



VICEPRESIDENCIA
PRIMERA DEL GOBIERNO

MINISTERIO
DE HACIENDA

INTERVENCIÓN GENERAL DE LA
ADMINISTRACIÓN DEL ESTADO

**AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES
CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA
DE CÁDIZ
Plan de Auditoría 2025
Ejercicio 2024
Código AUDInet 2025/1010
IT. JEREZ**



ÍNDICE

I. OPINIÓN

II. FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

III. INCERTIDUMBRE MATERIAL RELACIONADA CON LA EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

IV. CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORÍA

V. OTRA INFORMACIÓN

VI. RESPONSABILIDAD DEL ÓRGANO DE GESTIÓN EN RELACIÓN CON LAS CUENTAS ANUALES

VII. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LAS CUENTAS ANUALES



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR LA INTERVENCIÓN GENERAL DE LA ADMINISTRACIÓN DEL ESTADO (IGAE)

Al Delegado Especial del Estado en el Consorcio de la Zona Franca de Cádiz

Opinión

La Intervención General de la Administración del Estado, en uso de las competencias que le atribuye el artículo 168 de la Ley 47/2003, de 26 de noviembre, General Presupuestaria, ha auditado las cuentas anuales del Consorcio de la Zona Franca de Cádiz (en adelante el Consorcio o CZFC), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente 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 entidad, 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 para el Sector Público 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 entidad de conformidad con los requerimientos de ética y protección de la independencia que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales para el Sector Público en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas de dicho Sector Público.

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

Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la Nota 2.d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre, de la memoria adjunta en la que el Consorcio indica los hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, "A cierre del ejercicio 2024, la Entidad presentaba los siguientes indicadores que ponen en duda la continuidad de las operaciones de la Entidad":

- Flujos de efectivo de explotación negativos en estados financieros históricos o prospectivos: en el ejercicio 2024, los flujos de efectivo de las actividades de explotación presentan un saldo negativo por importe de 6,6 millones de euros. Esta situación contrasta con el ejercicio 2023, en el que se registró un flujo de efectivo positivo de 27 millones de euros, si bien estaba motivado principalmente por el cobro de la aportación patrimonial ministerial, que no se hizo efectiva hasta



el 2 de enero de 2023. En el ejercicio 2022, los flujos fueron negativos por importe de 40,5 millones de euros.

- Pérdidas recurrentes: A diferencia de ejercicios anteriores, en 2024 el Consorcio ha obtenido un beneficio de 1.944 miles de euros, lo que supone una mejora significativa respecto a los ejercicios precedentes. En 2023 y 2022, el resultado fue negativo en 2.081 y 5.144 miles de euros, respectivamente, debido fundamentalmente al impacto de los pagos por intereses derivados del endeudamiento que mantiene el Consorcio. A cierre del ejercicio 2024, las pérdidas acumuladas ascienden a 182 millones de euros (180 millones en 2023).
- Ratios financieros claves desfavorables: A fecha de cierre del ejercicio 2024, el ratio de endeudamiento (deudas/pasivo total) es del 97% (94,25% en el 2023). El importe de los gastos financieros que figura en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2024 es de 3,72 millones de euros (4,03 millones en 2023), lo que representa alrededor del 31,22% de la cifra de negocios de la entidad (35,31% en el 2023).
- La entidad ha recibido aportaciones patrimoniales de su Ministerio de Adscripción durante varios ejercicios, correspondiente a un importe de 6,4 millones en el ejercicio 2024, 18 millones en el ejercicio 2023, 30 millones de euros en 2022, 13 millones de euros en 2021 y 111,8 millones en el periodo 2014 a 2020, en total, un importe de 179,2 millones de euros.

Como factores mitigantes a lo anteriormente descrito, la Entidad viene reestructurando y abonando anticipadamente sus deudas, tanto con entidades financieras como con el Ministerio de Industria. De este modo, entre los años 2020 y 2024 se han liquidado la mayor parte de la deuda existente con dicho Ministerio en concepto de préstamos PRYSA, tanto fraccionados con la Delegación de Hacienda, como sin fraccionar, por un importe total de 40 y 16 millones de euros, incluido un importe de 9,1 millones de euros abonados anticipadamente en el mes de febrero de 2024. A fecha de formulación de estas cuentas, la única deuda vigente con el Ministerio asciende a 13,3 millones de euros de principal por un solo préstamo PRYSA con vencimientos anuales y finalización en diciembre de 2029.

Adicionalmente a esto, la Entidad reestructuró, en el ejercicio 2022, el préstamo sindicado por importe de 70 millones, mediante una operación de subrogación y posterior novación con Caja Rural del Sur, por la que se ha reducido el tipo de interés de un tipo variable referenciado al Euribor más el 3,5% de diferencial a un 2,62 % fijo y un aumento del plazo del vencimiento del 2024 al ejercicio 2029. Esta mejora en las condiciones ha supuesto un ahorro financiero para el Consorcio de 3,9 millones de euros.

Todas estas medidas llevadas a cabo han supuesto para la Entidad una mejora en la liquidez, así como en los gastos financieros, que han pasado de 8,5 millones de euros en el ejercicio 2019 a 3,7 millones en el ejercicio 2024.

Por otro lado, la puesta en valor de instalaciones en desuso en ejercicios anteriores en el Recinto Interior de Cádiz (zona de la antigua Altadis o las naves arrendadas a la empresa Caladero) han supuesto una mejora del Importe Neto de la Cifra de Negocios, que se espera se vea aumentada en los próximos ejercicios con la culminación de la remodelación de las antiguas instalaciones de Altadis para la implantación de nuevas empresas, así como la puesta en marcha, tras la finalización de las obras, del Recinto Fiscal Bahía de Algeciras.

Estos hechos o condiciones indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, la cual no puede ser solventada con los factores mitigantes manifestados



anteriormente.

Nuestro informe de auditoría del ejercicio anterior incluía este párrafo de empresa en funcionamiento.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estas, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Además de la cuestión descrita en la sección *Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento*, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Reconocimiento de ingresos por arrendamientos

La Entidad tiene por objetivo principal, junto con la actividad propia del régimen de admisión de mercancías y promoción del Comercio Exterior en el área exenta fiscal, la Promoción, desarrollo y explotación de suelo industrial, tanto en régimen de arrendamiento como de venta y promoción, desarrollo y comercialización de infraestructuras para empresas: naves, edificios de servicios, etc., tanto en régimen de arrendamiento como de venta, entre otras, tal como se indica en la nota 1 de la Memoria adjunta. La Entidad por la realización de estas funciones recibe principalmente, ingresos por vía arrendamientos.

El adecuado registro contable de los ingresos es un área significativa y susceptible de incorrección material, lo que requiere un análisis pormenorizado e individualizado de cada uno de ellos.

Por un lado, tal como se detalla en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, a 31 de diciembre de 2024, la Entidad tiene registrado bajo el epígrafe de "Importe neto de la cifra de negocios/Prestación de servicios" ingresos por importe de 11.916.666 euros (11.421.367 euros en el ejercicio 2023).

El circuito de control interno establecido por la Entidad para el control de sus ingresos por arrendamientos y su cobro a los arrendatarios pretende minimizar el riesgo de impago y error en los ingresos.

El adecuado control de las operaciones de cobro de rentas de alquiler es fundamental para garantizar que las mismas se registran en su totalidad, en el periodo y por el importe correcto, riesgo de por sí, inherente a estas transacciones.

Nuestros principales procedimientos de auditoría han consistido, entre otros, en los siguientes:

- Evaluación de los sistemas de control existentes sobre el proceso de reconocimiento de ingresos por arrendamientos.
- Realización de pruebas de cumplimiento sobre el funcionamiento de los controles anteriores a



partir de las estadísticas e información obtenida del sistema informático soporte de la gestión de la Entidad.

- Sobre una muestra, hemos realizado procedimientos de validación de cobro de rentas a los arrendatarios conforme a los contratos de los mismos, hemos realizado procedimientos de solicitud de confirmaciones a determinados clientes, sobre el importe facturado en el ejercicio, realizando pruebas sustantivas sobre cobros recibidos como medio alternativo.
- Hemos verificado la correcta imputación de los ingresos en el periodo correspondiente, de acuerdo con el criterio de devengo.
- Evaluación de que la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable.

Los resultados de los procedimientos empleados nos han dado la evidencia suficiente y adecuada para considerar que nuestra conclusión de este hecho como cuestión clave es lo adecuado.

Otra información

La Otra información consiste en el informe de gestión y en el informe sobre el cumplimiento de las obligaciones de carácter económico-financiero que asumen las entidades del sector público estatal sometidas al Plan General de Contabilidad de la empresa española y sus adaptaciones como consecuencia de su pertenencia al Sector Público, cuya formulación es responsabilidad del órgano de gestión de la entidad y no forman parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre la Otra información. Nuestra responsabilidad sobre la Otra información, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia de la Otra información con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta Otra información 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, no tenemos nada que informar respecto a la otra información. Esta concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio auditado y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del órgano de gestión en relación con las cuentas anuales

El Delegado Especial del Estado es responsable 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 entidad, 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, el órgano de gestión es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según



corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el órgano de gestión tiene la intención o la obligación legal de liquidar la entidad 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 para el Sector Público 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 para el Sector Público 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 el órgano de gestión.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el órgano de gestión 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 entidad 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 entidad 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 el órgano de gobierno del Consorcio 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.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación al órgano de gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

El presente informe de auditoría ha sido firmado electrónicamente a través de la aplicación CICEP.red de la Intervención General de la Administración del Estado por el Interventor Territorial, en Jerez de la Frontera, a 1 de septiembre de 2025.



Consorcio de la Zona Franca de Cádiz

Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

Informe de Gestión

Ejercicio 2024





CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023

| ACTIVO | Notas de la Memoria | Ejercicio 2024 | Ejercicio 2023 | PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Notas de la Memoria | Ejercicio 2024 | Ejercicio 2023 |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 235.244.888 | 236.350.228 | PATRIMONIO NETO | Nota 13 | 144.070.260 | 132.397.905 |
| Inmovilizado intangible | Nota 5 | 14.166.279 | 14.765.224 | FONDOS PROPIOS | | 37.083.937 | 28.689.329 |
| Inmovilizado material | Nota 6 | 15.637.621 | 18.502.116 | Patrimonio | | 211.665.282 | 205.265.282 |
| Terrenos y construcciones | | 11 022 449 | 11 152 831 | Reservas | | 6.026.394 | 6.026.394 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 3 528 497 | 3 205 489 | Resultados de ejercicios anteriores | | (182.602.347) | (180.521.068) |
| Inmovilizado en curso y anticipos | | 1 086 675 | 4 143 796 | Resultado del ejercicio | | 1.994.608 | (2.081.279) |
| Inversiones inmobiliarias | Nota 7 | 194.624.089 | 196.326.193 | SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS- | Nota 14 | 106.986.323 | 103.708.576 |
| Terrenos | | 60 751 665 | 59 387 475 | Subvenciones, donaciones y legados recibidos | | 106 986 323 | 103 708 576 |
| Construcciones | | 133 872 424 | 136 938 718 | | | | |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | Nota 9 | - | - | PASIVO NO CORRIENTE | | 117.143.350 | 120.697.394 |
| Instrumentos de patrimonio | | - | - | Provisiones a largo plazo | Nota 15 | 125.246 | 5.281.287 |
| Inversiones financieras a largo plazo | Nota 9 | 9.135.021 | 5.149.538 | Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal | | 10 048 | 12 332 |
| Créditos a terceros | | 4 347 | 8 111 | Otras provisiones | | 115 198 | 5 268 955 |
| Otros activos financieros | | 9 130 674 | 5 141 427 | Deudas a largo plazo | Nota 16 | 116.930.968 | 115.321.049 |
| Periodificaciones a largo plazo | | 737.550 | 621.299 | Deudas con entidades de crédito | | 83 201 002 | 87 535 586 |
| Deudas comerciales no corrientes | Nota 9 | 944.328 | 985.858 | Acreedores por arrendamiento financiero | | 11 902 310 | 12 031 423 |
| | | | | Otros pasivos financieros | | 21 827 656 | 15 754 040 |
| ACTIVO CORRIENTE | | 38.026.798 | 38.998.862 | Periodificaciones a largo plazo | Nota 17 | 87.136 | 95.058 |
| Existencias | Nota 11 | 7.156.927 | 4.003.596 | PASIVO CORRIENTE | | 12.058.076 | 22.253.791 |
| Terrenos y solares | | 7 156 927 | 4 003 596 | Deudas a corto plazo | Nota 16 | 8.659.890 | 19.415.582 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | Nota 9 | 6.595.601 | 5.955.534 | Deudas con entidades de crédito | | 3 132 090 | 3 774 764 |
| Cientes por ventas y prestaciones de servicios | | 1 648 265 | 1 397 934 | Acreedores por arrendamiento financiero | | 129 084 | 125 157 |
| Cientes, empresas del grupo y asociadas | Nota 9 | 102 588 | 444 236 | Otros pasivos financieros | | 5 398 716 | 15 515 661 |
| Deudores varios | | 31 461 | 86 937 | Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | | 3.398.186 | 2.838.209 |
| Personal | | 35 235 | 11 570 | Proveedores, empresas del grupo y asociadas | Nota 20 | 657 703 | 544 648 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | Nota 18 | 4 778 052 | 4 014 857 | Proveedores | | 1 513 842 | 1 593 869 |
| Inversiones financieras a corto plazo | Nota 9 | 196.209 | 204.171 | Personal (remuneraciones pendientes de pago) | | 29 266 | 2 065 |
| Créditos a terceros | | 196 085 | 199 094 | Otras deudas con las Administraciones Públicas | Nota 18 | 666 924 | 515 131 |
| Otros activos financieros | | 124 | 5 077 | Anticipos de clientes | | 530 451 | 182 496 |
| Periodificaciones a corto plazo | | 251.721 | 160.554 | TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | 273.271.686 | 275.349.090 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | Nota 12 | 23.826.340 | 28.675.007 | | | | |
| TOTAL ACTIVO | | 273.271.686 | 275.349.090 | | | | |





CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS 2024 y 2023

| | Notas de la Memoria | Ejercicio 2024 | Ejercicio 2023 |
|--|---------------------|----------------|----------------|
| OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| Importe neto de la cifra de negocios | Nota 19.1 | 11.916.666 | 11.421.367 |
| Prestación de servicios | | 11 916 666 | 11 421 367 |
| Aprovisionamientos | Nota 19.2 | (197.328) | (264.923) |
| Otros ingresos de explotación | | 2.848.809 | 4.505.660 |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | 910 454 | 726 690 |
| Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | | 1 938 355 | 3 778 970 |
| Gastos de personal | Nota 19.3 | (3.890.998) | (3.626.293) |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (2 938 926) | (2 790 134) |
| Cargas sociales | | (952 216) | (883 808) |
| Provisiones | | 144 | 47 649 |
| Otros gastos de explotación | | (9.202.179) | (8.503.210) |
| Servicios exteriores | | (7 401 181) | (7 429 742) |
| Tributos | | (1 535 965) | (1 648 364) |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | Nota 9.3 | (265 033) | 574 896 |
| Amortización del inmovilizado | Notas 5, 6 y 7 | (4.644.156) | (4.632.178) |
| Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras | Nota 14 | 2.326.168 | 2.408.105 |
| Excesos de provisiones | Nota 11 | 5.244.118 | 60.438 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado | Notas 6 y 7 | 708.110 | 902.291 |
| Deterioro y pérdidas | | 296 254 | 732 331 |
| Resultados por enajenaciones y otros | | 411 856 | 169 960 |
| Otros resultados | | 218.305 | (146.555) |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | | 5.327.515 | 2.124.702 |
| Ingresos financieros | | 387.288 | 219.898 |
| De terceros | | 380 225 | 210 056 |
| Imputación de subvenciones de tipo de interés | | 7 063 | 9 842 |
| Gastos financieros | Nota 19.4 | (3.720.195) | (4.033.410) |
| Variación del valor razonable en instrumentos financieros | Nota 10 | - | 7.531 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | Nota 19.5 | - | (400.000) |
| Deterioros y pérdidas | | - | (400 000) |
| RESULTADO FINANCIERO | | (3.332.907) | (4.205.981) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | 1.994.608 | (2.081.279) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | | 1.994.608 | (2.081.279) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 1.994.608 | (2.081.279) |





CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2024 y 2023

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

| | Notas de la Memoria | Ejercicio 2024 | Ejercicio 2023 |
|---|---------------------|----------------|----------------|
| RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I) | Nota 3 | 1.994.608 | (2.081.279) |
| Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto | | | |
| - Subvenciones, donaciones y legados | | 5 603 915 | 7 091 246 |
| TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II) | Nota 14 | 5.603.915 | 7.091.246 |
| Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | Nota 14 | | |
| - Subvenciones, donaciones y legados | | (2 326 168) | (1 806 079) |
| TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III) | Nota 14 | (2.326.168) | (1.806.079) |
| TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III) | | 5.272.355 | 3.203.888 |





CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2024 v 2023
B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

| | Patrimonio | Reservas Voluntarias | Resultado de Ejercicios Anteriores | Resultado del ejercicio | Subvenciones, donaciones y Legados | TOTAL |
|---|--------------------|----------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------------|
| SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2022 | 187.265.282 | 6.026.394 | (175.379.676) | (5.141.392) | 98.423.409 | 111.194.017 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | (2 081 279) | 5 285 167 | 3 203 888 |
| Otras operaciones con socios o propietarios | - | - | - | - | - | - |
| Aportaciones ministeriales | 18 000 000 | - | - | - | - | 18 000 000 |
| Distribución del resultado 2022 | - | - | (5 141 392) | 5 141 392 | - | - |
| Otras variaciones de patrimonio neto | - | - | - | - | - | - |
| SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2023 | 205.265.282 | 6.026.394 | (180.521.068) | (2.081.279) | 103.708.576 | 132.397.905 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | 1 994 608 | 3 277 747 | 5 272 355 |
| Otras operaciones con socios o propietarios | - | - | - | - | - | - |
| Aportaciones ministeriales | 6 400 000 | - | - | - | - | 6 400 000 |
| Distribución del resultado 2023 | - | - | (2 081 279) | 2 081 279 | - | - |
| Otras variaciones de patrimonio neto | - | - | - | - | - | - |
| SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2024 | 211.665.282 | 6.026.394 | (182.602.347) | 1.994.608 | 106.986.323 | 144.070.260 |





CONSORCIO DE LA ZONA FRANCA DE CÁDIZ

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2024 y 2023

| | Notas de la Memoria | Ejercicio 2024 | Ejercicio 2023 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I) | | (6.530.520) | 27.801.499 |
| | | 1.994.608 | (2.081.279) |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos | | 129.726 | 5.577.111 |
| Ajustes al resultado: | | | |
| - Amortización del inmovilizado | Notas 5, 6 y 7 | 4.644.156 | 4.632.178 |
| - Correcciones valorativas por deterioro | Notas 6, 7, 9 y 11 | 265.033 | (174.896) |
| - Variación de provisiones | | (5.156.041) | (108.087) |
| - Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras | Nota 14 | (2.326.168) | (2.408.105) |
| - Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado | Notas 5, 6 y 7 | (411.856) | (169.960) |
| - Ingresos financieros | | (387.288) | (219.898) |
| - Gastos financieros | Nota 19 | 3.720.195 | 4.033.410 |
| - Variación de valor razonable en instrumentos financieros | Nota 10 | - | (7.531) |
| - Otros ingresos y gastos | | (218.305) | - |
| Cambios en el capital corriente | | (5.321.947) | 28.119.179 |
| - Existencias | | (3.153.331) | (5.544.460) |
| - Deudores y otras cuentas a cobrar | | (598.537) | 33.064.990 |
| - Otros activos corrientes | | (83.205) | (99.905) |
| - Acreedores y otras cuentas a pagar | | 559.977 | 795.504 |
| - Otros pasivos corrientes | | (7.922) | (7.921) |
| - Otros activos y pasivos no corrientes | | (2.038.929) | (89.029) |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | | (3.332.907) | (3.813.512) |
| - Pagos de intereses | | (3.720.195) | (4.033.410) |
| - Cobros de intereses | | 387.288 | 219.898 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II) | | 2.508.078 | (4.297.466) |
| Pagos por inversiones | | (3.228.602) | (9.476.363) |
| - Empresas del grupo y asociadas | | - | (400.000) |
| - Inmovilizado intangible | Nota 5 | - | (534.149) |
| - Inmovilizado material | Nota 6 | (875.845) | (1.209.948) |
| - Inversiones inmobiliarias | Nota 7 | (2.352.757) | (7.332.266) |
| Cobros por desinversiones | | 5.736.680 | 5.178.897 |
| - Inmovilizado intangible | Nota 5 | 221.651 | - |
| - Inmovilizado material | Nota 6 | - | - |
| - Inversiones inmobiliarias | Nota 7 | 770.675 | 5.178.897 |
| - Otros activos financieros | | 4.744.354 | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III) | | (826.225) | (4.477.333) |
| Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio | | 17.269.597 | 21.887.915 |
| - Emisión de instrumentos de patrimonio | | 6.400.000 | 18.000.000 |
| - Amortización de instrumentos de patrimonio | | - | - |
| - Cambios en las reservas | | - | - |
| - Subvenciones, donaciones y legados | Nota 14 | 10.869.597 | 3.887.915 |
| Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero | | (18.283.068) | (26.365.248) |
| - Emisión de | | - | 2.343.886 |
| - Deudas con entidades de crédito | | - | 2.343.886 |
| - Devolución de | | (18.095.821) | (28.913.023) |
| - Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito | | (4.977.264) | (3.480.476) |
| - Devolución de deudas con empresas del grupo y asociadas | | (345.391) | (518.770) |
| - Devolución de otras deudas | | (12.773.166) | (24.709.888) |
| AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV) | | (4.848.667) | 19.026.700 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | | 28.675.007 | 9.648.307 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | | 23.826.340 | 28.675.007 |





Índice de Nota

| | | |
|-----|--|----|
| 1. | ACTIVIDAD DE LA EMPRESA | 7 |
| 2. | BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES | 8 |
| 3. | APLICACIÓN DEL RESULTADO | 10 |
| 4. | NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN | 10 |
| 5. | INMOVILIZADO INTANGIBLE | 20 |
| 6. | INMOVILIZADO MATERIAL..... | 22 |
| 7. | INVERSIONES INMOBILIARIAS | 24 |
| 8. | ARRENDAMIENTOS | 33 |
| 9. | INSTRUMENTOS FINANCIEROS..... | 35 |
| 10. | INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS | 40 |
| 11. | EXISTENCIAS..... | 40 |
| 12. | EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES | 41 |
| 13. | PATRIMONIO NETO Y FONDOS PROPIOS | 41 |
| 14. | SUBVENCIONES | 42 |
| 15. | PROVISIONES Y CONTINGENCIAS..... | 46 |
| 16. | DEUDAS (LARGO Y CORTO PLAZO) | 50 |
| 17. | PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO Y CORTO PLAZO | 54 |
| 18. | ADMINISTRACIONES PÚBLICAS Y SITUACIÓN FISCAL..... | 55 |
| 19. | INGRESOS Y GASTOS | 56 |
| 20. | OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS | 57 |
| 21. | RETRIBUCIONES DEL COMITÉ EJECUTIVO Y DE LOS AUDITORES DEL CONSORCIO..... | 58 |
| 22. | OTRA INFORMACIÓN | 59 |
| 23. | HECHOS POSTERIORES | 60 |





1. Actividad de la empresa

La Zona Franca es una zona de libre comercio en cuyo recinto entran las mercancías procedentes de países no comunitarios con exención de derechos arancelarios y de todos los impuestos que pudieran gravar las mismas por su introducción en el territorio aduanero de la Unión Europea.

El Real Decreto de 11 de junio de 1929, de Bases Regulatoras de los Puertos, Zonas y Depósitos Francos autorizó el establecimiento de una Zona Franca en la ciudad de Cádiz cuya administración recaería en un Consorcio bajo la presidencia de un Comisario Regio nombrado por Real Decreto del Ministerio de Hacienda. El Decreto Republicano de 3 de junio de 1931 determinó una serie de modificaciones en las organizaciones de los Consorcios, otorgando la presidencia de los mismos a los Alcaldes de las ciudades donde estén ubicadas las Zonas Francas. Se suprimió la figura del Comisario Regio por un Delegado Especial del Estado al que se le encomendaba entre otras funciones la dirección ejecutiva del Consorcio correspondiente. Así se recoge en el Estatuto y Reglamento de Régimen Interior del Consorcio.

El Consorcio está constituido por el Alcalde de la ciudad, el Delegado Especial del Estado, cuatro vocales representantes del Gobierno, cinco Concejales del Ayuntamiento, un representante de la Cámara Oficial de Comercio, Industria y Navegación de Cádiz, un representante de la Autoridad Portuaria de la Bahía de Cádiz, un representante de la Excma. Diputación Provincial de Cádiz, un representante del Ministerio de Economía y Hacienda en la persona del Administrador Principal de la Aduana de Cádiz y un representante de RENFE.

El Pleno del Consorcio de la Zona Franca en la sesión celebrada el 2 de junio de 1998 acordó modificar los artículos 4 y 6 del Estatuto, elevando dicho acuerdo al Ministerio de Economía y Hacienda para su aprobación mediante Orden Ministerial (Orden de 25 de junio de 1998). De acuerdo con la nueva redacción del artículo 4, el objeto del Consorcio es el establecimiento y explotación de la Zona Franca de Cádiz, bajo la dependencia exclusiva del Ministerio de Economía y Hacienda, pudiendo asimismo promover, gestionar y explotar, en régimen de derecho privado, directamente o asociado a otros organismos, todos los bienes, de cualquier naturaleza, integrantes de su patrimonio y situados fuera del territorio de la Zona Franca con el fin de contribuir al desarrollo y dinamización económica y social de su área de influencia.

De acuerdo con el Estatuto y Reglamento de Régimen Interior, el Consorcio funcionará en Pleno o por medio de un Comité Ejecutivo. Corresponde al Consorcio en Pleno, la construcción y explotación de la Zona Franca, la aprobación de los proyectos de obras, la emisión de empréstitos, la adquisición de inmuebles y maquinaria, así como la formación y aprobación del presupuesto anual y aprobación de las cuentas generales. En la práctica las cuentas anuales vienen siendo presentadas en primera instancia al Comité Ejecutivo que eleva dicho acuerdo al Pleno para su aprobación posterior.

El Comité Ejecutivo está constituido por seis vocales, presididos por el Delegado Especial del Estado, correspondiéndole la gestión, administración y dirección de las obras y servicios de la Zona Franca.

Las actividades del Consorcio de la Zona Franca de Cádiz se encuentran reguladas tanto por la normativa de su constitución y posteriores adaptaciones, como por diversas disposiciones nacionales y comunitarias.

Dichas actividades se desarrollan en todo el ámbito provincial: destacándose los siguientes recintos: el Recinto Interior (área exenta fiscal), Parques Empresariales e Industriales tanto en la capital como en diferentes municipios de la provincia (Algeciras, el Puerto de Santa María, Puerto Real), y diferentes Edificios e Instalaciones sitas en la propia capital.

Las principales líneas de actividad del Consorcio, junto con la actividad propia del régimen de admisión de mercancías y promoción del Comercio Exterior en el área exenta fiscal, son:

- Promoción, desarrollo y explotación de suelo industrial, tanto en régimen de arrendamiento como de venta.
- Promoción, desarrollo y comercialización de infraestructuras para empresas: naves, edificios de servicios, etc., tanto en régimen de arrendamiento como de venta.
- Desarrollo de proyectos a través de sus sociedades mercantiles, destinadas principalmente a prestar servicios de interés para industrias y empresas, entre los que se incluyen las inversiones en energías renovables, el depósito, custodia y gestión documental o la explotación de aparcamientos.





Adicionalmente el Consorcio desarrolla la administración y explotación en régimen de censos reservativos de los terrenos industriales del Polígono Exterior, actualmente en proceso de desarrollo y remodelación, en colaboración directa con el Excelentísimo Ayuntamiento de Cádiz.

La Entidad es cabecera de un grupo de entidades dependientes, y de acuerdo con la legislación vigente, está obligada a formular separadamente cuentas consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del Consorcio de la Zona Franca del ejercicio 2023 fueron formuladas el 24 de julio de 2024. Las cuentas anuales individuales han sido aprobadas por Pleno del Consorcio de la Zona Franca de Cádiz con fecha 21 de abril 2025. A fecha de formulación las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 del Grupo Consorcio de la Zona Franca de Cádiz aún no han sido aprobadas por el Pleno del Consorcio.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Marco Normativo de información financiera aplicable a la Entidad-

Estas cuentas anuales se han formulado por el Delegado Especial del Estado de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad, que es el establecido en:

- Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- Real Decreto 1514/2007 por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y las modificaciones incorporadas a éste mediante el Real Decreto 602/2016 y el Real Decreto 1/2021, así como sus adaptaciones sectoriales.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen fiel-

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables del Consorcio y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Entidad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por el Delegado Especial del Estado, se someterán a la aprobación en primera instancia del Comité Ejecutivo y posterior ratificación por el Pleno del Consorcio, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación. Por su parte, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2023 fueron formuladas con fecha 4 de julio de 2024 y aprobadas por el Pleno del Consorcio de la Zona Franca de Cádiz con fecha 21 de abril de 2025.

En las presentes cuentas anuales se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo con el concepto de materialidad o importancia relativa definido en el marco conceptual del PGC.

c) Principios contables-

Para la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2024 se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 4. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, teniendo un aspecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre-

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por el Delegado Especial del Estado para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:





- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (véanse Notas 5, 6, 7, 8, 9 y 11).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (véanse Notas 5, 6 y 7).
- El valor de mercado de determinados derivados financieros (véase Nota 10).
- El cálculo de provisiones (véase Nota 15).

A cierre del ejercicio 2024, la Sociedad presentaba los siguientes indicadores que ponen en duda la continuidad de las operaciones de la Sociedad:

- Flujos de efectivo de explotación negativos en estados financieros históricos o prospectivos: en el ejercicio 2024, los flujos de efectivo de las actividades de explotación presentan un saldo negativo por importe de 6,6 millones de euros. Esta situación contrasta con el ejercicio 2023, en el que se registró un flujo de efectivo positivo de 27 millones de euros, si bien estaba motivado principalmente por el cobro de la aportación patrimonial ministerial, que no se hizo efectiva hasta el 2 de enero de 2023. En el ejercicio 2022, los flujos fueron negativos por importe de 40,5 millones de euros.
- Pérdidas recurrentes: A diferencia de ejercicios anteriores, en 2024 el Consorcio ha obtenido un beneficio de 1 944 miles de euros, lo que supone una mejora significativa respecto a los ejercicios precedentes. En 2023 y 2022, el resultado fue negativo en 2.081 y 5.144 miles de euros, respectivamente, debido fundamentalmente al impacto de los pagos por intereses derivados del endeudamiento que mantiene el Consorcio. A cierre del ejercicio 2024, las pérdidas acumuladas ascienden a 182 millones de euros (180 millones en 2023).
- Ratios financieros claves desfavorables: A fecha de cierre del ejercicio 2024, el ratio de endeudamiento (deudas/pasivo total) es del 97% (94,25% en el 2023). El importe de los gastos financieros que figura en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2024 es de 3,72 millones de euros (4,03 millones en 2023), lo que representa alrededor del 31,22% de la cifra de negocios de la entidad (35,31% en el 2023).
- La entidad ha recibido aportaciones patrimoniales de su Ministerio de Adscripción durante varios ejercicios, correspondiente a un importe de 6,4 millones en el ejercicio 2024, 18 millones en el ejercicio 2023, 30 millones de euros en 2022, 13 millones de euros en 2021 y 111,8 millones en el periodo 2014 a 2020, en total, un importe de 179,2 millones de euros.

