconocimiento inicial de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, y que en caso contrario se hubiera incluido en otra categoría, para eliminar o reducir significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en otro caso de la valoración de los activos o pasivos sobre bases diferentes.

*Valoración inicial*

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

*Valoración posterior*

Después del reconocimiento inicial la empresa valorará los activos financieros comprendidos en esta categoría a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(v) Pasivos financieros

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluirán en alguna de las siguientes categorías:

i. Pasivos financieros a coste amortizado

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

- Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y
- Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

*Valoración inicial*

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

*Valoración posterior*

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, se valoren inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

(vi) Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas participaciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

(vii) Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(g) Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

(h) Existencias

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición.

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los débitos, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición, y los impuestos indirectos no recuperables de la Hacienda Pública.

El coste de las materias primas y otros aprovisionamientos, el coste de mercaderías y el coste de transformación se asigna a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método PMP (precio medio ponderado). La Sociedad utiliza periodos de 12 meses para valorar las existencias.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable. A estos efectos se entiende por valor neto realizable, su precio de reposición.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra el epígrafe de Aprovisionamientos.

(i) Efectivo y otros líquidos equivalentes.

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista de entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimiento de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

(j) Planes de prestaciones definidas

La Sociedad incluye en planes de prestaciones definidas aquellos financiados mediante el pago de primas de seguros en los que existe la obligación legal o implícita de satisfacer directamente a los empleados las prestaciones comprometidas en el momento en el que éstas son exigibles o de proceder al pago de cantidades adicionales en el caso en los que el asegurador no efectúe el desembolso de las prestaciones correspondientes a los servicios prestados por los empleados en el ejercicio o en ejercicios anteriores.

Según lo establecido en el artículo 43 del convenio colectivo provincial aplicable a la Sociedad, el personal adherido al mismo que se jubile percibirá un premio de jubilación correspondiente a 3 mensualidades, mientras que el personal que se jubile entre los 60 y los 65 años percibirá un premio de jubilación correspondiente a 7 mensualidades. La Sociedad tiene externalizados dichos premios de jubilación. Adicionalmente, en caso de llegada la finalización de la concesión ésta no se renovará, los trabajadores percibirán una compensación de 20 días de salario por año de servicio con un máximo de 12 mensualidades.

El pasivo por prestaciones definidas reconocido en el balance corresponde al valor actual de los compromisos adquiridos a la fecha de cierre, menos el valor razonable a dicha fecha de los activos afectos al plan, menos los costes por servicios pasados no registrados. La Sociedad reconoce en ingresos y gastos reconocidos las pérdidas y ganancias actuariales en el ejercicio en el que se producen.

El valor actual de las obligaciones por prestaciones definidas, el coste por servicios prestados y el coste por servicios pasados se calcula con una periodicidad anual por actuarios independientes.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El pasivo por prestaciones definidas reconocido en el balance corresponde al valor actual de los compromisos adquiridos calculado en base a un estudio actuarial realizado por un experto independiente y el valor razonable a dicha fecha de los activos afectos al plan, menos los costes por servicios pasados no registrados. Dicho estudio actuarial ha sido realizado utilizando las siguientes hipótesis, variando alguna de ellas para 2023 y 2022:

- Interés técnico del 4,4% (3,5% en 2022).
- Crecimiento anual de los salarios del 3% (3 % en 2022).
- Tablas de supervivencia PER2020 1 ORDEN.
- Probabilidad de salida del colectivo por Invalidez Absoluta y Permanente, de acuerdo con las PEAIM/F-2007G (población española asegurada de invalidez).

La variación en el cálculo de los premios de vinculación y gastos de abandono, en la fecha de cierre del ejercicio, debido a pérdidas y ganancias actuariales se imputa en el ejercicio que surgen, directamente al patrimonio neto, reconociéndose como reservas.

El activo o pasivo por prestaciones definidas, se reconoce como corriente o no corriente en función del plazo de realización o vencimiento de las correspondientes prestaciones.

(k) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(l) Provisiones

(i) Criterios generales

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

El efecto financiero de las provisiones se reconoce como gastos financieros en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(m) Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes o servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes y servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad ordinaria de la Sociedad. El importe registrado se determina deduciendo del importe de la contraprestación por la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con clientes u otros ingresos correspondientes a las actividades ordinarias de la Sociedad, el importe de los descuentos, devoluciones, reducciones de precio, incentivos o derechos entregados a clientes, así como el impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con los mismos que deban ser objeto de repercusión.

En los casos en los que en el precio fijado en los contratos con clientes existe un importe de contraprestación variable, se incluye en el precio a reconocer la mejor estimación de la contraprestación variable en la medida que sea altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la contraprestación variable. La Sociedad basa sus estimaciones considerando la información histórica, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen en el ejercicio en que se prestan los mismos a las tarifas estipuladas con los clientes.

(n) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

La Sociedad está acogida al Régimen de Tributación Fiscal Consolidada junto con otras sociedades del grupo encabezado por A.P. Moller-Maersk A/S y representado en España por APM Terminals Management Barcelona, S.L. que es la encargada de presentación y liquidación del Impuesto sobre Sociedades consolidado ante la Administración Tributaria. Los saldos a pagar por el Impuesto sobre Sociedades resultantes del cálculo de la liquidación a nivel individual se muestran incluidos en los saldos mantenidos con APM Terminals Management Barcelona, S.L., mientras que los saldos a cobrar se incluyen como saldo con APM Terminals Management Barcelona, S.L. en la medida en que ésta aprovecha las bases impositivas negativas.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El gasto devengado por impuesto sobre sociedades, de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tribulación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.
- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, considerando el grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad dominante del Grupo fiscal registra el importe total a pagar (a devolver) por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo (abono) a Créditos (Deudas) con empresas del grupo y asociadas.

El importe de la deuda (crédito) correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono (cargo) a Deudas (Créditos) con empresas del grupo y asociadas.

(i) Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Las diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos.

(ii) Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Las diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan bases imponibles positivas futuras suficientes para su compensación excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(iii) Valoración

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

(iv) Compensación y clasificación

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha de esperada de realización o liquidación.

(o) Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente de acuerdo con el ciclo normal de explotación de la Sociedad que no es superior a 12 meses.

(p) Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

Los gastos derivados de las actividades medioambientales se reconocen como Otros gastos de explotación en el ejercicio en el que se incurren. No obstante, la Sociedad reconoce provisiones medioambientales y, en su caso, los derechos de reembolso mediante la aplicación de los criterios generales que se desarrollan en el apartado "Provisiones".

Los elementos del inmovilizado material adquiridos con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad, se reconocen como activos mediante la aplicación de criterios de valoración, presentación y desglose consistentes con los que se mencionan en el apartado "Inmovilizado material".

(q) Transacciones entre empresas del grupo

Las transacciones entre empresas del grupo se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(5) Inmovilizado Intangible

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible, han sido los siguientes:

	Euros			
	2023			
	Concesiones	Patentes y marcas	Aplicaciones informáticas	Total
Coste al 1 de enero de 2023	390.958	2.822	5.649.282	6.043.062
Altas	-	-	161.818	161.818
Coste al 31 de diciembre de 2023	390.958	2.822	5.811.100	6.204.880
Amortización acumulada al 1 de enero de 2023	(390.958)	(2.822)	(1.128.127)	(1.521.907)
Amortizaciones	-	-	(1.465.137)	(1.465.137)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2023	(390.958)	(2.822)	(2.593.264)	(2.987.044)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2023	-	-	3.217.836	3.217.836

	Euros			
	2022			
	Concesiones	Patentes y marcas	Aplicaciones informáticas	Total
Coste al 1 de enero de 2022	390.958	2.822	4.409.748	4.803.528
Altas	-	-	1.239.534	1.239.534
Coste al 31 de diciembre de 2022	390.958	2.822	5.649.282	6.043.062
Amortización acumulada al 1 de enero de 2022	(390.958)	(2.822)	(54.857)	(448.637)
Amortizaciones	-	-	(1.073.270)	(1.073.270)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2022	(390.958)	(2.822)	(1.128.127)	(1.521.907)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2022	-	-	4.521.155	4.521.155

Las altas de Aplicaciones Informáticas del ejercicio 2023 ascienden a 161.818 euros y corresponde a inversiones relacionadas con la aplicación informática puesta en marcha en el ejercicio 2022, cuya inversión fue de 1.239.534 euros en 2022.

(a) Bienes totalmente amortizados

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	Euros	
	2023	2022
Marcas	2.822	2.822
Aplicaciones informáticas	44.120	44.120
Concesión	390.958	390.958
	<u>437.900</u>	<u>437.900</u>

**(b) Inmovilizados intangibles afectos a garantías**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el derecho real administrativo que supone el título de concesión no se encuentra afecto a ningún tipo de garantía.

**(c) Bienes adquiridos y transmitidos a empresas del grupo y asociadas**

Durante los ejercicios 2023 Y 2022 la Sociedad ha no adquirido ni transmitido elementos de inmovilizado intangible a empresas del Grupo.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(6) Inmovilizado Material

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material se presentan a continuación:

	Euros					Total
	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
Coste al 1 de enero de 2023	7.071.920	129.420.957	744.830	3.085.775	3.039.661	143.363.143
Altas	-	-	-	11.524.764	-	11.524.764
Bajas	-	(10.965.086)	-	-	(154.150)	(11.119.236)
Trasposos	829.692	6.678.184	-	(8.088.981)	581.105	-
Coste al 31 de diciembre de 2023	7.901.612	125.134.055	744.830	6.521.558	3.466.616	143.768.671
Amortización acumulada al 1 de enero de 2023	(5.793.940)	(94.511.448)	(744.830)	-	(1.801.200)	(102.851.418)
Amortizaciones	(411.108)	(5.907.627)	-	-	(436.650)	(6.755.385)
Bajas	-	10.935.684	-	-	154.150	11.089.834
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2023	(6.205.048)	(89.483.391)	(744.830)	-	(2.083.700)	(98.516.969)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2023	1.696.564	35.650.664	-	6.521.558	1.382.916	45.251.702

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	Euros					Total
	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
Coste al 1 de enero de 2022	1.853.465	139.596.890	295.964	2.295.674	2.175.924	146.217.917
Altas	-	23.587	-	2.393.406	-	2.416.993
Bajas	-	(5.259.957)	-	(11.810)	-	(5.271.767)
Trasposos	5.218.455	(4.939.563)	448.866	(1.591.495)	863.737	-
Coste al 31 de diciembre de 2022	7.071.920	129.420.957	744.830	3.085.775	3.039.661	143.363.143
Amortización acumulada al 1 de enero de 2022	(1.088.571)	(98.314.869)	(295.964)	-	(1.884.219)	(101.583.623)
Amortizaciones	(353.101)	(5.851.618)	-	-	(319.364)	(6.524.083)
Bajas	-	5.247.422	-	-	-	5.247.422
Trasposos	(4.352.268)	4.407.617	(448.866)	-	402.383	8.866
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2022	(5.793.940)	(94.511.448)	(744.830)	-	(1.801.200)	(102.851.418)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2022	1.277.980	34.909.509	-	3.085.775	1.238.461	40.511.725

Las altas del ejercicio 2023 y 2022 corresponden principalmente a maquinaria en curso de distintos proyectos de construcción de grúas y otro inmovilizado.

Durante el ejercicio 2023 y 2022 se han producido trasposos por importe de 8.293.382 y 1.591.494 euros euros respectivamente que corresponden a maquinaria y otro inmovilizado que en el ejercicio anterior formaban parte del epígrafe Inmovilizado en curso y anticipos que ya han entrado en funcionamiento.

Al 1 de enero de 2013 se procedió a actualizar los bienes del inmovilizado material de acuerdo con la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por la que se adoptaban diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica, cuyo efecto neto fue de 4.550.250 euros, de los que 2.015.378 euros correspondían a maquinaria adquirida en régimen de arrendamiento financiero. El efecto de esta actualización sobre la dotación a la amortización contable del ejercicio 2023 asciende a 159.432 euros (154.942 euros en 2022). De acuerdo con lo establecido en la mencionada Ley, los efectos de la actualización correspondientes al inmovilizado adquirido en régimen de arrendamiento financiero estarán condicionados, con carácter resolutorio, al ejercicio de la opción de compra.

El importe de las actualizaciones netas acumuladas para cada una de las partidas del balance, el efecto sobre la amortización y correcciones valorativas por deterioro de valor del ejercicio 2023 y 2022 es como sigue:

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	Euros		
	2022		
	Actualización neta	Amortizaciones	Correcciones valorativas
Construcciones	184.586	(13.313)	-
Instalaciones técnicas y maquinaria	4.361.310	(146.119)	-
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.324	-	-
Otro inmovilizado	3.029	-	-
	<u>4.550.249</u>	<u>(159.432)</u>	<u>-</u>

	Euros		
	2022		
	Actualización neta	Amortizaciones	Correcciones valorativas
Construcciones	184.587	(13.313)	-
Instalaciones técnicas y maquinaria	4.361.310	(141.629)	-
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.324	-	-
Otro inmovilizado	3.029	-	-
	<u>4.550.250</u>	<u>(154.942)</u>	<u>-</u>

(a) Bienes totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Construcciones	1.668.754	1.668.754
Instalaciones técnicas y maquinaria	44.294.786	48.310.713
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.380.509	744.830
Otro inmovilizado	401.649	751.049
	<u>47.745.698</u>	<u>51.475.346</u>

(b) Subvenciones oficiales recibidas

Durante el ejercicio 2023 y 2022 no se han recibido subvenciones de Organismos Públicos relativos a inmovilizado.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(c) Inmovilizado material afecto a garantías

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existe ningún elemento del inmovilizado material afecto a garantías.

(d) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

(e) Inmovilizado material afecto a reversión

El detalle de los elementos de inmovilizado material para los cuales la Sociedad ha adquirido el derecho de explotación, y que revertirán en el futuro, se detalla a continuación:

2023						
Inmovilizado	Organismo al que se revertirán los bienes	Fecha de concesión	Fecha de reversión	Euros		
				Coste	Amortización Acumulada	Neto
Construcciones e instalaciones técnicas	Autoridad Portuaria de Valencia	28.07.1999	15.09.2037	4.865.858	(4.858.417)	7.441

2022						
Inmovilizado	Organismo al que se revertirán los bienes	Fecha de concesión	Fecha de reversión	Euros		
				Coste	Amortización Acumulada	Neto
Construcciones e instalaciones técnicas	Autoridad Portuaria de Valencia	28.07.1999	15.09.2037	4.865.858	(4.659.623)	206.234

(f) Bienes adquiridos y transmitidos a empresas del grupo y asociadas

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad ha adquirido a empresas del Grupo y asociadas los siguientes elementos de su inmovilizado material:

	Euros	
	2023	2022
Maquinaria	-	1.661.540
	-	1.661.540

Las adquisiciones realizadas durante los ejercicios 2022 fueron efectuadas a APM Castellón, S.A. (nota 18) y corresponden a unas grúas.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Sociedad ha transmitido a empresas del Grupo y asociadas los siguientes elementos de su inmovilizado material:

	Euros	
	2023	2022
Maquinaria	70.336	-
	70.336	-

(g) Deterioro de valor

Tal y como se indica en la nota 4.d, la Sociedad evalúa al cierre del ejercicio si existen indicios de deterioro de valor sobre el valor neto contable de los activos no financieros. La Sociedad no ha identificado indicios de deterioro de valor del inmovilizado material a 31 de diciembre de 2023.

En el ejercicio 2022, la Sociedad identificó indicios de deterioro de valor del inmovilizado material a 31 de diciembre de 2022 debido a determinadas circunstancias relacionadas con las operaciones del ejercicio.