Como factores mitigantes a lo anteriormente descrito, la Entidad viene reestructurando y abonando anticipadamente sus deudas, tanto con entidades financieras como con el Ministerio de Industria. De este modo, entre los años 2020 y 2024 se han liquidado la mayor parte de la deuda existente con dicho Ministerio en concepto de préstamos PRYSA, tanto fraccionados con la Delegación de Hacienda, como sin fraccionar, por un importe total de 40 y 16 millones de euros, incluido un importe de 9,1 millones de euros abonados anticipadamente en el mes de febrero de 2024. A fecha de formulación de estas cuentas, la única deuda vigente con el Ministerio asciende a 13,3 millones de euros de principal por un solo préstamo PRYSA con vencimientos anuales y finalización en diciembre de 2029.

Adicionalmente a esto, la Entidad reestructuró, en el ejercicio 2022, el préstamo sindicado por importe de 70 millones, mediante una operación de subrogación y posterior novación con Caja Rural del Sur, por la que se ha reducido el tipo de interés de un tipo variable referenciado al Euribor más el 3,5% de diferencial a un 2,62 % fijo y un aumento del plazo del vencimiento del 2024 al ejercicio 2029. Esta mejora en las condiciones ha supuesto un ahorro financiero para el Consorcio de 3,9 millones de euros.

Todas estas medidas llevadas a cabo han supuesto para la Entidad una mejora en la liquidez, así como en los gastos financieros, que han pasado de 8,5 millones de euros en el ejercicio 2019 a 3,7 millones en el ejercicio 2024.

Por otro lado, la puesta en valor de instalaciones en desuso en ejercicios anteriores en el Recinto Interior de Cádiz (zona de la antigua Altadis o las naves arrendadas a la empresa Caladero) han supuesto una mejora del Importe Neto de la Cifra de Negocios, que se espera se vea aumentada en los próximos ejercicios con la culminación de la remodelación de las antiguas instalaciones de Altadis para la implantación de nuevas empresas, así como la puesta en marcha, tras la finalización de las obras, del Recinto Fiscal Bahía de Algeciras.





e) *Comparación de la información-*

Las cuentas anuales presentan, a efectos comparativos, además de las cifras del ejercicio 2024, las correspondientes al ejercicio anterior que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2023 aprobadas por el Pleno, de cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria.

f) *Cambios en criterios contables*

Durante el ejercicio 2024 no se han producido cambios en criterios contables significativos al respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2023.

g) *Corrección de errores-*

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la corrección de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2023.

h) *Agrupación de partidas-*

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

i) *Partidas corrientes y no corrientes-*

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo, son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

3. Aplicación del resultado

La propuesta de distribución del resultado que se someterá a la aprobación del Pleno es la siguiente:

| | Euros | |
|---|-----------|-------------|
| | 2024 | 2023 |
| <u>Base de reparto</u> | | |
| Resultado del ejercicio (pérdidas) | 1 994 608 | (2 081 279) |
| <u>Aplicación</u> | | |
| Resultado negativo de ejercicios anteriores | 1 994 608 | (2 081 279) |

4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Entidad en la elaboración de sus cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) *Inmovilizado intangible-*

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil.





Censos reservativos-

Según se indica en la Nota 5, en el período 1965-1975 el Consorcio cedió a terceros mediante contrato civil de censo reservativo diversas parcelas de terreno ubicadas en el Polígono Exterior. La cesión a censo reservativo conlleva la transmisión del pleno dominio de los terrenos al censatario a cambio del pago de un canon anual con carácter indefinido, revisable por quinquenios, no pudiendo ser redimido antes de transcurrir cincuenta años desde la fecha de la correspondiente escritura, si bien el Consorcio viene admitiendo en la práctica la redención de los censos sin haber transcurrido dicho plazo. Transcurrido este plazo el censatario puede redimir el censo abonando al Consorcio el importe resultante de actualizar al 4% el canon anual vigente en el momento de la redención.

La naturaleza jurídica y económica de la figura de los censos reservativos, es la de un derecho susceptible de valoración económica, no depreciable con el paso del tiempo y sin una vida útil definida. En este sentido, y según lo dispuesto en el RD 602/2016, el Consorcio no puede estimar de manera fiable los censos reservativos, por lo que ha procedido a amortizarlos en un plazo de diez años.

En el ejercicio 1985 estos censos reservativos fueron registrados contablemente en el inmovilizado inmaterial (actualmente denominado intangible) por el importe que supondría la redención total de los censos reservativos al cierre de dicho ejercicio, valor que en opinión de la Entidad no superaba el valor real de mercado a dicha fecha. La contrapartida contable de estas operaciones fue la cuenta de "Patrimonio". La citada contabilización se efectuó por el Consorcio con objeto de proporcionar una mejor imagen fiel de la situación financiero-patrimonial del mismo, dado que en su opinión las citadas inversiones se habían efectuado históricamente con cargo a los presupuestos del Consorcio. Esta contabilización se valoró siguiendo el criterio que se ha indicado anteriormente, al no disponerse de información contable de carácter histórico en relación con las inversiones realizadas, dado que los registros de contabilidad históricamente se habían llevado por el Consorcio en bases presupuestarias, y debido a la imposibilidad de localizar la documentación soporte de las inversiones históricamente realizadas en estos terrenos.

Al 31 de diciembre de los ejercicios 1986 y 1987, el Consorcio procedió a actualizar el valor de redención de los censos a dichas fechas, teniendo como contrapartida igualmente la cuenta de "Patrimonio" por lo que éstos quedaron valorados al valor de redención estimado al 31 de diciembre de 1987, valor por el que figuran registrados en el inmovilizado intangible a la fecha actual.

De acuerdo con lo establecido en el artículo primero del Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, los activos incluidos en este epígrafe figuran contabilizados a su precio de adquisición, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias. 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. Los censos reservativos se presentan en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas. En base a lo establecido en la Disposición Transitoria Única, el Consorcio amortiza de forma prospectiva desde la entrada en vigor del mencionado Real Decreto.

Al producirse la redención facultativa del censo por parte del censatario la diferencia positiva que se produce entre el valor de redención del censo y el valor contable del mismo se registra como un ingreso extraordinario en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produzca la redención.

El rendimiento anual en forma de canon que se deriva de estos derechos reales se imputa a los resultados de cada ejercicio en base a su devengo.

Aplicaciones Informáticas-

Los importes satisfechos por la propiedad o por el derecho de uso de programas informáticos se valoran a su precio de adquisición y se amortizan linealmente en un periodo de 4-5 años.

b) Inmovilizado material-

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se valorarán por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.





Los impuestos indirectos que gravan los elementos del inmovilizado material sólo se incluirán en el precio de adquisición o coste de producción cuando no sean recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Posteriormente se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera.

No obstante, en el ejercicio 1985, al elaborar el Consorcio su primera contabilidad patrimonial por partida doble, y debido a las dificultades existentes para localizar la documentación soporte de las inversiones históricamente realizadas en inmovilizado material, las mismas se registraron en base a estimaciones de su valor de reposición, teniendo como contrapartida contable la cuenta de "Patrimonio" (véase Nota 6).

De acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1514/2007 por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y las modificaciones incorporadas a éste mediante RD 1159/2010 y RD 602/2016, la valoración de los distintos elementos patrimoniales, se considerarán equivalentes al precio de adquisición a los efectos previstos en la citada Ley.

Las adiciones posteriores se han valorado a su coste de adquisición.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

La Entidad amortiza el inmovilizado material siguiendo el método lineal, aplicando porcentajes de amortización anual calculados en función de los años de vida útil estimada de los respectivos bienes, según el siguiente detalle:

| | Años de vida útil estimada |
|-------------------------|----------------------------|
| Instalaciones técnicas | 5-46 |
| Construcciones | 10-100 |
| Viales | 14-50 |
| Naves | 68 |
| Edificaciones | 20-75 |
| Parque empresarial | 100 |
| Usufructos | 10 |
| Maquinaria y utillaje | 5-10 |
| Elementos de transporte | 5-10 |
| Mobiliario y enseres | 5-13 |
| Equipos informáticos | 5-15 |
| Otro inmovilizado | 5-17 |

De acuerdo con la Resolución de 1 de marzo de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro y valoración del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias, publicado en el BOE núm. 58 de 8 de marzo de 2013, la clasificación inicial de un inmueble deberá modificarse siempre que haya cambiado la función que desempeña en la empresa. Acorde a este cambio de criterio se realizarán reclasificaciones de inmovilizado material a inversiones inmobiliarias cuando la Entidad deje de utilizar el inmueble en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos y se destine a obtener rentas, plusvalías o ambas.

c) Inversiones inmobiliarias-

La Entidad clasifica en este epígrafe los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen bien, para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado (véase Nota 7).

Por otro lado, están registrados en este epígrafe el coste de construcción del parking de Loreto sobre el que el Consorcio tiene concedida por el Excmo. Ayuntamiento de Cádiz una concesión administrativa para su explotación





durante un periodo de 75 años. Este importe se amortiza linealmente en un periodo de 75 años a partir del inicio de su explotación en el ejercicio 2006.

Estos activos se valoran de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 4, relativa al inmovilizado material.

De acuerdo con la Resolución de 1 de marzo de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro y valoración del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias, publicado en el BOE núm. 58 de 8 de marzo de 2013, la clasificación inicial de un inmueble deberá modificarse siempre que haya cambiado la función que desempeña en la empresa. Acorde a este cambio de criterio se realizarán reclasificaciones de inversiones inmobiliarias a inmovilizado material cuando la Entidad comience a utilizar el inmueble en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos.

Adicionalmente se realizarán reclasificaciones de inversiones inmobiliarias a existencias cuando la Entidad inicie una obra encaminada a producir una transformación sustancial del inmueble con la intención de venderlo. Si se decide enajenar o disponer por otra vía del inmueble, sin llevar a cabo una obra sustancial con carácter previo, el inmueble se seguirá considerando una inversión inmobiliaria. Asimismo, si la Entidad inicia una obra sobre una inversión inmobiliaria que no tiene por objeto el cambio de la utilidad o función desempeñada por el activo, no procederá su reclasificación durante la nueva etapa de desarrollo.

d) Activos sujetos a concesión administrativa

La Entidad 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 la menor del periodo concesional o la vida económica. Los activos se amortizan mediante la aplicación del método lineal, salvo que pueda utilizar un método de amortización basado en unidades de producción.

El inmovilizado intangible se amortiza durante el plazo de la concesión, mediante un método lineal, salvo que el patrón de uso del activo pueda estimarse con fiabilidad por referencia a la demanda o utilización del servicio público medido en unidades físicas y este método represente mejor el patrón de unidad económica del mismo. A estos efectos, se deben aplicar los criterios indicados en el apartado anterior.

La cesión del derecho de uso a terceros de activos sujetos a concesión se reconoce siguiendo los criterios expuestos en el apartado e) Arrendamientos. En la medida en que se cedan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes al activo, la transacción se reconoce como arrendamiento financiero. Los activos adquiridos o construidos para su venta posterior en el curso ordinario de las operaciones se reconocen como existencias.

e) Arrendamientos-

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Al comienzo del plazo del arrendamiento, el Consorcio 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.

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





Los principios contables que se aplican a los activos utilizados por el Consorcio en virtud de la suscripción de contratos de arrendamiento clasificados como financieros son los mismos que los que se desarrollan en el apartado a). No obstante, si no existe una seguridad 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.

Los ingresos y gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Asimismo, el coste de adquisición del bien arrendado se presenta en el balance conforme a su naturaleza, incrementado por el importe de los costes del contrato directamente imputables, los cuales se reconocen como gasto en el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

f) *Instrumentos financieros-*

Activos financieros

Clasificación-

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

- a) Activos financieros a coste amortizado: incluye activos financieros, incluso los admitidos a negociación en un mercado organizado, para 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 dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría:

- i) Créditos por operaciones comerciales: originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico con cobro aplazado, y
- ii) Créditos por operaciones no comerciales: proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la Sociedad cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable.
- b) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto: se incluyen en esta categoría los activos financieros cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantienen para negociar ni procede su clasificación en la categoría anterior. También se incluirán en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio designadas irrevocablemente por la Sociedad en el momento de su reconocimiento inicial, siempre y cuando que no se mantengan para negociar ni deban valorarse al coste.
- c) Activos financieros a coste: se incluyen en esta categoría las siguientes inversiones: a) instrumentos de patrimonio de empresas del Grupo, multigrupo y asociadas; b) instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones; c) activos financieros híbridos cuyo valor razonable no pueda estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado; d) aportaciones realizadas en contratos de cuentas en participación y similares; e) préstamos participativos con intereses de carácter contingente; f) activos financieros que deberían clasificarse en la siguiente categoría pero su valor razonable no puede estimarse de forma fiable.

Se consideran empresas del Grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control, y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas sociedades sobre las, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.





- d) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias: incluye los activos financieros mantenidos para negociar y aquellos activos financieros que no han sido clasificados en ninguna de las categorías anteriores. Asimismo, se incluyen en esta categoría los activos financieros que así designa opcionalmente la Sociedad en el momento del reconocimiento inicial, que en caso contrario se habrían incluido en otra categoría, debido a que dicha designación elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría contable que surgiría en caso contrario.

Valoración inicial-

Los activos financieros a coste amortizado se registran, en términos generales, inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. No obstante, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio los costes de transacción directamente atribuibles a los activos registrados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Asimismo, en el caso de inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo que otorgan control sobre la sociedad dependiente, los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales relacionados con la adquisición de la inversión se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Valoración posterior-

Los activos financieros a coste amortizado se registrarán aplicando dicho criterio de valoración imputando a la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses devengados aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los activos financieros incluidos en la categoría de valor razonable con cambios en el patrimonio neto se registrarán por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se valoran a su valor razonable, registrándose en la cuenta de pérdidas y ganancias el resultado de las variaciones en dicho valor razonable.

Las inversiones clasificadas en la categoría c) anterior se valoran por su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como 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. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo.

Deterioro-

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un “test de deterioro” para los activos financieros que no están registrados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el importe recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. En todo caso, para los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el patrimonio neto se presumirá que existe deterioro ante una caída de un año y medio o de un 40% en su cotización, sin que se haya producido la recuperación del valor. El registro del deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los activos financieros a coste amortizado, el criterio utilizado por la Sociedad para calcular las correspondientes correcciones valorativas, si las hubiera, es el siguiente: tras la realización de un análisis exhaustivo de la situación específica de sus cuentas por cobrar, la Sociedad provisiona aquellas sobre las que se hayan podido sufrir demoras y que puedan llegar a suponer algún quebranto, entendiéndose por tales aquellas con una antigüedad superior a 360 días y aquellas ostentadas frente a sociedades en situación concursal. La Sociedad no se provisiona las cuentas por cobrar vencidas con Administraciones Públicas.