En consecuencia, la Sociedad determinó el valor recuperable de las unidades generadores de efectivo a 31 de diciembre de 2022 basándose en el valor razonable menos costes de venta (enfoque de ingreso) a partir de las proyecciones de los flujos de efectivo de los planes de negocio aprobados por el Grupo al que pertenece para los próximos 5 ejercicios, y estimando un crecimiento lineal para los ejercicios restantes hasta el vencimiento de la concesión administrativa (2037) y la subsiguiente prórroga que el ordenamiento jurídico permite solicitar (2041). Las principales hipótesis fueron las siguientes:

- Solicitud y obtención de la prórroga del plazo de la concesión administrativa hasta 2041.
- Crecimiento de los volúmenes y tarifas en línea con las previsiones de crecimiento del PIB e inflación a largo plazo respectivamente de las principales instituciones financieras internacionales.
- Margen bruto: Se estima conforme al presupuesto que el margen bruto de la sociedad se va a mantener constante.
- EBITDA: Mantenimiento del Ebitda en la línea de ejercicios anteriores.
- Tasa de descuento: Las tasas de descuento reflejan la estimación de los Administradores respecto al riesgo específico del negocio y del país. Los Administradores establecieron una tasa de descuento del 7,20%.

Los Administradores estimaron que aún en el caso de utilizar unas tasas de crecimiento y descuento significativamente inferiores o superiores respectivamente de los ratios utilizados, para la realización del test de deterioro del inmovilizado material e intangible habría resultado en una disminución del valor calculado, pero en ningún caso habría

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

supuesto que dicho valor recuperable fuera inferior al valor neto contable del mismo, de forma que no se registró ninguna corrección valorativa por deterioro por este concepto en el ejercicio 2022. Asimismo, en caso de no considerarse la ampliación del plazo concesional hasta 2041, tampoco se habría plasmado en una pérdida por deterioro de valor sobre dichos activos.

(7) Arrendamientos financieros - Arrendatario

La Sociedad tiene las siguientes clases de activos contratados en régimen de arrendamiento financiero:

	Euros	
	2023	2022
	<u>Instalaciones técnicas y maquinaria</u>	<u>Instalaciones técnicas y maquinaria</u>
<i>Reconocido inicialmente por:</i>		
Coste	25.588.107	25.588.107
Amortización acumulada	<u>(13.392.738)</u>	<u>(11.539.089)</u>
Valor neto contable	<u>12.195.369</u>	<u>14.049.018</u>

La conciliación entre el importe de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Pagos mínimos futuros	3.160.375	5.224.630
Opción de compra	147.548	57.876
Gastos financieros no devengados	<u>(62.978)</u>	<u>(157.548)</u>
Valor actual	<u>3.244.945</u>	<u>5.124.957</u>

El detalle de los pagos mínimos y valor actual de los pasivos por arrendamientos financieros desglosados por plazos de vencimiento es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	Pagos Mínimos	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual
Hasta un año	<u>1.845.574</u>	<u>1.789.948</u>	<u>2.122.123</u>	<u>2.027.559</u>
Entre uno y cinco años	<u>1.314.801</u>	<u>1.454.997</u>	<u>3.160.375</u>	<u>3.097.398</u>
Más de cinco años	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Menos parte corriente	<u>(1.845.574)</u>	<u>(1.789.948)</u>	<u>(2.122.123)</u>	<u>(2.027.559)</u>
Total no corriente	<u>1.314.801</u>	<u>1.454.997</u>	<u>3.160.375</u>	<u>3.097.398</u>

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(8) Arrendamientos operativos - Arrendatario

La Sociedad tiene arrendado de terceros básicamente vehículos en régimen de arrendamiento operativo y adicionalmente dentro del gasto por arrendamiento operativo se incluyen los cánones por ocupación y por actividad:

	Euros	
	2023	2022
Pagos mínimos por arrendamiento	5.505.595	5.566.380
	<u>5.505.595</u>	<u>5.566.380</u>

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	Euros	
	2023	2022
Hasta un año	5.452.355	5.418.752
Entre uno y cinco años	21.439.701	21.317.357
Más de cinco años	46.428.113	52.866.757
	<u>73.320.169</u>	<u>79.602.866</u>

(9) Política y Gestión de Riesgos(a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Central de Tesorería de la Sociedad con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para materias concretas tales como, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del excedente de liquidez.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(i) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. El Departamento de Tesorería de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

La Sociedad cuenta con fondo de maniobra positivo y cuenta con un saldo de tesorería de 5,9 millones de euros (7,8 millones de euros en 2022) no habiendo restricciones sobre la misma. Adicionalmente, cuenta con distintas líneas de financiación disponibles (Nota 15).

(ii) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo.

(iii) Riesgo de crédito

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

(b) Estimación del valor razonable

La tabla que se muestra a continuación incluye un análisis de los instrumentos financieros que se valoran a valor razonable, clasificados por su método de valoración.

- Nivel 1: Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos distintos al precio de cotización incluidos dentro del nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, tanto directamente (esto es, los precios), como indirectamente (esto es, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos para el activo o el pasivo que no están basados en datos observables de mercados (esto es, datos no observables).

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos financieros del Grupo valorados a valor razonable a 31 de diciembre de 2023:

<b>2023</b>	<b>Nivel 1</b>
<b>Activo:</b>	
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	
Instrumentos de patrimonio	79.367
<hr/>	
<b>2022</b>	<b>Nivel 1</b>
<b>Activo:</b>	
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	
Instrumentos de patrimonio	79.367

Las técnicas específicas de valoración usadas para valorar los instrumentos financieros incluyen el uso de precios de cotización de mercado o precios establecidos por intermediarios financieros para instrumentos similares

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo (por, ejemplo, instrumentos de patrimonio) se determina usando técnicas de valoración. Las técnicas de valoración maximizan el uso de datos observables de mercado que estén disponibles y se basan en la menor medida posible en estimaciones específicas de las entidades. Si todos los datos significativos requeridos para calcular el valor razonable de un instrumento son observables, el instrumento se incluye en el Nivel 2.

Todas las estimaciones de valor razonable resultantes se incluyen en el nivel 2, excepto para los títulos de patrimonio neto sin cotización oficial, una contraprestación contingente a cobrar y ciertos contratos derivados, donde los valores razonables se han determinado en base a valores actuales y los tipos de descuento usados se ajustaron por el riesgo de crédito propio o de la contraparte.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(10) Activos financieros a coste(a) Participaciones en empresas del grupo y asociadas

El saldo de los epígrafes de las cuentas registradas en inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Euros	
	Instrumentos de Patrimonio	
	31/12/2023	31/12/2022
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	360.112	360.112
<b>Total</b>	<b>360.112</b>	<b>360.112</b>

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el epígrafe de "Instrumentos de patrimonio" incluye las acciones que la Sociedad tiene en la Sociedad Estatal de Estiba y Desestiba del Puerto de Valencia, S.A. (SEVASA), ahora denominada Centro Portuario de Empleo de Valencia, S.A., por un valor neto de 360.112 euros que corresponde a un 21,73% de las acciones.

Los datos relativos a dicha empresa asociada se muestran a continuación:

**Ejercicio 2023**

Empresa asociada	Auditor	% Particip.	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio	Valor Teórico Contable	Valor Contable
SEVASA	EY	21,73%	295.000	246.253	653.896	259.706	360.112

**Ejercicio 2022:**

Empresa asociada	Auditor	% Particip.	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio	Valor Teórico Contable	Valor Contable
SEVASA	EY	21,73%	295.000	514.213	(267.959)	117.631	360.112

El domicilio social de SEVASA se encuentra en la ciudad de Valencia, Ampliación Sur s/n, edificio SEVASA en el puerto de Valencia. La actividad de SEVASA es poner a disposición de sus Accionistas los trabajadores que demanden para el desarrollo de las actividades y tareas del servicio portuario de manipulación de mercancías. Durante el ejercicio 2023 se han recibido dividendos por importe de 663 euros (cero en 2022). Asimismo, SEVASA no cotiza en bolsa.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(11) Activos Financieros por Categorías(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases, excepto los activos financieros a coste (Nota 10) y el efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