La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de “factoring” en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés o las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, el “factoring con recurso”, las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

El Consorcio sigue el criterio de registrar en inversiones financieras a largo plazo el importe de los cánones derivados de los censos reservativos pendientes de cobro con una antigüedad superior a un año. Este criterio se fundamenta en el hecho de que los censos reservativos incorporan un derecho real preferente sobre los terrenos, si bien existen normas que limitan el valor del derecho real en el caso de que los cánones adeudados tengan una antigüedad superior a dos años y el Consorcio no haya requerido del deudor el otorgamiento de hipoteca que garantice la deuda que exceda de esta antigüedad, en cuyo caso esta hipoteca tendrá los efectos y el alcance establecidos en la legislación hipotecaria. El Consorcio incluye en el epígrafe “Inversiones financieras a largo plazo-Deterioros” las pérdidas por deterioros necesarias con objeto de cubrir el riesgo de insolvencias derivado de los censos pendientes de cobro.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros asumidos o incurridos por la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías de valoración:

- a) Pasivos financieros a coste amortizado: son aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o aquellos que, sin tener un origen comercial, no siendo instrumentos derivados, proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

Estos pasivos se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

- b) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los instrumentos financieros derivados de pasivo se valoran a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias descritos en el apartado anterior.

Los activos y pasivos se presentan separadamente en el balance y únicamente se presentan por su importe neto cuando la sociedad tiene el derecho exigible a compensar los importes reconocidos y, además, tienen la intención de liquidar las cantidades por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el patrimonio de la sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.





Las acciones propias que adquiere la Sociedad durante el ejercicio se registran, por el valor de la contraprestación entregada a cambio, directamente como menor valor del patrimonio neto. Los resultados derivados de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propio se reconocen directamente en patrimonio neto, sin que en ningún caso se registre resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Coberturas

La Sociedad utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos a los que se encuentran expuestos sus actividades, operaciones y flujos de efectivo futuros. Fundamentalmente, estos riesgos son de variaciones de los tipos de cambio y los tipos de interés. En el marco de dichas operaciones la Sociedad contrata instrumentos financieros de cobertura.

Para que estos instrumentos financieros puedan calificar como de cobertura contable, son designados inicialmente como tales documentándose la relación de cobertura. Asimismo, la Sociedad verifica inicialmente y de forma periódica a lo largo de su vida (como mínimo en cada cierre contable) que la relación de cobertura es eficaz, es decir, que es esperable prospectivamente que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta (atribuibles al riesgo cubierto) se compensen con los cambios del instrumento de cobertura.

La Sociedad aplica los siguientes tipos de cobertura, que se contabilizan tal y como se describe a continuación:

- a) Coberturas de valor razonable: En este caso, los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta, atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en resultados.
- b) Coberturas de flujos de efectivo: En este tipo de coberturas, la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura eficaz se reconoce transitoriamente en el patrimonio neto, imputándose en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo período en que el elemento que está siendo objeto de cobertura afecta al resultado, salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluirán en el coste del activo o pasivo cuando sea adquirido o asumido.
- c) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero: este tipo de operaciones de cobertura están destinadas a cubrir el riesgo de tipo de cambio en las inversiones en sociedades dependientes y asociadas y se tratan como coberturas de valor razonable por el componente del tipo de cambio.

La contabilización de coberturas es interrumpida cuando el instrumento de cobertura vence, o es vendido, finalizado o ejercido, o deja de cumplir los criterios para la contabilización de coberturas. En ese momento, cualquier beneficio o pérdida acumulada correspondiente al instrumento de cobertura que haya sido registrado en el patrimonio neto se mantiene dentro del patrimonio neto hasta que se produzca la operación prevista. Cuando no se espera que se produzca la operación que está siendo objeto de cobertura, los beneficios o pérdidas acumulados netos reconocidos en el patrimonio neto se transfieren a los resultados netos del período.

g) Existencias-

Los terrenos y solares se valoran a su coste de adquisición que incluye, en su caso, los gastos legales de escrituración, registro e impuestos; las indemnizaciones de desalojo satisfechas; los costes de derribo de las edificaciones existentes, así como los de desescombro y cerramiento de solares; el coste de los estudios técnicos sobre las características de los terrenos y de los estudios urbanísticos de detalle; los costes de reparcelación y los gastos de guardería.

De acuerdo con la práctica generalmente aceptada en el Sector Inmobiliario, la totalidad de terrenos y solares se clasifican dentro del activo corriente, aunque en su mayor parte el período de construcción de los mismos es superior a un año.

El epígrafe “Edificios construidos” se halla valorado a su precio de coste o valor de neto de realización, el menor. El precio de coste anteriormente indicado incluye los costes directamente incurridos en relación con las diferentes promociones (proyectos, licencia de obras, certificaciones de obra, gastos legales de declaración de obra nueva e inscripción registral, etc.), así como los gastos financieros devengados por la financiación de carácter específico





obtenida para financiar cada una de las promociones emprendidas. Sin embargo, la citada capitalización de gastos financieros cesa en el momento en que como consecuencia de demoras o ineficacias se produce una paralización o alargamiento en el proceso de construcción inicialmente previsto.

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.

Las correcciones valorativas por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra los epígrafes Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y Aprovisionamientos, según el tipo de existencias.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados para terminar su fabricación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

La Entidad efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición (o a su coste de producción).

De acuerdo a la Resolución de 1 de marzo de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan normas de registro y valoración del inmovilizado material y de las inversiones inmobiliarias, publicado en el BOE núm. 58 de 8 de marzo de 2013, la clasificación inicial de un inmueble deberá modificarse siempre que haya cambiado la función que desempeña en la empresa. Acorde a este cambio de criterio se realizarán reclasificaciones de existencias a inversiones inmobiliarias en aquellos casos en que la venta de inmuebles forme parte de la actividad ordinaria de la Entidad, los inmuebles que formen parte de las existencias se consideran inversiones inmobiliarias cuando sean objeto de arrendamiento operativo.

h) Ingresos y gastos-

Los ingresos y gastos se registran cuando se produce la corriente real de bienes o servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario recibido o, en su caso, por el valor razonable de la contraprestación recibida, o que se espera recibir, y que salvo evidencia en contrario será el precio acordado deducido cualquier descuento, impuestos y los intereses incorporados al nominal de los créditos. Se incluirá en la valoración de los ingresos la mejor estimación de la contraprestación variable cuando no se considera altamente probable su reversión.

El reconocimiento de los ingresos se produce cuando (o a medida que) se produce la transferencia al cliente de los servicios comprometidos.

Los ingresos reconocidos a lo largo del tiempo, por corresponder a bienes o servicios cuyo control no se transfiere en un momento del tiempo, se valoran considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando se disponga de información fiable para realizar la medición del grado de realización. En caso contrario solo se reconocerán ingresos en un importe equivalente a los costes incurridos que se espera que sean razonablemente recuperados en el futuro.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En relación con los dividendos recibidos, cualquier reparto de reservas disponibles se calificará como una operación de «distribución de beneficios» y, en consecuencia, originará el reconocimiento de un ingreso en el socio, siempre y cuando, desde la fecha de adquisición, la participada o cualquier sociedad del Grupo participada por esta última haya generado beneficios por un importe superior a los fondos propios que se distribuyen. El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realizará atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con





cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo. En la memoria deberá incluirse información acerca de los juicios realizados en relación con el registro de los dividendos en estos casos.

Las primas de asistencia a la junta general y los gastos necesarios para su celebración se contabilizan en la fecha en que se incurren en la partida «Otros gastos de explotación» dado que el importe de las mismas tiene un carácter puramente compensatorio.

i) *Provisiones y contingencias-*

El Consorcio en la formulación de las cuentas anuales diferencia entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Entidad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Entidad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

Excepto por lo descrito en las notas 15 y 16, en opinión del Delegado Especial del Estado al 31 de diciembre de 2024 no existen provisiones ni pasivos contingentes que registrar o desglosar en las presentes cuentas anuales.

j) *Indemnizaciones por despido-*

De acuerdo con la legislación vigente, el Consorcio está obligado al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido. En las cuentas anuales adjuntas no se ha registrado provisión alguna por este concepto, ya que no están previstas situaciones de esta naturaleza.

k) *Subvenciones, donaciones y legados-*

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos el Consorcio sigue los criterios siguientes:

- Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: Se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.





- Subvenciones de carácter reintegrables: Mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.
- Subvenciones de explotación: Se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

l) *Transacciones con vinculadas-*

Las transacciones con partes vinculadas, salvo las relacionadas con fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de negocios, 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.

m) *Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental-*

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Dadas las actividades a las que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales abreviadas respecto a información de cuestiones medioambientales.

5. Inmovilizado intangible

El movimiento habido en este epígrafe del balance en los ejercicios 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2024

| | Euros | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|----------|-----------|-----------------|-------------------|
| | Saldo inicial | Entradas | Traspasos | Retiros | Saldo final |
| Censos reservativos y Concesiones | 3 305 737 | - | - | (79 476) | 3 226 261 |
| Administrativas | 15 119 950 | - | - | - | 15 119 950 |
| Derecho de uso | 1 980 938 | - | - | - | 1 980 938 |
| Aplicaciones informáticas | - | - | - | - | - |
| Total coste | 20.406.625 | - | - | (79.476) | 20.327.149 |

| | Euros | | | | |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------|---------------|--------------------|
| | Saldo inicial | Dotaciones | Traspasos | Retiros | Saldo final |
| Censos reservativos y Concesiones | (3 738 067) | (565 857) | - | 67 551 | (4 236 373) |
| Administrativas | (1 903 334) | (21 163) | - | - | (1 924 497) |
| Aplicaciones informáticas | - | - | - | - | - |
| Total amortización | (5.641.401) | (587.020) | - | 67.551 | (6.160.870) |

| | Euros | |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Saldo inicial | Saldo final |
| Coste | 20 406 625 | 20 327 149 |
| Amortizaciones | (5 641 401) | (6 160 870) |
| Total neto | 14.765.224 | 14.166.279 |





Ejercicio 2023

| | Euros | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|-----------|----------|-------------------|
| | Saldo inicial | Entradas | Traspasos | Retiros | Saldo final |
| Censos reservativos y Concesiones | 2 830 737 | 475 000 | - | - | 3 305 737 |
| Administrativas | 15 119 950 | - | - | - | 15 119 950 |
| Derecho de uso | 1 921 789 | 59 149 | - | - | 1 980 938 |
| Aplicaciones informáticas | | | | | |
| Total coste | 19.872.476 | 534.149 | - | - | 20.406.625 |

| | Euros | | | | |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|-----------|----------|--------------------|
| | Saldo inicial | Dotaciones | Traspasos | Retiros | Saldo final |
| Censos reservativos y Concesiones | | | | | |
| Administrativas | (3 173 598) | (564 469) | - | - | (3 738 067) |
| Aplicaciones informáticas | (1 890 640) | (12 694) | - | - | (1 903 334) |
| Total amortización | (5.064.238) | (577.163) | - | - | (5.641.401) |

| | Euros | |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Saldo inicial | Saldo final |
| Coste | 19 872 476 | 20 406 625 |
| Amortizaciones | (5 064 238) | (5 641 401) |
| Total neto | 14.808.238 | 14.765.224 |

Los terrenos situados en el Polígono Exterior anexo al recinto fiscal de la Zona Franca de Cádiz fueron ganados al mar en su día por el Consorcio perteneciendo en pleno dominio de acuerdo con lo estipulado en la Ley de 1 de enero de 1929. En el período 1965-1975 se procedió a la segregación de estos terrenos y su cesión a terceros mediante contrato civil de censo reservativo.

La cesión a censo reservativo conlleva la transmisión del pleno dominio de los terrenos al censatario a cambio del pago de un canon anual con carácter indefinido, revisable por quinquenios, no pudiendo ser redimido antes de transcurrir cincuenta años desde la fecha de la correspondiente escritura. Transcurrido dicho plazo el censatario que lo desee podrá redimir dicho censo abonando al Consorcio el importe resultante de actualizar al 4% el canon que se devengue en el momento que se pretenda la redención.

La cláusula contractual que exige un período mínimo de 50 años para poder redimir el censo ha sido derogada en la práctica por el Consorcio, que viene admitiendo la redención de los censos sin haber transcurrido dicho plazo.

En el ejercicio 2024, se ha elevado a público la compraventa y extinción por confusión de un censo reservativo, por importe de 221.561 euros de valor de redención y un valor de coste de la parcela de 79.476 euros, que ha generado un beneficio de 209.725 euros.

En el ejercicio 2023, se elevó a público el acuerdo formalizado con Grupo Energético de Puerto Real (GEN) por el que se cedía el crédito existente con la Empresa Pública de Suelo y Vivienda de Puerto Real S.A. (EPSUVI) por importe de 3.500.000 euros, mediante la transmisión de determinados inmuebles titularidad de GEN. Debido a esto, el Consorcio procedió a dar de alta una concesión administrativa por importe de 475.000 euros de una parcela sita en la zona denominada "Huerta Pley" en el municipio de Puerto Real (Véase Nota 7.2)

El importe del inmovilizado intangible totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a 2.121.039 euros.





6. Inmovilizado material

El movimiento habido en este capítulo del balance en los ejercicios 2024 y 2023, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe han sido los siguientes:

Ejercicio 2024

| | Saldo al 31/12/2023 | Entradas o dotaciones | Traspasos | Salidas o bajas | Saldo al 31/12/2024 |
|--|------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|
| Coste: | | | | | |
| Solares | | | | | |
| De uso propio | 6 137 724 | - | - | - | 6 137 724 |
| Construcciones | | | | | |
| Para uso propio | 9 609 491 | 38 400 | - | - | 9 647 891 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 9 080 967 | 29 775 | (5 412) | - | 9 105 330 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 3 687 831 | 488 493 | - | - | 4 176 324 |
| Inmovilizaciones materiales en curso y | | | | | |
| Anticipos | 4 143 796 | 88 152 | (3 145 274) | - | 1 086 674 |
| Otro inmovilizado | 2 492 523 | 231 025 | - | (116 877) | 2 606 671 |
| Total coste | 35.152.332 | 875.845 | (3.150.686) | (116.877) | 32.760.614 |
| Deterioros | (1 581 448) | - | - | - | (1 581 448) |
| Amortización acumulada: | | | | | |
| Inmuebles para uso propio | (3 012 936) | (168 782) | - | - | (3 181 718) |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | (7 098 527) | (179 865) | - | - | (7 278 392) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (2 963 233) | (138 391) | - | - | (3 101 624) |
| Otro inmovilizado | (1 994 072) | (102 616) | - | 116 877 | (1 979 811) |
| Total amortización acumulada | (16.650.216) | (589.654) | - | 116.877 | (17.122.993) |
| Total coste neto | 18.502.116 | 286.191 | (3.150.686) | - | 15.637.621 |

Ejercicio 2023

| | Saldo al 31/12/2022 | Entradas o dotaciones | Traspasos | Salidas o bajas | Saldo al 31/12/2023 |
|--|------------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|------------------------|
| Coste: | | | | | |
| Solares | | | | | |
| De uso propio | 7 629 873 | 82 469 | (1 574 618) | - | 6 137 724 |
| Construcciones | | | | | |
| Para uso propio | 6 224 566 | 32 600 | 3 352 325 | - | 9 609 491 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 8 747 588 | 19 466 | 313 913 | - | 9 080 967 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 3 574 011 | 113 820 | - | - | 3 687 831 |
| Inmovilizaciones materiales en curso y | | | | | |
| Anticipos | 4 150 342 | 639 908 | (646 454) | - | 4 143 796 |
| Otro inmovilizado | 2 088 717 | 321 685 | 82 121 | - | 2 492 523 |
| Total coste | 32.415.097 | 1.209.948 | 1.527.287 | - | 35.152.332 |
| Deterioros | (1 581 448) | - | - | - | (1 581 448) |
| Amortización acumulada: | | | | | |
| Inmuebles para uso propio | (2 710 363) | (144 086) | (158 487) | - | (3 012 936) |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | (6 878 076) | (220 451) | - | - | (7 098 527) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (2 857 658) | (105 575) | - | - | (2 963 233) |
| Otro inmovilizado | (1 921 834) | (72 238) | - | - | (1 994 072) |
| Total amortización acumulada | (15.949.379) | (542.350) | (158.487) | - | (16.650.216) |
| Total coste neto | 16.465.718 | 667.598 | 1.368.800 | - | 18.502.116 |





En el ejercicio 2021, se formalizó con Ten Brinke Desarrollos S.L.U. la compraventa de unas determinadas parcelas situadas en el Polígono Tiro Janer (San Fernando-Cádiz), entre las cuales se encontraba la parcela P2 que debía ser entregada y transmitida al Consorcio de la Zona Franca de Cádiz una vez urbanizada, como pago en especie de parte del precio de la compraventa. Dicha entrega se ha efectuado en el ejercicio 2024, motivo por el que se ha traspasado a la partida de "Existencias" del Activo Corriente un importe de 3.100.000 euros desde la partida Anticipos – Inmovilizado Material del Activo No Corriente del Balance adjunto a 31 de diciembre de 2024.

Adicionalmente, la Entidad ha procedido a dar de baja de su inventario determinados vehículos en desuso por un coste total de 116.877 euros que se encontraban totalmente amortizados.

Las adiciones más significativas en el ejercicio 2024 se corresponden a la adquisición de mobiliario para el Edificio Incubazul, así como la compra de vehículos eléctricos.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2023 se finalizaron las obras correspondientes al cerramiento del Recinto Fiscal Bahía de Algeciras y el nuevo cerramiento de la Zona denominada Altadis, en el Recinto Fiscal de Cádiz, así como las correspondientes a la Electrolinera instalada en dicho Recinto Fiscal.

Los elementos totalmente amortizados del inmovilizado material y en uso al 31 de diciembre de 2024 ascienden a un importe total 9.857.754 euros (9.690.090 euros en 2023)

A continuación, se detallan los aspectos más significativos que han incidido en la contabilización histórica del inmovilizado material:

1. El Consejo de Ministros en su reunión de fecha 30 de mayo de 1952 acordó otorgar al Consorcio de la Zona Franca de Cádiz la concesión de terrenos de dominio público afectados por las obras correspondientes al titulado Proyecto de Muelles, Dragados y Rellenos, para el establecimiento de dicha zona, entendiéndose hecha la concesión a título de precario, sin plazo limitado ni perjuicio de tercero, salvo el derecho de propiedad, con arreglo a lo prevenido en el artículo 47 de la Ley de Puertos para el exclusivo destino correspondiente a los fines perseguidos por dicho Consorcio. Estos terrenos constituyen al actual Recinto Fiscal de la Zona Franca de Cádiz (Recinto Interior).

Según se ha indicado en la Nota 4-b las inversiones efectuadas en inmovilizado con anterioridad al 31 de diciembre de 1984 figuran registradas al valor estimado de reposición a dicha fecha. En opinión del Consorcio estos valores no superaban el valor real de los citados terrenos a la fecha de su incorporación contable ni al 31 de diciembre de 2024. Estas inversiones ascienden a, aproximadamente, 12,6 millones de euros

La citada contabilización se efectuó por el Consorcio con objeto de proporcionar una mejor imagen fiel de la situación financiero-patrimonial del mismo, dado que en su opinión las citadas inversiones se habían efectuado históricamente con cargo a los presupuestos del Consorcio. Esta contabilización se valoró siguiendo el criterio indicado anteriormente, al no disponerse de contable de carácter histórico en relación con las inversiones realizadas, dado que los registros de contabilidad históricamente se habían llevado por el Consorcio en bases presupuestarias y debido a la imposibilidad de localizar la documentación soporte de las inversiones históricamente realizadas en estos terrenos.

2. De acuerdo con lo establecido en el RD 1514/2007 por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, así sus modificaciones posteriores, la valoración de los distintos elementos patrimoniales, se considerarán equivalentes al precio de adquisición a los efectos previstos en la citada Ley.
3. En la actualidad, estos terrenos están calificados como de "dominio público marítimo terrestre estatal". Con la reciente forma de la Ley de Costas (1988) y Puertos (1992), mediante Ley 2/2014 de 29 de mayo de protección y uso sostenible del litoral y con la aprobación del Reglamento General de Costas mediante Real Decreto 876/2015 de 10 de octubre, el Consorcio entiende que las concesiones demaniales que recaen sobre terrenos de dominio público ubicados en la zona marítimo terrestre podrían pasar a tener una duración entre 75-105 años, existiendo dudas sobre la posible aplicación a los terrenos objeto de esta concesión de la limitación temporal contenida en dicha normativa, no siendo por tanto necesario dotar un Fondo de Reversión. Durante los ejercicios 2021 y 2020, el Consorcio ha solicitado a la Consejería de Medio Ambiente y Ordenación del Territorio la ampliación del plazo de la citada concesión, de manera reiterada, no habiéndose recibido respuesta por escrito a fecha de formulación de





estas cuentas. No obstante, desde Demarcación de Costas se planteó la reconducción de la solicitud de tramitación a través de la figura de reserva demanial, prevista en el artículo 47 de la Ley de Costas, sin perjuicio de mantener abierto el expediente de solicitud de prórroga, que se mantendrá mientras no se concrete y se reserve otra solución más ventajosa para el Consorcio, como es la reserva demanial. Durante el ejercicio 2021 se ha obtenido la conformidad previa verbal del Ministerio de Hacienda para iniciar los trámites de solicitud de reserva demanial. La solicitud a instancia del Consorcio, que ya fue aprobada inicialmente por el Comité Ejecutivo y que se someterá a aprobación también del Pleno de la Entidad, la debe tramitar el Ministerio de Hacienda y deberá seguir los trámites previstos en el artículo 102 del Reglamento General de Costas. A fecha de formulación de estas cuentas, no ha habido avance alguno en los trámites necesarios por parte del Ministerio de Hacienda.

4. Por otro lado, el Real Decreto 928/1982, de 17 de abril, por el que unificó la Administración Portuaria de la Bahía de Cádiz en el Organismo Autónomo Junta del Puerto de la Bahía de Cádiz, adscribió a este Organismo las instalaciones portuarias del Puerto de la Zona Franca de Cádiz.

La Orden de 2 de diciembre de 1987 del Ministerio de Relaciones con las Cortes y de la Secretaría del Gobierno estableció que la Junta del Puerto y el Consorcio de la Zona Franca elaborarían un inventario de las obras, edificaciones, instalaciones, maquinaria y otros elementos que serían incorporados al activo contable de la Junta del Puerto de acuerdo con unas condiciones económicas que no perjudicaran a ninguna de las dos entidades.

En base a estas disposiciones el Consorcio de la Zona Franca de Cádiz procedió en 1987 a dar de baja de su contabilidad con cargo a la cuenta "Patrimonio" los activos transferidos a la Junta del Puerto, cuyo valor contable ascendía a 13.626.495 euros, no registrando importe alguno a cobrar a dicha entidad.

El 28 de noviembre de 1988, el Consorcio solicitó al Ministerio de Relaciones con las Cortes y de la Secretaría del Gobierno el abono de 29.996.767 euros en concepto de indemnización, habiéndose denunciado la mora el 6 de mayo de 1991. Ante la desestimación presunta de la petición de indemnización el Consorcio interpuso el 9 de marzo de 1992 un recurso contencioso-administrativo, acordándose su admisión el 13 de abril de 1992. El 5 de julio de 1997 la Sala de lo Contencioso-Administrativo de la Audiencia Nacional desestimó el recurso interpuesto por el Consorcio, declarando ajustado a derecho el acto presunto recurrido. Contra esta Sentencia el Consorcio presentó un recurso de casación ante la Sala Tercera del Tribunal Supremo, que fue admitido a trámite el 1 de septiembre de 1997. Posteriormente, con fecha 26 de junio de 2001 el Tribunal Supremo dictó sentencia desestimatoria del recurso de casación antes indicado, al no haberse aportado un inventario conjunto con la Autoridad Portuaria de las instalaciones referidas. No obstante, se reconoce que, una vez efectuado tal inventario, puede ser de nuevo planteada la compensación.

En este sentido, en ejercicios anteriores, han tenido lugar distintas reuniones entre Consorcio de la Zona Franca de Cádiz, Autoridad Portuaria de la Bahía de Cádiz y Puertos del Estado para la coordinación de la realización del citado inventario de obras, edificaciones, instalaciones, maquinaria y otros elementos.

Ante la incertidumbre que presenta la situación anteriormente descrita, siguiendo un principio de prudencia, el Consorcio no ha incluido en el activo de las cuentas anuales de 2024 ni de ejercicios anteriores importe alguno por este concepto.

7. Inversiones inmobiliarias

El movimiento habido en este capítulo del balance en los ejercicios 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

| Ejercicio 2024 | Euros | | | | |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|
| | Saldo al 31/12/2023 | Altas/Dotaciones | Trasposos | Bajas/Reversiones | Saldo al 31/12/2024 |
| Coste | | | | | |
| Suelo | 49 580 203 | 754 041 | 40 134 | (520 945) | 49 853 433 |
| Construcción | 193 292 795 | 620 916 | - | (541 369) | 193 372 342 |
| Construcción y Terrenos en curso | 13 342 482 | 977 800 | (42 781) | - | 14 277 501 |
| Amortización acumulada | (46 893 802) | (3 467 482) | - | 153 769 | (50 207 515) |
| Deterioro | (12 995 485) | (16 187) | - | 340 000 | (12 671 672) |
| Total coste neto | 196.326.193 | (1.130.912) | (2.647) | (568.545) | 194.624.089 |





| Ejercicio 2023 | Euros | | | | |
|----------------------------------|------------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------------|
| | Saldo al 31/12/2022 | Altas/Dotaciones | Trasposos | Bajas/Reversiones | Saldo al 31/12/2023 |
| Coste | | | | | |
| Suelo | 44 564 956 | 2 605 674 | 2 491 072 | (81 499) | 49 580 203 |
| Construcción | 197 499 193 | 832 262 | - | (5 038 661) | 193 292 795 |
| Construcción y Terrenos en curso | 16 297 479 | 3 894 330 | (6 790 589) | (58 738) | 13 342 482 |
| Amortización acumulada | (45 522 587) | (3 512 665) | 158 488 | 1 982 962 | (46 893 802) |
| Deterioro | (16 344 620) | (784 296) | - | 4 133 431 | (12 995 485) |
| Total coste neto | 196.494.421 | 3.035.305 | (4.141.029) | 937.495 | 196.326.193 |

Las adiciones más significativas en este epígrafe, tanto en el ejercicio 2023 como en el 2024, corresponden a construcciones y terrenos en curso por la urbanización de UE- EX08-RA y la construcción del Edificio Incubazul (Véase Nota 7.7). Adicionalmente, en el mes de julio del ejercicio 2024 el Consorcio adquirió una parcela en el Recinto Exterior, con objeto de completar el desarrollo urbanístico en dicha Unidad de Ejecución. El coste de esta parcela ascendió a 600.000 euros.

Durante el ejercicio 2023 finalizaron los contratos de usufructos por lo que se procedió a dar de baja los citados inmuebles, cuyo detalle se recoge en esta misma nota.

Con fecha 29 de diciembre de 2017 se resolvió anticipadamente el contrato de arrendamiento formalizado el 22 de mayo de 2007 y por un periodo de 30 años con la Entidad “Caladero, S.L.” de las instalaciones sitas en el Recinto Fiscal de la Zona Franca de Cádiz, por el que el Consorcio recibió, en concepto de indemnización anticipada, un importe de 4.400.000 euros, y en virtud del acuerdo de su Comité Ejecutivo de fecha 19 de diciembre de 2017. El Valor Neto después de amortizaciones del citado inmueble a 31 de diciembre de 2017 ascendía a 8.896.274 euros, teniendo imputadas unas subvenciones de 5.786.271 euros, arrojando un valor neto contable de 3 110.003 euros, importe inferior a la indemnización recibida por la cancelación anticipada. En agosto de 2021 se firmó un contrato de arrendamiento con la empresa Petaca Chico por un plazo principal de 30 años, y cuya valoración por descuento de rentas arroja un importe superior al valor neto contable de la nave. Por dicho motivo, en el ejercicio 2023 procedió a revertir un importe de 1.538.174 euros recogido en la partida “Deterioros y Pérdidas – Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

7.1. Polígono Industrial Venta Martín

En las memorias de ejercicios anteriores del Consorcio, se recoge los detalles de las escrituras de compraventa de estos inmuebles formalizadas con fecha 15 de octubre de 2009. Con motivo de determinadas deficiencias encontradas en el Sector 3, se solicitaron informes técnicos, que pusieron de relieve que dichas deficiencias se debían a un mal diseño y ejecución de la cimentación por parte del promotor Tavizna Industrial S.A. Por dicho motivo, en el ejercicio 2011 se ejercitó la resolución contractual en virtud del artículo 1124 CC y las acciones de reclamación de cantidades de los importes abonados como consecuencia de los citados informes técnicos. En el ejercicio 2015 se obtuvo Sentencia favorable en primera y segunda instancia, que fue recurrida en casación por la parte contraria, recibéndose, en el ejercicio 2018, la resolución del Tribunal Supremo, por la que se desestima el Recurso de Casación interpuesto por la parte contraria. A raíz de dicha resolución, se presentó en el Juzgado de Primera Instancia n 1 de Cádiz el despacho de ejecución, por importes de 1.568.711 de principal más 470.613 euros tasados en costas, así como la rectificación de las inscripciones registrales de las fincas descritas.

Como consecuencia de la firmeza de dicha sentencia, el Consorcio procedió a dar de baja, en el ejercicio 2018, la deuda existente con el proveedor. Adicionalmente, se registró, en el epígrafe “Deudores varios – Facturas pendientes de formalizar”, un importe de 578.798 euros relativo a los gastos de estudio y honorarios abonados por la Entidad, y por los pagos a cuenta realizados en virtud de las escrituras de compraventa.

No obstante, dada la situación de la mercantil Tavizna Industrial SA, los administradores del Consorcio estimaron al cierre del ejercicio 2018 que existe un elevado riesgo de incumplimiento de pago de estas cantidades adicionales, procediéndose al registro del deterioro de las mismas, en la partida “Pérdidas por deterioro de operaciones comerciales” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias de 2018. Adicionalmente, y en virtud de lo dispuesto en la sentencia, el Consorcio registró un importe de 295.817 euros correspondiente a los intereses de demora, de los cuales, 55.624 euros se devengaron en el ejercicio 2018. Al igual que los importes citados anteriormente, se





procedió a registrar un deterioro por la totalidad de dichos intereses en la partida “Pérdidas por deterioro de operaciones comerciales” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2018.

A fecha de formulación de estas cuentas, se está pendiente de la recepción de la factura rectificativa por parte de Tavizna Industrial SA en virtud de lo dispuesto en la Sentencia del Tribunal Supremo, y del reconocimiento del crédito correspondiente al IVA, mediante la modificación de las correspondientes Bases Imponibles, por importe de 694.097 euros, correspondiente al importe de la resolución contractual. Con fecha 11 de mayo de 2021 el Juzgado de 1ª Instancia envió Diligencia de Ordenación dando traslado de las comunicaciones del Registro de la Propiedad de Ubrique en cuanto a la inscripción de la resolución contractual de las fincas, realizándose comunicación en diciembre de 2022 para que se proceda a la activación de la reinscripción de las fincas. El Consorcio ha requerido a Tavizna Industrial la citada factura rectificativa sin éxito hasta la fecha.