Euros		
2023		
	No corriente	Corriente
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>		
Depósitos y fianzas	300	-
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	9.917.157
Otras cuentas a cobrar	9.924	-
<b>Total</b>	<b>10.224</b>	<b>9.917.157</b>
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		
Instrumentos de patrimonio cotizados	79.367	-
<b>Total</b>	<b>79.367</b>	<b>-</b>
<b>Total activos financieros</b>	<b>89.591</b>	<b>9.917.157</b>
Euros		
2022		
	No corriente	Corriente
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>		
Depósitos y fianzas	300	-
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	9.896.644
Otras cuentas a cobrar	25.581	1.654
<b>Total</b>	<b>25.881</b>	<b>9.898.298</b>
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		
Instrumentos de patrimonio cotizados	79.367	-
<b>Total</b>	<b>79.367</b>	<b>-</b>
<b>Total activos financieros</b>	<b>105.248</b>	<b>9.898.298</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el valor razonable de los activos financieros no difiere significativamente de su valor contable.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El detalle de los activos financieros a coste amortizado clasificado en activo corriente es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
<i>Grupo y asociadas</i>		
Clientes	1.784.758	3.091.373
<i>No grupo y asociadas</i>		
Clientes	8.290.849	7.068.964
Deudores varios	-	8
Provisión por deterioro	(158.450)	(263.693)
Personal	-	1.646
<b>Total</b>	<u>9.917.157</u>	<u>9.898.298</u>

El movimiento de la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes es el siguiente:

	2023	2022
<b>Saldo inicial</b>	<u>(263.693)</u>	<u>(367.467)</u>
Dotación	(296.946)	(87.292)
Reversión	402.190	191.309
Cancelaciones/Otros	-	(243)
<b>Saldo final</b>	<u>(158.450)</u>	<u>(263.693)</u>

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 el epígrafe de instrumentos de patrimonio incluye entre otros Participaciones Preferentes de Bankia (BFA) Serie A (ahora renta variable de Caixabank) que fueron convertidas en acciones durante el ejercicio 2012 por importe 240.858 euros. A 31 de diciembre de 2023 y 2022 dichas participaciones se encuentran deterioradas quedando un valor neto contable de 22.270 euros. Estos títulos se suscribieron como garantía del préstamo hipotecario que se encuentra totalmente amortizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

El valor razonable de todos los títulos de patrimonio neto se basa en el precio corriente comprador de un mercado activo.

Los cambios habidos durante el ejercicio en el valor razonable de los activos valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se contabilizan en "Variación de valor razonable en instrumentos financieros" del Resultado financiero en la cuenta de pérdidas y ganancias. La Sociedad no ha registrado la fluctuación en el valor razonable del ejercicio 2023 al no considerarla significativa.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

**(b) Clasificación de los activos financieros por vencimientos**

	Euros			
	2023		2022	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Instrumentos de patrimonio	79.367	-	79.367	-
Total	79.367	-	79.367	-

Al 31 de diciembre de 2023, los importes de los instrumentos financieros clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

	Euros					
	2023					
	2024	2025	2026	2027	2028	No determinado
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>						
Depósitos y fianzas	-	-	-	-	-	300
Clientes por ventas y prestación de servicios	9.917.157	-	-	-	-	-
Otras cuentas a cobrar	-	-	-	-	-	9.924
Total	9.917.157	-	-	-	-	10.224
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</i>						
Instrumentos de patrimonio cotizados	-	-	-	-	-	79.367
Total	9.917.157	-	-	-	-	89.591

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	Euros					No determinado
	2023	2024	2025	2026	2027	
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>						
Depósitos y fianzas	-	-	-	-	-	300
Clientes por ventas y prestación de servicios	9.896.644	-	-	-	-	-
Otras cuentas a cobrar	1.654	-	-	-	-	25.581
<b>Total</b>	<b>9.898.298</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.881</b>
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</i>						
Instrumentos de patrimonio cotizados	-	-	-	-	-	79.367
<b>Total</b>	<b>9.898.298</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>105.248</b>

(12) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital social de APM Terminals Valencia, S.A. está representado por 385.760 acciones nominativas de 60,10 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Tal y como se indica en la Nota 1, durante el ejercicio 2021 se produjo un cambio en el accionariado de la Sociedad, de modo que al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 las sociedades que participan en el capital social de la Sociedad en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

<u>Sociedad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
APM Terminals Spain Gateways, S.L.U.	289.320	75%
MCKG Port Holding Corporation	96.440	25%
	<u>385.760</u>	

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(b) Prima de emisión

La prima de emisión tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias de la Sociedad, incluyendo su conversión en capital social.

(c) Reservas

La composición en las cuentas incluidas en el epígrafe de Reservas es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Reserva legal	4.795.319	4.795.319
Reserva de revalorización de la Ley 16/2012	4.324.909	4.324.909
Reservas voluntarias	12.705.188	12.705.188
Reserva por pérdidas y ganancias actuariales y otros ajustes	<u>(52.122)</u>	<u>(66.358)</u>
	<u>21.773.294</u>	<u>21.759.058</u>

(i) Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad tiene dotada esta reserva por encima del límite mínimo que establece la Ley de Sociedades de Capital.

(ii) Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias son de libre disposición.

(iii) Reserva de revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre

De acuerdo con la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por la que se adoptaron diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica, la Sociedad actualizó con efectos 1 de enero de 2013, sus elementos patrimoniales del inmovilizado material. El importe de la actualización neto del gravamen del 5% sobre plusvalía ascendió a 4.324.909 euros.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El plazo para efectuar la comprobación por parte de la Administración Tributaria era de tres años a contar desde la presentación de la declaración del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2013. Una vez comprobado y aceptado el saldo, o bien transcurrido el plazo de tres años mencionado, dicho saldo podrá destinarse a eliminar pérdidas, o bien a ampliar el capital social de la Sociedad. Transcurridos diez años el saldo podrá destinarse a reservas de libre disposición.

El saldo de la cuenta no podrá ser distribuido, directa o indirectamente, hasta que la plusvalía haya sido realizada.

d) Dividendos

Durante el ejercicio 2022 se aprobó la distribución de un dividendo con cargo a reservas voluntarias por importe de 600.000 euros. No se han repartido dividendos en 2023.

e) Resultados negativos de ejercicios anteriores

Los resultados negativos de ejercicios anteriores a 31 de diciembre de 2023 corresponden íntegramente a las pérdidas del ejercicio 2022.

(13) Provisiones

El detalle de las provisiones es como sigue:

	Euros		Euros	
	2023	2022	2023	2022
	No corriente		Corriente	
Provisiones por retribuciones a largo plazo al personal				
por prestaciones definidas	2.019.276	2.010.460	-	-
Otras provisiones	<u>233.469</u>	<u>233.573</u>	<u>3.000</u>	<u>12.000</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.252.745</u></b>	<b><u>2.244.033</u></b>	<b><u>3.000</u></b>	<b><u>12.000</u></b>

De acuerdo con la legislación vigente, los Administradores han externalizado las obligaciones derivadas de la aplicación del convenio colectivo con los trabajadores, relativo a los premios de fidelización. El desembolso total de dicha obligación a la entidad aseguradora se realizará en sucesivos años, por lo que al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo que figura en provisión por retribuciones a largo plazo al personal por prestaciones definidas es de 9.924 y 25.581 euros en el activo respectivamente, importe que se desembolsará en ejercicios siguientes.

Adicionalmente las provisiones por retribuciones a largo plazo al personal por prestaciones definidas incluyen el valor obtenido mediante cálculos actuariales de los gastos de abandono según lo establecido en el Convenio Colectivo Laboral vigente. Al 31 de diciembre de 2023, ascienden a 2.019.276 euros (2.010.461 euros en 2022) de los cuales 8.816 euros han sido registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 (77.471 euros en 2022).