7.2 Inversiones Inmobiliarias en curso

El detalle de los principales activos que componen la partida de Inversiones Inmobiliarias en curso incluida en el epígrafe “Inversiones Inmobiliarias” del balance adjunto al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

| | (Euros) | |
|--|-------------------|-------------------|
| | Ejercicio | Ejercicio |
| | 2024 | 2023 |
| Anticipos de compra del terreno “CASA” | 9 297 686 | 9 297 686 |
| Obras en curso “Venta Martín” (Benaocaz-Tavizna) | 138 592 | 138 592 |
| Proyecto Red Pluvial y Fecal UEZF08 | 96 565 | 71 765 |
| Proyecto Incubadora UEZF08 | 3 744 657 | 3 434 438 |
| Terrenos UEZF10 | 1 000 000 | 400 000 |
| Total | 14.277.500 | 13.342.481 |
| Deterioro | (138 592) | (138 592) |
| Total neto | 14.138.908 | 13.203.889 |

La Entidad tiene registrado a 31 de diciembre de 2024 y 2023 un deterioro por importe total de 138.592 euros, respectivamente correspondientes a la obra en curso “Venta Martín” sita en el municipio de Benaocaz.

En relación a los activos sitos en la capital, denominados “CASA”, sobre los que está planeado la construcción del futuro Hospital por parte de la Junta de Andalucía. En el ejercicio 2022 se realizó una tasación por un experto independiente que arrojó un valor de 19 976.664 euros, lo que provocó una reversión del deterioro por importe de 428.473 euros a cierre del ejercicio 2022. Con anterioridad a la formulación de estas cuentas anuales, se ha solicitado una actualización de esta tasación que ha arrojado un valor de 21 199.632 euros.

En relación a los activos descritos como “Derechos Edificatorios Sancho Dávila”, en el ejercicio 2023 se elevó a público la cesión del crédito a Grupo Energético de Puerto Real S.A. (GEN) que la Entidad mantenía a su favor con la Empresa Pública de Suelo y Vivienda de Puerto Real S.A. (EPSUVI) valorado en 3.500.000 euros, y cuyo acuerdo se formalizó en el ejercicio 2022. Como pago por dicho crédito, GEN ha transmitido al Consorcio determinados inmuebles situados en la localidad de Puerto Real. No obstante, a raíz de un expediente de regulación catastral se detectó que una de las parcelas tenía una superficie inferior a la indicada en la valoración inicial que sirvió de para el pago de la deuda al Consorcio por parte de GEN, lo que suponía una disminución del valor en 292.134 euros. Debido a esto y al objeto de liquidar las deudas, se produjo la devolución de dicha parcela, abonándose la deuda por parte de GEN con la entrega de una finca de igual valor, situada en el Proyecto de Reparcelación SUNC-UE 2.03 – Teatro de Verano en Puerto Real (Cádiz).

7.3. Oferta Pública de Venta de Inmuebles Arrendados (OPVIA)

El Consorcio de la Zona Franca de Cádiz publicó en el BOE con fecha 29 de diciembre de 2009 la Oferta Pública para la Venta de Inmuebles Arrendados por un importe total de 25 millones de euros. En la citada oferta se definían las bases para la enajenación de los inmuebles arrendados, estableciéndose que los adquirentes de las fincas objeto de las compraventas constituían a favor del Consorcio un derecho de usufructo temporal oneroso, en virtud del cual la Entidad se compromete, como contraprestación del derecho de usufructo constituido a su favor, al pago de una cantidad fija anual y no revisable durante el plazo determinado de duración del citado derecho.





En ejercicios anteriores, el Consorcio ha enajenado varios inmuebles, registrados en el epígrafe “Inversiones Inmobiliarias” (Véase Nota 7) en virtud de dicha Oferta Pública. Con fecha 12 de junio de 2012, se publicó la ampliación de dicha Oferta, procediéndose a retirar la comercialización por este régimen en el ejercicio 2014.

En el ejercicio 2023 finalizaron los dos últimos contratos vigentes, procediéndose a dar de baja en la partida de Inversiones Inmobiliarias un coste de 1.238.550 y 159.380 euros. Adicionalmente, las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes al ejercicio 2023 recogen una reversión de deterioro por importe de 18.820 euros asociado a dichos usufructos.

El detalle de los citados derechos de usufructo temporal a 31 de diciembre de 2023 era el siguiente:

| Ejercicio 2023 | Euros | | | | |
|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|----------------|-------------------------------------|-------------------|
| | Importe inicial a valor actualizado | Valor nominal del Importe amortizado | | Valor actualizado Importe pendiente | |
| | | En ejercicios anteriores | En 2023 | A corto plazo | A largo plazo |
| Edificio Glorieta | 1 960 271 | 2 578 742 | - | - | - |
| Edificio Astarté | 328 870 | 360 124 | - | - | - |
| Parque de Poniente | 159 380 | 246 223 | 10 245 | - | - |
| Tartessos | 855 235 | 1 279 391 | 57 179 | - | - |
| Nave Airbus | 1 238 550 | 2 250 350 | 127 103 | - | - |
| | 4.542.306 | 6.714.830 | 194.527 | - | - |
| APPA (véase nota 8) | | | | 125.157 | 12.031.422 |
| Total | | | | 125.157 | 12.031.422 |

7.4. Aparcamientos Zona Franca

El detalle de los aparcamientos y su valor neto contable a 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

| | 2024 | 2023 |
|---|------------------|------------------|
| Aparcamiento Glorieta | 247 639 | 291 182 |
| Aparcamiento en Altura (Recinto Interior) | 609 101 | 625 527 |
| Aparcamiento Loreto | 2 048 230 | 2 083 876 |
| Aparcamientos Estadio Carranza | 5 701 412 | 5 792 551 |
| Deterioros | - | - |
| Total Neto | 8.606.382 | 8.793.136 |

La gestión y administración de los citados aparcamientos ha sido cedida por el Consorcio a su sociedad participada “Aparcamientos Zona Franca, S.L.” (Sociedad íntegramente participada por el Consorcio a través de Inmobiliaria de la Zona Franca, S.A., véase Nota 9.2), recibiendo el Consorcio como contraprestación un canon equivalente al 10% de los ingresos generados por la explotación de los mismos, que han ascendido a 87.541 euros y 79.502 euros en los ejercicios 2024 y 2023, respectivamente.

7.5. Edificios Singulares

Según se indican en las memorias de ejercicios anteriores, durante el ejercicio 2006 finalizaron las obras de remodelación del Estadio Carranza Primera Fase correspondientes a las zonas denominadas Preferencia y Fondo Sur, con un coste total de 33.497.054 euros, y amparadas en un convenio suscrito con fecha 1 de julio de 2003 entre el Excmo. Ayuntamiento de Cádiz, PROCASA (entidad mercantil dependiente del Excmo. Ayuntamiento de Cádiz) y este Consorcio. Asimismo, en el ejercicio 2008 la Entidad adquirió al Excmo. Ayuntamiento de Cádiz la zona denominada Fondo Norte, por un coste total, incluyendo adecuaciones posteriores, de 13.762 339 euros. Con fecha 30 de diciembre de 2015, el Consorcio firmó escritura de compraventa con el Excmo. Ayuntamiento de Cádiz por la que adquirió 6.381,92 m² de superficie total construida correspondiente a planta baja y primera de la zona denominada Tribuna, por un importe total de 7.068.943 euros y que se encuentra registrado en la partida “Terrenos y Construcciones – Inversiones Inmobiliarias” del Balance adjunto.





Durante los ejercicios 2007 a 2017 el Consorcio vendió oficinas, locales y plazas de aparcamientos de dicho edificio, tanto en Oferta Pública de Venta como en régimen de usufructo temporal, éste último hasta el ejercicio 2014 (Véase Notas 7.3 y 15.2).

Por otra parte, el Consorcio tiene registrado a 31 de diciembre de 2024 y 2023 un coste total neto de 2.049.351 euros y 2.318.432 euros, respectivamente, correspondientes al Edificio Almanzor, sito en el Polígono Industrial La Menacha, en la localidad de Algeciras. En el ejercicio 2023, la Entidad registró un deterioro de 231.078 euros recogido en la partida “Deterioro y pérdidas – Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta en virtud del Test de Deterioro realizado.

Durante los ejercicios 2018 y 2019 se inició la comercialización de los Edificios Nexus, sito en la localidad de Algeciras, IRO (Chiclana de la Frontera), Arcis (Arcos de la Frontera) y Horizonte (Vejer de la Frontera), que fueron financiados con Fondos FEDER P.O. Andalucía Marco Operativo 2007-2013.

Con fecha 20 de septiembre de 2012, el Ayuntamiento de Jerez de la Frontera y el Consorcio de la Zona Franca de Cádiz firmaron un Acuerdo de Voluntades, y un Convenio Marco junto al Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas para la Creación de un Centro de Negocios en inmueble conocido como “antiguo Convento de San Agustín” situado en Jerez. Dichas instalaciones se encontraban cedidas por parte de la Administración General del Estado al Ayuntamiento de Jerez. Con el fin de posibilitar las actuaciones del citado Convenio Marco, el Ayuntamiento de Jerez revierte parcialmente esta cesión gratuita a la Administración General del Estado, produciéndose en el mismo momento una nueva adscripción de la parte revertida al Consorcio de la Zona Franca de Cádiz. El Consorcio solicitó al Ayuntamiento de Jerez información sobre el proceso de regularización de la situación catastral y registral del inmueble, habiéndose trabajado en la forma de regularización que se tramitó con la Subsecretaría de Hacienda y el propio Ayuntamiento. Siguiendo el criterio establecido por la Intervención Territorial de la Administración General del Estado en su Informe Provisional de Auditoría, en el ejercicio 2017 se procedió a deteriorar la totalidad de las inversiones realizadas en dicho inmueble en concepto de obras de adecuación para Centro de Negocios, recogido en la partida “Inversiones Inmobiliarias- Construcciones” del Balance adjunto, contra la partida Deterioro y Resultados por enajenaciones de inmovilizado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, por el valor neto contable de dichas obras, que a 31 de diciembre de 2017 ascendía a 5.171.721 euros.

Adicionalmente, al estar dicho inmueble cofinanciados con Fondos FEDER del Programa de Andalucía, del Marco Operativo 2007-2013, se registró, en la partida de “Subvenciones, donaciones y legados recibidas” el importe pendiente de imputar a resultados a 31 de diciembre de 2017, que ascendía a 3.998.483 euros, contra la partida “Subvenciones de Capital traspasadas al ejercicio” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias (Véanse Notas 7 y 14). En el ejercicio 2019, tras el aumento de la cofinanciación de dicho proyecto por parte de los Fondos FEDER, se procedió a la regularización de dichos importes, procediéndose a registrar, contra la partida de Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores, 1.027.006 euros, correspondiente a las cantidades efectivamente cobradas por dicho aumento de la cofinanciación. Con fecha 30 de julio de 2021 se realizó el Acta de Adscripción, produciéndose la inscripción registral de la misma el 6 de septiembre de dicho ejercicio. En el ejercicio 2022 se revertió un importe de 176.770 euros recogido en la partida “Deterioro y pérdidas – Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta.

7.6. Polígono Recinto Exterior

El Consorcio es propietario de diversos inmuebles situados en el Polígono Recinto Exterior, colindante con los terrenos afectos a la zona fiscal, intensificándose la formalización de acuerdos de adquisición de inmuebles durante los ejercicios 2013 a 2015.

Esta zona del Recinto Exterior está sujeta a modificación recogida en el PGOU aprobado por el Excmo. Ayuntamiento de Cádiz, el cual se encuentra pendiente de ejecución por parte de este organismo. En octubre de 2018 se firmó con el Excmo. Ayuntamiento de Cádiz un protocolo general para la creación de un punto de información para la gestión del suelo industrial y terciario en el Polígono del Recinto Exterior, y en el mes de octubre de 2020 se firmó, entre ambas entidades, un protocolo de colaboración mutua con el objetivo primordial del desarrollo y remodelación de los citados terrenos, tanto en su planificación urbanística como en su dotación eléctrica y de saneamiento y acometida de aguas, mediante la suscripción de cuantos acuerdos sean necesarios con Eléctrica de Cádiz y Aguas de Cádiz para el desarrollo de estas actuaciones. En este mismo protocolo se incluyen también actuaciones para la electrificación de la zona de Altadis (nota 7.8), y saneamiento y acometida de aguas en todo el





Recinto Fiscal de Cádiz, así como la dotación de placas solares en las naves sitas en dicho recinto, dentro del objetivo de la Entidad de implementar un modelo de desarrollo industrial y comercial sostenible.

En este sentido, a del ejercicio 2018 se comenzó el desarrollo de la UE ZF-08 A “La Línea Oeste A”, aprobándose el Proyecto de Reparcelación en octubre de 2021. En el ejercicio 2023 comenzaron las obras de la primera de las fases del proyecto de Incubadora de Alta Tecnología (Proyecto Zona Base), promoviendo iniciativas de I+D+I. Este proyecto con un presupuesto de 3.150.000 euros para Construcciones, Equipamiento y Acciones, ha obtenido una financiación del 80% de Fondos FEDER dentro del Programa Operativo Pluri-regional de España, Marco 2014-2020 (2.520.000 euros), convocatoria coordinada a través de la Fundación INCYDE, y el resto, mediante financiación bancaria.

En el ejercicio 2023 se ha formalizado con la Fundación Incyde el Convenio de Colaboración y documento que establece las condiciones de la Ayuda (DECA) para la segunda fase de este proyecto, denominada Incubazul 2.0 (Operación de Incubadora de Alta Tecnología para el fomento de la innovación y la transferencia de tecnología a las Micro Pymes en el sector de la economía azul en Andalucía – [Bluecoincuba x Logistical] Tech – Zona Base-Incubazul 2.0). Esta segunda fase del Proyecto, está cofinanciada en un 80% por Fondos FEDER dentro del mismo Programa Operativo del Marco 2014-2020. El Presupuesto financiable de esta actuación asciende a 1.900.000 euros (de un presupuesto total de 3.000.000 euros) para el que se le ha concedido una ayuda por importe de 1.520.000 euros.

En los meses de abril y agosto del ejercicio 2024 se cobraron los importes correspondientes a dichas subvenciones, por importes de 1.928.382 euros y 1.457.184 euros respectivamente.

Para la financiación de esta actuación, el Pleno del Consorcio aprobó el 14 de abril de 2021 un préstamo con la entidad financiera Caja Rural por importe de 3.300.000 euros (véase nota 16.1).

En el ejercicio 2023 se formalizaron dos contratos de opción de compra correspondientes a dos de las cuatro parcelas resultantes de esta UE, en concreto las parcelas 2-A2 y la parcela 1-A1 sobre las que están previstas la construcción de una Residencia de estudiantes y un Hotel, respectivamente. Dichos contratos de opción de compra están condicionados a la finalización de todas las obras de Urbanización y dotación de saneamiento de los solares. Las obras de urbanización se encuentran pendientes de recepción por parte del Ayuntamiento a fecha de formulación de estas cuentas. Respecto de las obras de saneamiento se estima se finalicen en el último trimestre del ejercicio 2025.

Dentro de las actuaciones de desarrollo del Polígono del Recinto Exterior, con fecha 3 de febrero de 2023 se firmó un protocolo general de actuación entre SEPI DESARROLLO EMPRESARIAL S.A., S.M.E (SEPIDES), el Consorcio de la Zona Franca de Cádiz y el Excmo. Ayuntamiento de Cádiz para la transformación urbanística de los terrenos situados dentro de una de las Áreas de Reforma Interior previstas por el PGOU de Cádiz, en concreto, la correspondiente a la Zona Franca-Loreto, ARI-ZF-01 conformada por distintas parcelas propiedad de SEPIDES, Consorcio y particulares. A través del desarrollo de estas unidades de ejecución se pretenden conseguir la reordenación del polígono industrial, favorecer la conexión entre dos Avenidas vertebrales dentro del Polígono Exterior y la construcción de viviendas protegidas. A fecha de formulación de estas cuentas el Proyecto de Reparcelación Interior se encuentra pendiente de aprobación definitiva, que se estima se produzca en el primer semestre de 2025.

7.7. Ampliación Zona Franca y Recinto Fiscal Bahía de Algeciras

Desde el ejercicio 2014 la Dirección del Consorcio viene realizando diversas gestiones con objeto de extender su área de influencia mediante la ampliación del Recinto Fiscal en Cádiz y la implantación de otro Recinto Fiscal en la localidad de Los Barrios (Cádiz).

En el mes de junio de 2015, se elevó a público la compraventa de las instalaciones sitas en la capital gaditana pertenecientes a la empresa tabaquera Altadis S.A. y colindantes con el Recinto Fiscal de Cádiz, de una superficie de 106 355 metros cuadrados y por un importe de adquisición de 37.512 250 euros (Nota 7), consistentes en un Edificio de Oficinas, un Centro de Paletizado Nacional, un Edificio de Dirección y Oficina, un Edificio de Añejamiento Nacional y un Edificio de Fábrica de Cigarros (112.608 metros cuadrados construidos), abonándose íntegramente en el ejercicio 2017.





Con motivo de esta adquisición, el Consorcio mantiene a 31 de diciembre de 2024 unos importes por el valor neto actualizado de dichas instalaciones de 31.381.416 euros (31.970.994 euros en 2023) en la partida “Inversiones Inmobiliarias” del activo no corriente del balance adjunto.

El 11 de marzo de 2016 se publicó en el Boletín Oficial del Estado la Orden HAP/370/2016 por la que se autorizaba la ampliación del ámbito territorial de la Zona Franca de Cádiz en 106.355 metros cuadrados, quedando las instalaciones anteriormente citadas dentro de la Zona Fiscal de la capital gaditana, que ha pasado a tener un total de 487.696 metros cuadrados.

En relación con el Recinto Fiscal Bahía de Algeciras, con fecha 18 de septiembre de 2014 el Consorcio firmó un Convenio con la Agencia Pública de Puertos de Andalucía para la Ubicación de un Recinto Fiscal en el Área Logística Bahía de Algeciras. En este convenio se acordó la adquisición por parte de la Entidad de una superficie mínima de 70.000 y una máxima de 100.000 metros cuadrados en el Sector El Fresno, en el término municipal de Los Barrios, del Área Logística de la Bahía de Algeciras. En virtud de dicho convenio, se realizó un pago inicial de 2.086.221 euros el 18 de marzo de 2015. Con fecha 1 de abril de 2018 se firmó un contrato de arrendamiento por dichos terrenos por un plazo de 50 años, estableciéndose que las cantidades entregadas a cuenta del anterior convenio se destinen a la participación, de forma proporcional a la inversión realizada por el Consorcio, de los derechos de resarcimiento de la Subestación Eléctrica situada en dichos terrenos.

Por otra parte, el 30 de octubre de 2015 se elevó a público la transmisión de la concesión administrativa de la que era titular Parques Logísticos del Sur S.L., de una superficie de 36.955,89 metros cuadrados y situada en terrenos colindantes a los descritos anteriormente, denominados CST. En estos terrenos están construidas las siguientes edificaciones: una nave de una superficie total de 2.401,63 metros cuadrados, una nave industrial con opciones de carga y descarga y de una superficie construida total de 1.408,46 metros cuadrados, propiedad de la Agencia Pública de Puertos de Andalucía, un Recinto cerrado de aparcamientos de vehículos con una superficie de 8.910,98 metros cuadrados, una Estación de Servicios de 3.359,46 metros cuadrados, y otras dos naves de 1.213,33 y 1.181,96 metros cuadrados cada una.

El precio de esta compraventa ascendió a 6 394.538 euros, abonado íntegramente en el momento de la escritura. El Consorcio mantiene registrados a 31 de diciembre de 2024 y 2023 unos importes de 5.707.819 euros y 5.796.439 euros respectivamente en el epígrafe Inversiones Inmobiliarias del Balance adjunto.

Durante el ejercicio 2018 se presentó en la Subdirección General de Gestión Aduanera la solicitud de constitución de la Zona Franca en los terrenos citados anteriormente, así como los correspondientes proyectos de adecuación, cerramiento e instalaciones para que sea posible dicha concesión, ante la Dependencia de Aduanas e IIEE de Algeciras, en función de los requerimientos establecidos por esta última. Con fecha 1 de octubre de 2019 se publicó en el BOE la Orden Ministerial HAC/979/2019 de 16 de septiembre por la que se autorizaba la constitución del Recinto Fiscal Bahía de Algeciras en los mencionados terrenos de El Fresno situados en el término municipal de Los Barrios, con una superficie aproximada de 200.000 m² y a administrarse por el Consorcio de la Zona Franca de Cádiz. La constitución del Recinto Fiscal Bahía de Algeciras está condicionada a la modificación de los Estatutos de la Entidad, así como a la autorización de su Reglamento de Régimen Interior por parte del Departamento de Aduanas e Impuestos Especiales de la AEAT, que se publicó en el BOE mediante Resolución de fecha 18 de diciembre de 2019, y se ha aprobado por el Pleno de la entidad el 14 de abril de 2021, así como del cierre perimetral en las condiciones expuestas en la solicitud anteriormente citada. En relación a este asunto, el Pleno del Consorcio de fecha 1 de febrero de 2023 aprobó, en su punto sexto, la modificación de los Estatutos y Reglamento de la Entidad, encontrándose los mismos a fecha de formulación pendientes del Informe de la Secretaría General Técnica del Ministerio. Con posterioridad a este informe, dicha modificación deberá ser aprobada por la Comisión de Subsecretarios previo a la aprobación por Consejo de Ministros.

En el ejercicio 2021 comenzaron las obras de cerramiento y acondicionamiento del Recinto Fiscal Bahía de Algeciras, que se han finalizado en el ejercicio 2023, y se financiaron mediante un préstamo con la entidad Caja Rural (Véase Nota 16). En virtud de lo dispuesto por el Reglamento (UE) 2021/1755 del Parlamento Europeo y del Consejo de 6 de octubre de 2021 por el que se establece la Reserva de Adaptación al Brexit, el Consorcio firmó en el ejercicio 2023 un DECA ante la Subdirección General de Desarrollo Urbano como Autoridad de Gestión de la Ayuda el documento por la que se le ha reconocido un gasto elegible por los gastos e inversiones ejecutados en el Recinto Fiscal Bahía de Algeciras por importe de 4.990.095 euros, de los cuales, 4.740.590 euros se han cobrado con fecha 18 de febrero de 2025, y se encuentran registrados en el epígrafe “Otros Créditos con las Administraciones Públicas – Deudores Comerciales y otras cuentas a cobrar” del Balance adjunto, el importe





restante, esto es, 294.504 euros se encuentra recogido en el epígrafe de “Otros Activos Financiero – Inversiones Financieras a Largo plazo” del Balance adjunto, ya que se estima que su cobro se produzca en el ejercicio 2026. Adicionalmente, y tras el resultado favorable del informe de auditoría realizado por la Autoridad de Gestión, en el ejercicio 2023 la Entidad registró un importe de 2.615.372 euros en el epígrafe “Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos” y un importe de 2.325.447 euros en el epígrafe “Subvenciones Oficiales a la Explotación” del Balance y de la cuenta de Pérdidas y Ganancias adjuntos, respectivamente.

7.8. Otros Polígonos Industriales

Con fecha 5 de agosto de 2002 el Consorcio adquirió a la compañía mercantil Gades Gestión, S.L., una parcela de terreno situada en la finca Tahivilla, en el término municipal de Tarifa (Cádiz). Durante el ejercicio 2024 se han vendido una parcela con un valor neto contable por importe de 18.553 euros. Con anterioridad a la formulación de estas cuentas se han vendido un total de cinco parcelas, con un valor neto contable por importe de 89.438 euros.

En el ejercicio 2023, el Consorcio actualizó las valoraciones existentes de estos terrenos, provocando una reversión de deterioro por importe de 169.634 euros, registrado en la partida “Deterioros y pérdidas – Deterioros y resultados por enajenaciones de inmovilizado” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2023 adjunta, como consecuencia de la diferencia existente entre el valor neto contable y el valor de mercado arrojado.

En el año 2006, el Consorcio adquirió a Cortijo Real y al Ayuntamiento de Algeciras una parcela y unos aprovechamientos urbanísticos sobre superficie de 209.945 metros cuadrados en el Polígono Industrial Los Pastores, Sector 8, por un importe total de 11.130.362 euros. Esta compra fue financiada mediante un préstamo bancario concedido por Caja San Fernando por importe de 4 500.000 euros que fue amortizado anticipadamente en el ejercicio 2017. Asimismo, se recibieron dos préstamos a tipo cero del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio en los ejercicios 2005 y 2006 por importe de 3.626.070 euros, que se encuentran abonados en su totalidad. Durante el ejercicio 2019 se solicitó una actualización de la valoración de dichos terrenos, que arrojó un valor de mercado de los mismos de 4.235.288 euros, registrándose un deterioro por importe de 857.271 euros en dicho ejercicio. Durante el ejercicio 2024 se ha procedido a actualizar las valoraciones sobre estos terrenos, por lo que se ha registrado un importe de 16.187 euros en la partida “Deterioros y pérdidas – Deterioros y resultados por enajenaciones de inmovilizado” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2024 adjunta.

Con fecha 20 de febrero de 2015 el Consorcio firmó un convenio con el Excmo. Ayuntamiento de Los Barrios para la Mejora Integral del Centro de Actividades Económicas de la Bahía de Algeciras, en virtud del cual y por la condición de Organismo Intermedio de Fondos FEDER dentro del Programa Operativo Andalucía 2007-2013 que ostenta el Consorcio, éste se comprometía a realizar determinadas actuaciones en dicho Centro de Actividades (CAE). En contraprestación, la Entidad recibió una parcela con un valor de mercado de 1.300.000 euros, que se encuentra registrado en la partida de “Terrenos-Inversiones Inmobiliarias” del Balance adjunto, que cubre el importe aportado de sus Fondos Propios. En el ejercicio 2016 se finalizó completamente este proyecto, con un coste de 4.858.625 euros. En el ejercicio 2017, siguiendo el criterio establecido por la Intervención Territorial de la Administración General del Estado en su Informe Provisional de Auditoría, el Consorcio procedió a deteriorar un importe de 1 359.650 euros en relación con el crédito que mantenía registrado a 31 de diciembre de 2017 frente al Excmo. Ayuntamiento de Los Barrios. En los ejercicios 2018 y 2019 se remitieron comunicaciones al Excmo. Ayuntamiento de Los Barrios a fin de convocar el Comité de Seguimiento de dicho Convenio de cara a su liquidación final. En el ejercicio 2021 se realizó una tasación de la Parcela T.5.1 entregada como contraprestación, que arrojó un valor de mercado de 948.665 euros. A fecha de formulación de estas cuentas se encuentra adjudicada y pendiente de elevación a público la venta de dicha parcela por el importe de la citada tasación, la cual está supeditada a la realización de las obras de ejecución de un acceso provisional por parte del Ayuntamiento Los Barrios.





7.9. Retiros e Ingresos por Alquileres

El detalle de retiros producidos durante los ejercicios 2024 y 2023 se resume a continuación:

Ejercicio 2024

| Descripción | Coste Adquisición | Amortización/Deterioro acumulado | Valor neto contable | Precio de venta | Resultados Obtenidos |
|--|-------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------|----------------------|
| Venta Plazas Aparcamiento Loreto y Edificio Glorieta (*) | 103 624 | (70 371) | 33 253 | 246 915 | 213 662 |
| Parcelas y naves San Jose del Valle (*) | 438 690 | (77 035) | 361 655 | 350 767 | (10 888) |
| Parcelas Nido Polígono Industrial Tahivilla | 45 755 | (27 203) | 18 553 | 21 434 | 2 881 |
| Total | 588.069 | (174.609) | 413.461 | 619.116 | 205.655 |

(*) Los inmuebles situados en el Edificio estaban cofinanciados con una ayuda FEDER del M O 1994-1999, habiéndose imputado a la cuenta de Pérdidas y Ganancias adjuntas un importe de 20 019 euros

(**) Las naves de este Polígono estaban subvencionadas con una ayuda Miner del ejercicio 2008, habiéndose imputado a la cuenta de Pérdidas y Ganancias adjuntas un importe de 31 365 euros

Ejercicio 2023

| Descripción | Coste Adquisición | Amortización/Deterioro acumulado | Valor neto contable | Precio de venta | Resultados Obtenidos |
|--|-------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------|----------------------|
| Venta Plazas Aparcamiento Loreto y Edificio Glorieta (*) | 68 369 | (24 134) | 44 235 | 95 873 | (51 638) |
| Parcela Parque de Levante (*) | 35 627 | (9 599) | 26 028 | 39 024 | (12 996) |
| Parcelas Nido Polígono Industrial Tahivilla | 147 768 | (91 887) | 55 881 | 48 210 | 7 670 |
| Módulos Estadio Carranza | 334 039 | (58 960) | 275 079 | 446 812 | (171 734) |
| Total | 585.803 | (184.580) | 401.223 | 629.919 | (228.698) |

(*) Los inmuebles situados en el Edificio Glorieta y en el Parque de Levante estaban cofinanciados con una ayuda FEDER del M O 1994-1999, habiéndose imputado a la cuenta de Pérdidas y Ganancias adjuntas un importe de 3 742 y 11 435 euros respectivamente

Los ingresos por alquileres derivados de rentas procedentes de las inversiones inmobiliarias propiedad de la Entidad, o explotados en régimen de usufructo, ascendieron en el ejercicio 2024 a 9.626.992 euros (9.247.757 euros en el ejercicio 2023) (véase Nota 19.1). Los gastos de explotación relacionados con los citados inmuebles en arrendamiento han ascendido en el ejercicio 2024 a 3.861.903 euros (3.607.353 euros en 2023).

La situación, al cierre del ejercicio 2024, de los inmuebles para arrendamientos, incluyendo aquellos explotados en régimen de usufructo, era la siguiente:

| 2024 | M2 Totales | M2 Alquilados | Pendientes Alquiler |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------------|
| Edificios Comerciales | | | |
| Aparcamientos | 17.070 | 663 | 16.407 |
| Censos reservativos | 63.756 | 63.756 | - |
| Locales | 13.576 | 12.078 | 1.498 |
| Naves | 185.506 | 159.764 | 25.742 |
| Oficinas | 41.083 | 38.884 | 2.199 |
| Parcelas | 380.550 | 173.099 | 207.451 |
| Otras instalaciones | 1.913 | 600 | 1.313 |
| | 703.454 | 448.844 | 254.610 |

La situación, al cierre del ejercicio 2023, de los inmuebles para arrendamientos, incluyendo aquellos explotados en régimen de usufructo, era la siguiente:





| 2023 | M2 | M2 | Pendientes |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| Edificios Comerciales | Totales | Alquilados | Alquiler |
| Aparcamientos | 17.054 | 529 | 16.525 |
| Censos reservativos | 63.756 | 53.406 | 10.350 |
| Locales | 13.550 | 8.299 | 5.251 |
| Naves | 187.471 | 116.227 | 71.244 |
| Oficinas | 40.923 | 28.368 | 12.554 |
| Parcelas | 304.205 | 90.495 | 213.709 |
| Otras instalaciones | 1.912 | 53 | 1.859 |
| | 628.871 | 297.377 | 331.492 |

Todos los inmuebles destinados a arrendamientos se encuentran situados en la provincia de Cádiz.