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(14) Provisiones por retribuciones al personal por prestaciones definidas

El detalle de los importes reconocidos en el balance por obligaciones por prestaciones al personal a largo plazo, así como los correspondientes cargos en la cuenta de pérdidas y ganancias, para los diferentes tipos de compromisos de prestación definida que la Sociedad ha contraído con sus empleados es el siguiente:

	<u>Euros miles</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Obligaciones en balance para:</b>		
- Prestaciones por gastos de abandono	2.019.276	2.010.460
- Prestaciones por premios de fidelización	<u>(9.924)</u>	<u>(25.581)</u>
	<b><u>2.009.352</u></b>	<b><u>1.984.879</u></b>

Los importes reconocidos en el balance se determinan como sigue:

	<u>Euros</u>		<u>Euros</u>	
	<u>Premio Fidelización</u>		<u>Gastos de Abandono</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valor actual de las obligaciones comprometidas	446.247	530.003	2.019.276	2.010.460
Valor razonable de los activos afectos	<u>(456.171)</u>	<u>(555.584)</u>	-	-
Pasivo en balance	<b><u>(9.924)</u></b>	<b><u>(25.581)</u></b>	<b><u>2.019.276</u></b>	<b><u>2.010.460</u></b>

El movimiento de la obligación para prestaciones definidas por jubilación y gastos de abandono ha sido el siguiente:

	<u>Euros</u>		<u>Euros</u>	
	<u>Premio Fidelización</u>		<u>Gastos de Abandono</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Saldo inicial</b>	530.003	542.889	2.010.460	1.932.989
Coste de los servicios corrientes	36.145	39.601	284.779	254.613
Coste por intereses	17.595	2.636	70.367	9.665
Pérdidas / (Ganancias) actuariales	(66.606)	3.394	(346.330)	(186.807)
Liquidaciones	<u>(70.890)</u>	<u>(58.517)</u>	-	-
<b>Saldo final</b>	<b><u>446.247</u></b>	<b><u>530.003</u></b>	<b><u>2.019.276</u></b>	<b><u>2.010.460</u></b>

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El movimiento en el valor razonable de los activos afectos al plan ha sido el siguiente:

	Euros		Euros	
	Premio Fidelización		Gastos de Abandono	
	2023	2022	2023	2022
<b>Saldo inicial</b>	555.584	430.100	-	-
Rendimiento esperado de los activos afectos al plan	19.101	2.171	-	-
Ganancias / (Pérdidas) actuariales	(47.624)	99.178	-	-
Aportaciones del empleador	(3.267)	82.652	-	-
Prestaciones pagadas	(67.623)	(58.517)	-	-
Otros Movimientos	-	-	-	-
<b>Saldo final</b>	<b>456.171</b>	<b>555.584</b>	-	-

Los importes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias han sido los siguientes:

	Euros		Euros	
	Premio Fidelización		Gastos de Abandono	
	2023	2022	2023	2022
Coste del servicio corriente	36.145	36.601	284.779	254.613
Coste por intereses	17.595	2.636	70.367	9.665
Rendimiento esperado de los activos afectos al plan	(19.101)	(2.171)	-	-
Reconocimiento de Pérdidas/(Ganancias) actuariales	-	-	(346.330)	(186.807)
<b>Total reconocido en cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>34.639</b>	<b>40.066</b>	<b>8.816</b>	<b>77.471</b>

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(15) Pasivos Financieros por Categorías(i) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases se muestra a continuación:

	Miles de euros 2023	
	No corriente	Corriente
A coste amortizado		
Acreedores por arrendamiento financiero	1.454.997	1.789.948
Deudas con empresas del grupo y asociadas	-	1.082.020
Proveedores	-	2.522.283
Proveedores empresas del grupo y asociadas	-	3.503.565
Acreedores	-	3.019.440
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	1.157.287
Otros pasivos financieros	-	220.410
Anticipos de clientes	-	201.325
Total		13.496.278
Total pasivos financieros	<u>1.454.997</u>	<u>13.496.278</u>
	Miles de euros 2022	
	No corriente	Corriente
A coste amortizado		
Acreedores por arrendamiento financiero	3.097.398	2.027.559
Deudas con empresas del grupo y asociadas	-	165.613
Proveedores	-	1.996.135
Proveedores empresas del grupo y asociadas	-	3.461.578
Acreedores	-	4.664.996
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	1.350.720
Otros pasivos financieros	-	527.515
Total	3.097.398	14.194.116
Total pasivos financieros	<u>3.097.398</u>	<u>14.194.116</u>

El epígrafe de Otros Pasivos Financieros del ejercicio 2023 y 2022 corresponde principalmente a saldos de proveedores de inmovilizado.

Estos pasivos financieros se valoran a coste amortizado, siendo el valor de este idéntico o similar al valor contable.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El epígrafe “Deudas con empresas del grupo” a corto plazo incluye el saldo a pagar a la Sociedad dominante por el efecto impositivo al tributar en régimen de declaración consolidada por importe de 1.082.020 euros (Nota 18) (165.613 euros en 2022).

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen deudas con entidades de crédito.

La Sociedad tenía las siguientes líneas de descuento al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Euros			
	2023		2022	
	Dispuesto	Límite	Dispuesto	Límite
Líneas de descuento	-	1.000.000	-	1.000.000
Póliza de crédito	-	-	-	-
	-	1.000.000	-	1.000.000

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad contrató una póliza de crédito con límite máximo de 5 millones de euros, con el aval del Instituto de Crédito Oficial al amparo de la Línea ICO AVALES COVID-19 aprobada por el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital en el Real Decreto-Ley 8/2020 y sus posteriores modificaciones. Dicha póliza venció durante el ejercicio 2022.

(ii) Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros es como sigue:

	Euros	
	2023	
	Pasivos financieros a coste amortizado	Total
Gastos financieros aplicando el método de coste amortizado	(154.624)	(154.625)
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(154.624)	(154.625)
Total	(154.624)	(154.625)

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	<u>Euros</u>	
	<u>2022</u>	
	<u>Pasivos financieros a coste amortizado</u>	<u>Total</u>
Gastos financieros aplicando el método de coste amortizado	(165.339)	(165.339)
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(165.339)	(165.339)
Total	<u>(165.339)</u>	<u>(165.339)</u>

*(iii) Clasificación por vencimientos*

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos se muestra a continuación:

2023	Euros							
	2024	2025	2026	2027	2028	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Acreeedores por arrendamiento Financiero	1.789.948	1.454.997	-	-	-	-	(1.789.948)	1.454.997
Deudas con empresas del grupo y asociadas	1.082.020	-	-	-	-	-	1.082.020	-
Otros pasivos financieros	220.410	-	-	-	-	-	(220.410)	-
Proveedores	2.522.283	-	-	-	-	-	(2.522.283)	-
Proveedores empresas del grupo y asociadas	3.503.565	-	-	-	-	-	(3.503.565)	-
Acreeedores Personal (remuneraciones pendientes de pago)	3.019.440	-	-	-	-	-	(3.019.440)	-
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	1.157.287	-	-	-	-	-	(1.157.287)	-
Anticipos de clientes	201.325	-	-	-	-	-	(201.325)	-
Total pasivos financieros	<u>13.496.278</u>	<u>1.454.997</u>	-	-	-	-	<u>(13.496.278)</u>	<u>1.454.997</u>

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

2022	Euros					Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
	2023	2024	2025	2026	2027			
Acreeedores por arrendamiento Financiero	2.027.559	1.793.486	1.303.912	-	-	-	(2.027.559)	3.097.398
Deudas con empresas del grupo y asociadas	165.613	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	527.515	-	-	-	-	-	(527.515)	-
Proveedores	1.996.515	-	-	-	-	-	(1.996.515)	-
Proveedores empresas del grupo y asociadas	3.461.578	-	-	-	-	-	(3.461.578)	-
Acreeedores	4.664.996	-	-	-	-	-	(4.664.996)	-
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	1.350.720	-	-	-	-	-	(1.350.720)	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>14.194.116</b>	<b>1.793.486</b>	<b>1.303.912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14.194.116)</b>	<b>5.203.991</b>

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(16) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	Euros			
	2023		2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<b>Activos</b>				
Activos por impuesto diferido	986.232	-	1.036.957	-
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	2.329.584	-	3.517.958
<b>Pasivos</b>				
Pasivos por impuesto diferido	(3.797.688)	-	(4.269.958)	-
Seguridad Social	-	(317.472)	-	(281.560)
I.A.E.	-	(52.729)	-	-
Retenciones practicadas	-	(301.476)	-	(285.409)
	<u>(3.797.688)</u>	<u>(671.677)</u>	<u>(4.269.958)</u>	<u>(566.969)</u>

(a) Impuesto sobre beneficios

La Sociedad está acogida al Régimen de Tributación Fiscal Consolidada junto con otras sociedades del grupo encabezado por A.P. Moller-Maersk A/S y representado en España por APM Terminals Management Barcelona, S.L. que es la encargada de presentación y liquidación del Impuesto sobre Sociedades consolidado ante la Administración Tributaria. Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos a un gravamen del 25% sobre la base imponible. De la cuota resultante pueden practicarse ciertas deducciones.

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible se detalla a continuación para los ejercicios 2023 y 2022 respectivamente:

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	<u>2023</u>						
	<u>Cuenta de pérdidas y ganancias</u>			<u>Ingresos y gastos imputados al patrimonio neto</u>			
	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Neto</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Neto</u>	<u>Total</u>
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	2.839.840	-	2.839.840	14.236	-	14.236	2.854.076
Impuesto sobre sociedades	-	(987.023)	(987.023)	4.746	-	4.746	(982.277)
Beneficios antes de impuestos	3.826.863	-	3.826.863	18.982	-	18.982	3.845.845
Diferencias permanentes de la Sociedad individual	42.399	-	42.399	-	-	-	42.399
Diferencias temporarias:							
Con origen en el ejercicio	43.453	(730.565)	(687.112)	-	-	-	(687.112)
Con origen en ejercicios anteriores	2.660.613	(159.040)	2.501.573	-	(18.982)	(18.982)	2.482.591
Base imponible (Resultado fiscal)			<u>5.683.723</u>				<u>5.683.723</u>

	<u>2022</u>						
	<u>Cuenta de pérdidas y ganancias</u>			<u>Ingresos y gastos imputados al patrimonio neto</u>			
	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Neto</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Neto</u>	<u>Total</u>
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio	-	(103.951)	(103.951)	71.838	-	71.838	(32.113)
Impuesto sobre sociedades	12.298	-	12.298	23.946	-	23.946	12.298
Beneficios antes de impuestos	-	(116.249)	(116.249)	95.784	-	95.784	(20.465)
Diferencias permanentes de la Sociedad individual	14.208	-	14.208	-	-	-	14.208
Diferencias temporarias:							
Con origen en el ejercicio	141.297	(1.012.996)	(871.699)	-	-	-	(871.699)
Con origen en ejercicios anteriores	1.835.648	(166.213)	1.669.435	-	(95.784)	(95.784)	1.573.651
Base imponible (Resultado fiscal)			<u>695.695</u>				<u>695.695</u>

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El detalle del gasto por impuesto sobre beneficios es como sigue:

	Miles de euros	
	2023	2022
Impuesto corriente del ejercicio	1.409.864	165.613
Impuesto diferido	(445.663)	(191.122)
Impuesto corriente y diferido de ejercicios anteriores y Otros	<u>22.822</u>	<u>13.211</u>
	<u>987.023</u>	<u>(12.298)</u>

El Impuesto sobre Sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 25% sobre la base imponible teniendo en cuenta que se han realizado retenciones e ingresos a cuenta por importe de 327.844 euros a la cabecera fiscal en el ejercicio 2023 (0 euros en 2022) menos las deducciones y bonificaciones aplicadas en el ejercicio 2023 por importe de 11.067 euros (8.310 euros en 2022). El importe a pagar a la cabecera fiscal asciende a 1.082.020 euros (Nota 15) el cual está registrado en deudas a empresas del grupo y asociadas corto plazo (165.613 euros en 2022).

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos es como sigue:

Activos por impuestos diferidos	Inmovilizado Material	Limitación fiscal amortización	Provisiones	Ganancias y pérdidas actuariales	Otros	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>452.826</b>	<b>139.941</b>	<b>576.912</b>	<b>33.900</b>	<b>(128.134)</b>	<b>1.075.444</b>
(Cargo) abono en resultados	-	(41.553)	35.324	-	(8.312)	(14.541)
(Cargo) abono abono en patrimonio	-	-	-	(23.946)	-	(23.946)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>452.826</b>	<b>98.388</b>	<b>612.236</b>	<b>9.954</b>	<b>(136.446)</b>	<b>1.036.957</b>
(Cargo) abono en resultados	-	(39.760)	(1.153)	-	(5.067)	(45.980)
(Cargo) abono abono en patrimonio	-	-	-	(4.746)	-	(4.746)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2023</b>	<b>452.826</b>	<b>58.628</b>	<b>611.083</b>	<b>5.208</b>	<b>(141.513)</b>	<b>986.232</b>

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>Inmovilizado Material</b>	<b>Subvención</b>	<b>Ganancias y pérdidas actuariales</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(4.494.909)</b>	<b>(39.472)</b>	<b>(8.279)</b>	<b>67.039</b>	<b>(4.475.621)</b>
(Cargo) abono en resultados	205.663	-	-	-	205.663
Otros movimientos	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(4.289.246)</b>	<b>(39.472)</b>	<b>(8.279)</b>	<b>67.039</b>	<b>(4.269.958)</b>
(Cargo) abono en resultados	494.528	-	-	(22.258)	472.271
Otros movimientos	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2023</b>	<b>(3.794.719)</b>	<b>(39.472)</b>	<b>(8.279)</b>	<b>44.781</b>	<b>(3.797.688)</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad tiene, principalmente, activos y pasivos diferidos correspondientes a los arrendamientos financieros. Se espera que dichos activos y pasivos por impuesto diferido reviertan en su mayor parte en un plazo superior a 12 meses.

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Durante el ejercicio 2023, la entidad APM TERMINALS MANAGEMENT (BARCELONA) S.L., en su condición de representante del grupo 425/09, del que forma parte la Sociedad, recibió la comunicación de inicio de actuaciones de comprobación e investigación del Impuesto sobre Sociedades correspondiente a los ejercicios 2018 a 2021 (ambos inclusive), Impuesto sobre el Valor Añadido e Impuesto sobre la Renta de Personas Físicas (junio 2019 a diciembre 2021). Al tributar en régimen de grupos, las actuaciones de comprobación e investigación pueden tener consecuencias en la Sociedad, si bien no se desarrollan actuaciones específicas de comprobación en los citados impuestos individuales de la Sociedad, como entidad dependiente. Dada la fase inicial de las actuaciones inspectoras y la aportación de la documentación e información solicitada a la Inspección, teniendo en cuenta el momento y la fase en la que se encuentra el proceso inspector, la Dirección y los Administradores de la Sociedad estiman que, como resultado del mismo, no se derivarán aspectos de consideración. No obstante, la Dirección de la Sociedad, junto sus asesores fiscales, considera que dichos pasivos, en caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Con fecha 15 de junio de 2019 se iniciaron actuaciones de inspección del Impuesto de Actividades Económicas de los ejercicios 2016 a 2019. Como resultado de dichas actuaciones, con fecha 9 de noviembre de 2020 la Sociedad ha recibido notificación de la liquidación por importe de 78.710 euros, de los que 8.405 euros corresponden a intereses y el resto a cuota, así como una sanción de 52.728 euros. La Sociedad firmó el acta de liquidación en disconformidad y presentó el correspondiente recurso de reposición. Durante el ejercicio 2023, el Juzgado Contencioso Administrativo ha estimado el recurso de la Sociedad, eliminando por tanto la contingencia. La liquidación se encontraba pagada y la sanción suspendida.

(17) Información Medioambiental

Durante el ejercicio 2023 se ha incurrido en inversiones dedicadas a la protección y mejora del medio ambiente, correspondientes a modificaciones técnicas para la mejora de eficiencia energética y el uso de los recursos naturales. El importe de estas inversiones acumuladas asciende a 249.723 euros (471.420 euros en 2022).

Los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a la provisión de riesgos y gastos de este carácter a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Durante los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

(18) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

Se entiende como partes vinculadas los Accionistas de la Sociedad, así como cualquier sociedad o entidad perteneciente al Grupo AP Moller Maersk, los Administradores y los directivos considerados Alta dirección de la Sociedad.

(a) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos deudores y acreedores con partes vinculadas, se presentan a continuación:

Euros

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	<b>2023</b>				<b>Total</b>
	<b>Entidad dominante</b>	<b>Otras partes vinculadas</b>	<b>Otras empresas del grupo</b>	<b>Empresas asociadas</b>	
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>					
- Clientes, empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-	1.784.758	-	1.784.758
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>					
- Deudas, empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-	-	-	-
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>					
- Proveedores de inmovilizado a corto plazo, partes vinculadas	-	-	-	-	-
- Efecto Impositivo	-	-	(1.082.020)	-	(1.082.020)
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>					
- Proveedores, empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-	(1.912.609)	(1.590.956)	(3.503.565)

	<b>Euros 2022</b>				<b>Total</b>
	<b>Entidad dominante</b>	<b>Otras partes vinculadas</b>	<b>Otras empresas del grupo</b>	<b>Empresas asociadas</b>	
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>					
- Clientes, empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-	3.052.328	39.045	3.091.373
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>					
- Deudas, empresas del grupo y asociadas a largo plazo	-	-	-	-	-
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>					
- Proveedores de inmovilizado a corto plazo, partes vinculadas	-	-	-	-	-
- Efecto Impositivo	-	-	(165.613)	-	(165.613)
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>					
- Proveedores, empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-	(1.761.277)	(1.700.301)	(3.461.578)

**(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas**

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas son los siguientes:

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	<b>Euros</b>			
	<b>2023</b>			
	<b>Empresas asociadas</b>	<b>Sociedad Dominante</b>	<b>Empresas vinculadas</b>	<b>Sociedades del grupo</b>
<b>Ingresos</b>				
Prestaciones de servicios	101.431	-	-	21.238.732
Dividendos	663	-	-	-
<b>Total ingresos</b>	<b>102.094</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.238.732</b>
<b>Gastos</b>				
Otros gastos	-	-	-	-
Servicios recibidos	41.608.517	-	-	3.773.871
<b>Total Gastos</b>	<b>41.608.517</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.773.871</b>
<b>Otros</b>				
Inversiones en Inmovilizado	-	-	-	(70.336)

	<b>Euros</b>			
	<b>2022</b>			
	<b>Empresas asociadas</b>	<b>Sociedad Dominante</b>	<b>Empresas vinculadas</b>	<b>Sociedades del grupo</b>
<b>Ingresos</b>				
Prestaciones de servicios	158.766	-	-	20.162.664
Dividendos	-	-	-	-
<b>Total ingresos</b>	<b>158.766</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.162.664</b>
<b>Gastos</b>				
Otros gastos	-	-	-	-
Servicios recibidos	42.902.500	-	-	4.482.847
<b>Total Gastos</b>	<b>42.902.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.482.847</b>
<b>Otros</b>				
Inversiones en Inmovilizado	-	-	-	1.661.540
	-	-	-	1.661.540

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

**(c) Información relativa a Administradores y personal de alta Dirección de la Sociedad**

La Sociedad pertenece al Grupo APM Terminals, el cual presta servicios de Alta Dirección. En consecuencia, la Sociedad no tiene, en plantilla propia, personal clasificado como de "Alta Dirección".

Por otro lado, los Administradores de la Sociedad no se encuentran en nómina de la Sociedad y perciben sus remuneraciones por parte de otras sociedades del grupo al que pertenece la Sociedad.

Por otro lado, no se ha concedido por parte de la Sociedad préstamo o crédito alguno a los miembros del Consejo de Administración, no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía, la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a los Administradores ni con el personal de Alta Dirección. Tampoco se han devengado indemnizaciones, participaciones en beneficios ni primas, ni han recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar. Tampoco se han realizado aportaciones en concepto de fondos o planes de pensiones a favor de antiguos o actuales miembros del Consejo de Administración de la Sociedad.

Los miembros del Consejo de Administración se encuentran cubiertos con la misma póliza de responsabilidad civil que asegura a todos los administradores del Grupo. En el ejercicio 2023 y en 2022, el importe de la prima es satisfecho por AP Moller Maersk, A/S.

**(d) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores**

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC.

**(19) Ingresos y Gastos****(a) Importe neto de la cifra de negocios**

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad en función de la distribución geográfica de los clientes a los que se presta el servicio es como sigue:

Euros			
Ámbito nacional		Fuera del ámbito nacional	
2023	2022	2023	2022
5%	7%	95%	93%
5%	7%	95%	93%

La totalidad del importe de la cifra de negocios corresponde a los servicios prestados, según lo establecido en la licencia de actividad del servicio portuario de manipulación de mercancías, y en el ámbito de la Autoridad Portuaria de Valencia.

## APM TERMINALS VALENCIA. S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El desglose por tipo de servicio de la misma, en porcentaje, es el siguiente:

	%	
	31/12/2023	31/12/2022
Buque	60%	56%
Explanada	37%	41%
Varios	3%	3%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

(b) Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de materias primas y otros aprovisionamientos es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Consumo de materias primas y otros		
Compras nacionales	6.402.797	6.085.202
Variación de existencias	367.582	27.295
	<u>6.770.379</u>	<u>6.112.497</u>

(c) Cargas Sociales

El detalle de cargas sociales es como sigue:

	Euros	
	2023	2022
Sueldos, salarios y asimilados	12.220.673	11.427.552
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	2.925.571	2.515.820
Otros gastos sociales	79.750	129.805
	<u>15.225.994</u>	<u>2.645.625</u>

El epígrafe de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye el gasto satisfecho en concepto de indemnizaciones por importe de 463.601 euros en el ejercicio 2022 (648.217 euros en el ejercicio 2022).

(20) Información sobre empleados

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2023 y 2022, desglosado por categorías, es como sigue:

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	Número	
	2023	2022
Directores	10	12
Mandos Intermedios	24	20
Técnicos	14	13
Oficiales	129	120
Auxiliares	11	9
	<u>188</u>	<u>174</u>

La distribución por sexos al final del ejercicio del personal es como sigue:

	Número			
	2023		2022	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Directores	2	8	2	12
Mandos Intermedios	6	17	5	20
Técnicos	-	13	-	10
Oficiales	26	110	25	102
Auxiliares	-	8	-	10
	<u>34</u>	<u>156</u>	<u>32</u>	<u>154</u>

El número medio de empleados de la Sociedad con una discapacidad igual o superior al 33% ha sido de tres personas (dos durante el ejercicio 2022).

(21) Honorarios de Auditoría

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2023 por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas y otros servicios profesionales ascendieron a 48.398 euros (46.362 euros en 2022). Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han devengado honorarios por otros servicios relacionados con la auditoría de cuentas.

Asimismo, no existen otros honorarios devengados durante los ejercicios 2023 y 2022 por otras sociedades que utilizan la marca PwC como consecuencia de otros servicios prestados a la Sociedad.

El importe indicado en el cuadro anterior incluye la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2023 y 2022, con independencia del momento de su facturación.

(22) Garantías y otras contingencias

La Sociedad tiene pasivos contingentes principalmente, por avales bancarios relacionados con el curso normal del negocio por importe de 9.157.511 euros (7.225.122 euros en 2022). La Sociedad no prevé que surja un pasivo significativo como consecuencia de los mencionados avales.

APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Con fecha 16 de diciembre de 2013, la Sociedad recibió escrito de la Autoridad Portuaria de Valencia, por la que se le comunicaba la apertura del trámite de Alegaciones y Propuesta de Liquidación Provisional por incumplimiento de la cláusula concesional relativa al volumen de tráfico mínimo anual comprometido y tasa de actividad mínima para el ejercicio 2012. El importe de las propuestas de liquidación asciende a 1.517.159 euros y 233.469 euros, respectivamente.

Con fecha 27 de febrero de 2017, la Sociedad interpuso reclamación económico-administrativa ante el Tribunal Económico-Administrativo Regional de Valencia, frente a las siguientes resoluciones:

- Resolución del Director Económico Financiero de la Autoridad Portuaria de Valencia, de fecha 30 de enero de 2017, por la que se estiman parcialmente los recursos de reposición interpuestos por la Sociedad frente a la resolución de 10 de marzo de 2016 de la Dirección de Operaciones y Dominio Público de la Autoridad Portuaria de Valencia por la que se aprobaron la Liquidación por incumplimiento de la cláusula concesional relativa al volumen de tráfico mínimo anual comprometido y tasa de actividad mínima para el ejercicio 2012 por importe total de 1.750.628 euros.
- Resolución del Director Económico Financiero de la Autoridad Portuaria de Valencia, de fecha 1 de febrero de 2017, por la que se acuerda, entre otras cuestiones, (i) la iniciación de oficio del procedimiento relativo a la liquidación del límite mínimo legalmente establecido para la cuantía anual de la tasa de actividad del ejercicio y volumen de tráfico mínimo de 2012 y (ii) requerir el pago de las liquidaciones giradas en su momento según fueron notificadas mediante Resolución de 10 de marzo de 2016 de la Dirección de Operaciones y Dominio Público de la Autoridad Portuaria de Valencia.

Se ha solicitado y obtenido la suspensión cautelar de ambas resoluciones. La reclamación ha sido admitida a trámite y la Sociedad formuló las oportunas alegaciones con fecha 18 de septiembre de 2019, estando la reclamación pendiente de resolución.

Con fecha 19 de julio de 2019 el Tribunal Superior de Justicia de la Comunitat Valenciana dictó sentencia completamente estimatoria del recurso interpuesto por APM Terminals Valencia, S.A. declarando nula la liquidación emitida por la Autoritat Portuaria, y por tanto, evitándose el pago relativo al volumen de tráfico mínimo anual por importe de 1.517.159 euros. Dicha sentencia devino firme conforme al Decreto de 25 de octubre de 2019, quedando por tanto en vía judicial únicamente la reclamación relacionada con la tasa de actividad mínima por importe de 233.469 euros.

La Sociedad a 31 de diciembre de 2023 y 2022 tiene dotada una provisión por importe de 233.573 euros registrada en el epígrafe de "Provisiones a largo plazo" por las posibles consecuencias económicas del proceso descrito.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad, consideran que existen suficientes fundamentos jurídicos para defender su postura frente a la Autoridad Portuaria de Valencia.

## APM TERMINALS VALENCIA, S.A.

## Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(23) Información sobre el periodo medio de pago a proveedores: Disposición adicional tercera “Deber de información” de la Ley 15/2011 de 5 de julio

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Días</u>	<u>Días</u>
Periodo medio de pago a proveedores	39	22
Ratio de operaciones pagadas	37	22
Ratio de operaciones pendientes de pago	92	33
	<u>Euros</u>	<u>Euros</u>
Total pagos realizados	100.464.247	82.510.525
Total pagos pendientes	3.412.368	2.650.058
Total pagos dentro del plazo establecido en la normativa de morosidad	75.655.118	74.527.963
% del importe pagado dentro del plazo establecido en la normativa	75% <sup>n</sup>	90% <sup>n</sup>
Número de facturas pagadas dentro del plazo establecido en la normativa	2.242	2.699
% de facturas pagadas dentro del plazo establecido en la normativa	37% <sup>n</sup>	57% <sup>n</sup>

(24) Hechos posteriores

Tal y como se indica en la Nota 1, con fecha 9 de agosto 2022, la Sociedad solicitó una modificación sustancial por ampliación del plazo concesional en cuatro años adicionales en base al artículo 82.2.b) del Texto Refundido de la Ley de Puertos del Estado y de la Marina Mercante. Con fecha 23 de abril de 2024 el Consejo de Administración de la Autoridad Portuaria de Valencia aprobó las siguientes modificaciones a las cláusulas de la concesión:

- Autorizar la minoración de superficie en 140 m<sup>2</sup> de suelo, siendo una modificación no sustancial de la concesión administrativa. Tras la modificación, el terreno concesionado asciende a 407.667 m<sup>2</sup>.
- Modificación sustancial de la concesión administrativa por ampliación del plazo de la concesión en 4 años con base en unas inversiones por importe de 10.520.000 euros a realizar entre los ejercicios 2022 y 2023. Dichas inversiones han sido reconocidas mediante Acta de Reconocimiento de Inversiones de fecha 16 de abril de 2024 por importe de 11.841.888 euros, siendo el importe comprometido inferior a las realmente realizadas.

Con fecha 16 de abril de 2024 la Sociedad ha firmado un contrato de crédito con las sociedades A/P Moller-Maersk A/S y MCKG Port Holding Corporation por importe de 26 millones de euros y un tipo de interés de mercado (Euribor a 3 meses). El vencimiento del crédito es 31 de agosto de 2030.

Salvo lo indicado en los párrafos anteriores, no se han producido acontecimientos posteriores al cierre que hubieran podido afectar significativamente a las presentes cuentas anuales.

## **APM Terminals Valencia, S.A.**

Informe de auditoría  
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023  
Informe de gestión



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de APM Terminals Valencia, S.A.:

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de APM Terminals Valencia, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

---

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

---

### Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

**Aspectos más relevantes de la auditoría****Modo en el que se han tratado en la auditoría****Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios**

Tal y como se indica en la nota 1 de la memoria adjunta, la actividad principal de la Sociedad es la explotación de la Terminal de Contenedores, situada en el extremo sur del Muelle de Levante del Puerto de Valencia, desarrollando las actividades propias del tráfico portuario. El importe neto de la cifra de negocios en 2023 asciende a 100.194.218 euros (nota 19 (a) de la memoria adjunta).

Tal como se indica en la nota 4 (m) de la memoria adjunta, los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando se transfiere el control de los servicios a los clientes. En ese momento los ingresos se registran por el importe de la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los servicios comprometidos derivados de contratos con clientes, así como otros ingresos no derivados de contratos con clientes que constituyen la actividad ordinaria de la Sociedad.

Si bien el reconocimiento y valoración de los ingresos por prestación de servicios no es especialmente complejo, centramos nuestro análisis en este aspecto dada la magnitud de dicho componente dentro del conjunto de las cuentas anuales adjuntas y, en consecuencia, por el riesgo de incorrección material.

Con respecto a esta cuestión, nuestros procedimientos de auditoría consistieron, entre otros, en los siguientes:

- Evaluación de la consistencia de la aplicación de las políticas contables de reconocimiento de ingresos por prestación de servicios descritas en la nota 4 (m) de la memoria adjunta.
- Entendimiento del control interno en el proceso de reconocimiento de ingresos por prestación de servicios de la Sociedad.
- Para una muestra de servicios prestados durante el ejercicio, comprobación de su registro de acuerdo con las políticas contables.
- Recálculo de la estimación de ingresos por prestación de servicios, en base a la previsión de los movimientos de los últimos días del ejercicio y los movimientos reales habidos en dicho periodo, así como análisis de la documentación soporte de la prestación del servicio.
- Solicitud de confirmaciones externas a cierre del ejercicio para una muestra de clientes, así como la realización de procedimientos alternativos de comprobación en base a documentación soporte en caso de no obtención de respuesta a la solicitud.
- Análisis de la emisión de abonos a clientes con posterioridad al cierre del ejercicio 2023, mediante la selección de una muestra de los mismos, para comprobar su devengo.
- Análisis de la provisión por descuentos reconocida a cierre del ejercicio en base a los contratos firmados entre la Sociedad y los clientes más significativos.



<b>Aspectos más relevantes de la auditoría</b>	<b>Modo en el que se han tratado en la auditoría</b>
	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="893 448 1500 627">• Hemos comprobado, asimismo, que la memoria adjunta incluye los desgloses de información relacionados con el reconocimiento de ingresos que requiere el marco de información financiera aplicable.</li></ul> <p data-bbox="893 649 1500 779">El resultado de los procedimientos realizados ha permitido alcanzar de forma razonable los objetivos de auditoría para los cuales fueron diseñados.</p>

---

### **Otra información: Informe de gestión**

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### **Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales**

---

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

---

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales**

---

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.



Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



APM Terminals Valencia, S.A.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Alfredo Aguilera Sanz (22290)

11 de julio de 2024

**Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya**

PricewaterhouseCoopers  
Auditores, S.L.

2024 Núm. 20/24/16913

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR  
.....  
.....  
.....