Es política del Consorcio contratar todas las pólizas de seguros que se estimen necesarias para dar cobertura a los riesgos que pudieran afectar a las inversiones inmobiliarias.

La cobertura de seguros contratada por la Entidad en relación con sus inversiones inmobiliarias es superior al valor neto contable de los mismos, actualizándose anualmente.

Las inversiones inmobiliarias totalmente amortizadas a 31 de diciembre de 2024 y de 2023 ascendían a 66.364 euros.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existen inversiones inmobiliarias afectas a garantías adicionales a las recogidas en la Nota 16.

8. Arrendamientos

8.1. Arrendamientos operativos - Arrendatario

Al cierre de los ejercicios 2024 y 2023 el Consorcio tiene contratadas con los arrendatarios las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:

| Arrendamientos operativos cuotas mínimas | Euros | |
|--|-------------------|-------------------|
| | Valor Nominal | |
| | 2024 | 2023 |
| Menos de un año | 9 997 260 | 10 796 126 |
| Entre uno y cinco años | 17 517 939 | 14 802 377 |
| Más de cinco años | 30 030 321 | 27 831 399 |
| Total | 57.545.520 | 53.429.902 |

En su posición de arrendador, el Consorcio tiene suscritos diversos contratos de arrendamiento operativo con sociedades mercantiles y personas físicas, así como entidades públicas, relativos a, aproximadamente, 448.842 metros cuadrados (297.377 metros cuadrados en 2023), en edificios de oficinas, locales, naves y otras instalaciones ubicados en Cádiz, cuyo coste contable se encuentra registrado en el epígrafe “Inversiones Inmobiliarias” del balance adjunto, incluyendo aquellas explotadas en régimen de usufructo. Dichos contratos tienen, básicamente, un plazo de vencimiento superior a un año, habiendo ascendido el ingreso devengado en concepto de arrendamiento durante el ejercicio 2024 a un importe total de a 9.626.992 euros (9.247.757 euros en 2023) (véase Nota 19.1), registrado en el epígrafe “Importe neto de la cifra de negocios” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.





8.2. Arrendamientos financieros – Arrendatario

El Consorcio tiene las siguientes clases de activos contratadas en régimen de arrendamiento financiero:

Ejercicio 2024

| | Euros | |
|--|-------------------|-------------------|
| | Derecho de uso | Total |
| <i>Reconocido inicialmente por:</i> | | |
| Valor actual de los pagos mínimos | 15 120 170 | 15 120 170 |
| Amortización acumulada y pérdidas por deterioro de valor | (1 756 493) | (1 756 493) |
| Valor neto contable al 31 de diciembre 2024 | 13.363.677 | 13.363.677 |

Ejercicio 2023

| | Euros | |
|--|-------------------|-------------------|
| | Derecho de uso | Total |
| <i>Reconocido inicialmente por:</i> | | |
| Valor actual de los pagos mínimos | 15 120 170 | 15 120 170 |
| Amortización acumulada y pérdidas por deterioro de valor | (1 747 860) | (1 747 860) |
| Valor neto contable al 31 de diciembre 2023 | 13.372.310 | 13.372.310 |

Con fecha 1 de abril de 2018 se firmó un contrato de arrendamiento con la Agencia Pública de Puertos de Andalucía por un periodo de 50 años en las que se devengará una renta de 499.541 euros anuales. El 18 de marzo de 2015 el Consorcio abonó la cantidad de 2.086.221 euros en concepto de anticipo de compraventa de una subestación eléctrica. En base a dicho anticipo el Consorcio tiene un derecho de uso sobre la subestación eléctrica conjuntamente con la citada Entidad, en función del porcentaje aportado para su construcción.

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

| | Euros | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Pagos mínimos futuros | 22 104 708 | 22 604 250 |
| Opción de compra | - | - |
| Gastos financieros no devengados | (10 073 286) | (10 447 670) |
| | 12.031.422 | 12.156.580 |

El detalle de los pagos mínimos y valor actual de los pasivos por arrendamientos financieros desglosados por plazos de vencimiento se expresa a continuación:

| | Euros | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2024 | |
| | Pagos mínimos | Valor actual |
| Hasta un año | 499 541 | 129 085 |
| Entre uno y cinco años | 1 998 166 | 558 143 |
| Más de cinco años | 19 607 001 | 11 344 195 |
| Menos parte corriente | (499 541) | (129 085) |
| Total no corriente | 21 605 167 | 11 902 338 |

Los pasivos por arrendamientos financieros están efectivamente garantizados, los derechos al activo arrendado revierten al arrendador en caso de incumplimiento.





9. Instrumentos financieros

9.1. Inversiones financieras a largo plazo y corto plazo-

La composición de las distintas cuentas del epígrafe “Inversiones financieras a largo y corto plazo” al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

| | No corriente | | Corriente | |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Activos financieros a coste amortizado | | | | |
| Deudores por cánones (a) | 467.283 | 516 770 | - | - |
| Créditos personal | 2.714 | 6 479 | - | - |
| Sardinas y Congelados de Barbate, S L | - | - | 813 812 | 813 812 |
| Junta de Compensación "El Olivar"-Barbate | - | - | 98 000 | 98 000 |
| Conservas, ahumados y salazones, la Janda, S L | - | - | 288 486 | 288 486 |
| Intereses de créditos comerciales | - | - | 1 356 368 | 1 359 377 |
| Otros créditos (véase notas 14 y 16) | 9.130.373 | 5.141.126 | 10 547 | 10 547 |
| Depósitos y fianzas | 301 | 301 | 124 | 124 |
| Partidas pendientes de aplicación | - | - | - | 4 953 |
| Deterioro | (465 650) | (515 138) | (2 371 128) | (2 371 128) |
| Total | 9.135.021 | 5.149.538 | 196.209 | 204.171 |

(a) Corresponde a las deudas por cánones vencidos con más de un año de antigüedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Consorcio mantiene en sus cuentas, registrados en el corto plazo, los importes concedidos en concepto de préstamos a las sociedades Sardinas y Congelados de Barbate, S.L., Conservas, Ahumados y Salazones La Janda, S.L. y Junta de Compensación de El Olivar de Barbate.

Las condiciones de los vigentes a 31 de diciembre de 2024 y 2023 son las siguientes:

| Beneficiario | Fecha de concesión | Fecha de ampliación | Euros | | Tipo de interés | Plazo |
|---|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-----------------|--------|
| | | | Importe concedido | Importe dispuesto | | |
| Sardinas y Congelados de Barbate, S.L.(a) | 24-nov-00 | 07-jun-01 | 1.045.761 | 831.081 | MIBOR | 6 años |
| Conservas, Ahumados y Salazones, La Janda, S.L. (a) | 10-dic-01 | - | 480.810 | 288.486 | EURIBOR+0,5 | 2 años |
| Junta de compensación “El Olivar” (b) | 03-sep-07 | - | 850.000 | 98.000 | EURIBOR+0,5 | - |

- (a) Préstamos participativos
- (b) Con fecha 3 de septiembre de 2007 el Consorcio formalizó con la Junta de Compensación U E SUP-B-3 “El Olivar” (en adelante, Junta de Compensación “El Olivar”) una línea de crédito recíproco con un límite de 600 000 euros y vencimiento único en dos años, que devenga intereses referenciados al Euribor Con fecha 14 de diciembre de 2009, el Consorcio realizó una ampliación del límite de la línea de crédito por importe de 250 000 euros y del vencimiento en dos años más, manteniéndose el resto de condiciones en los mismos términos del contrato anterior A 31 de diciembre de 2013, este crédito se traspasó al corto plazo

9.2. Instrumentos de patrimonio en empresas del grupo y asociadas

La información relacionada con las sociedades participadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:





| 31/12/2024 | % participación | | Euros | | | | | | | | | |
|---|-----------------|-----------|-----------|-------------|-----------|---------------------|------------------|------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|---------------------|
| Denominación | | | Resultado | | | | | | Valor en libros | | | |
| | Directa | Indirecta | Capital | Explotación | Neto | Resto de Patrimonio | Total Patrimonio | Valor teórico contable | Coste | Deterioro anual | Deterioro acumulado | Valor neto contable |
| Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S.M.E., M.P., S.A.U.(a) | 100% | - | 600.000 | (296.037) | (184.772) | 2.151.703 | 2.566.931 | 2.566.931 | 21.473.741 | - | (21.473.741) | - |
| Escuela de Negocios | 16,23% | - | No disp. | No disp. | No disp. | No disp. | No disp. | No disp. | 14.725 | - | (14.725) | - |
| Servicios Documentales de Bolivia, S.A. | - | 50,00% | No disp. | No disp. | No disp. | No disp. | No disp. | No disp. | - | - | - | - |
| Servicios Documentales de Andalucía, S.L. | - | 100,00% | 16.009 | 102.091 | 100.754 | 399.734 | 516.497 | 516.497 | - | - | - | - |
| Aparcamientos Zona Franca, S.L. | - | 100,00% | 3.010 | 180.731 | 165.550 | 626.040 | 794.600 | 794.600 | - | - | - | - |
| Depósito Aduanero y Logístico Sur de Europa, S.L. (DALSE) | - | 50,00% | 150.000 | 13.383 | 2.477 | 78.481 | 230.958 | 115.479 | - | - | - | - |
| Poweraster Solar, S.L. | - | 50,00% | 3.100 | 142.114 | 67.410 | 929.734 | 1.000.244 | 500.122 | - | - | - | - |
| Total | | | | | | | | | 21.488.466 | - | (21.488.466) | - |

| 31/12/2023 | % participación | | Euros | | | | | | | | | |
|---|-----------------|-----------|-----------|-------------|-----------|---------------------|------------------|------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|---------------------|
| Denominación | | | Resultado | | | | | | Valor en libros | | | |
| | Directa | Indirecta | Capital | Explotación | Neto | Resto de Patrimonio | Total Patrimonio | Valor teórico contable | Coste | Deterioro anual | Deterioro acumulado | Valor neto contable |
| Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S.M.E., M.P., S.A.U.(a) | 100% | - | 600.000 | (185.295) | 35.327 | 2.116.376 | 2.751.703 | 2.751.703 | 21.473.741 | (400.000) | (21.473.741) | - |
| Escuela de Negocios | 16,23% | - | No disp. | No disp. | No disp. | No disp. | No disp. | No disp. | 14.725 | - | (14.725) | - |
| Servicios Documentales de Bolivia, S.A. | - | 50,00% | No disp. | No disp. | No disp. | No disp. | No disp. | No disp. | - | - | - | - |
| Servicios Documentales de Andalucía, S.L. | - | 100,00% | 16.009 | 152.847 | 150.785 | 248.949 | 415.743 | 415.743 | - | - | - | - |
| Aparcamientos Zona Franca, S.L. | - | 100,00% | 3.010 | 127.585 | 102.956 | 523.603 | 629.569 | 629.569 | - | - | - | - |
| Depósito Aduanero y Logístico Sur de Europa, S.L. (DALSE) | - | 50,00% | 150.000 | 12.851 | 3.188 | 75.293 | 228.481 | 114.241 | - | - | - | - |
| Corporación Alimentaria Quality, S.A. (En Liquidación) | - | 52,00% | 3.967.000 | (5.383) | (497.334) | (20.432.651) | (20.929.985) | (10.883.592) | - | - | - | - |
| Quality Food Industria Alimentaria, S.A.U. (En Liquidación) | - | 100,00% | 9.000.000 | 38.832 | (167.553) | (10.218.751) | (10.386.304) | (10.386.304) | - | - | - | - |
| Poweraster Solar, S.L. | - | 50,00% | 3.100 | 214.010 | 102.889 | 826.845 | 932.834 | 466.417 | - | - | - | - |
| Total | | | | | | | | | 21.488.466 | (400.000) | (21.488.466) | - |

(a) Con fecha 23 de mayo de 2023, se celebró Consejo de Administración de DEZF aprobó proponer a su Junta General (Comité Ejecutivo del Consorcio) una aportación no dineraria por conversión de créditos comerciales a DEZF SA por importe de 400 000 euros para salvar la causa de disolución en la que se encontraba la sociedad a 31 12 22





La relación de empresas del grupo y asociadas, así como la información relacionada con ellas al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

| Denominación | Domicilio y Privacidad |
|---|--|
| Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S M E , M P , S A U | Recinto Interior Zona Franca- Edificio Heracles (Cádiz) Desarrollo Empresarial |
| Escuela de Negocios | Jerez, Formación |
| Servicios Documentales de Bolivia, S L | Ronda de la Vigilancia, s/n (Cádiz) Guardia y Custodia de fondos documentales |
| Servicios Documentales de Andalucía, S L | Ronda de Vigilancia, s/n (Cádiz) Guardia y Custodia de fondos documentales |
| Aparcamientos Zona Franca, S L | Ronda de Vigilancia, s/n (Cádiz) Gestión de Aparcamientos |
| Depósito Aduanero y Logístico Sur de Europa, S L (DALSE) | Recinto Interior Zona Franca- Edificio Heracles (Cádiz) Sin actividad |
| Poweraster Solar, S L | Recinto Interior Zona Franca- Edificio Heracles (Cádiz) Producción y Comercialización de Energía |

En base a los registros contables de las sociedades participadas, la Dirección del Consorcio ha elaborado unos estados financieros consolidados provisionales, las cuales serán formuladas por el Delegado Especial del Estado del Consorcio de la Zona Franca de Cádiz de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1815/1991, de 20 de diciembre.

Tanto en la elaboración de los estados financieros consolidados como en la formulación que se efectuará de las cuentas anuales consolidadas se considera que el perímetro de la consolidación del Grupo Consorcio de la Zona Franca de Cádiz en el ejercicio 2024, de acuerdo con la legislación vigente, está integrado por Consorcio de la Zona Franca de Cádiz y las Sociedades Dependientes que se mencionan a continuación:

| | Porcentaje de Participación | | Método de Integración |
|---|-----------------------------|-----------|-----------------------|
| | Directa | Indirecta | |
| Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S A U | 100% | - | Global |
| Aparcamientos Zona Franca, S L | - | 100% | Global |
| Depósito Aduanero y Logístico Sur de Europa, S L (DALSE) | - | 50% | Proporcional |
| Poweraster Solar, S L | - | 50% | Proporcional |

9.3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-

La composición de las cuentas del epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 3 906 457 | 3 725 750 |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 20) | 1 133 569 | 5 406 914 |
| Deudores varios | 5 078 968 | 5 193 182 |
| Personal | 35 235 | 11 570 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas (Nota 18) | 4 778 052 | 4 014 857 |
| Deterioro de clientes por ventas y prestaciones de servicios | (2 258 192) | (2 327 816) |
| Deterioro de clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 20) | (1 030 981) | (4 962 678) |
| Deterioro de deudores varios (a) | (5 047 507) | (5 106 245) |
| | 6.595.601 | 5.955.534 |

Por otro lado, la Sociedad registra en el activo no corriente adjunto saldos de clientes a largo plazo correspondientes a determinados contratos de subconcesión sobre las plazas de parking situadas en el Parking de Loreto. En el momento de las escrituras públicas, los concesionarios abonaron el importe correspondiente al IVA devengado de la operación, y el resto, se aplazó en 900 cuotas mensuales. Esta concesión tiene una duración de 75 años (véase Notas 4.c y 7.4)





La composición de las cuentas del epígrafe “Deudores comerciales no corrientes” al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|----------------|----------------|
| | 2024 | 2023 |
| Clientes Sub-concesiones aplazadas Parking Loreto | 944 328 | 985 858 |
| | 944.328 | 985.858 |

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro en los ejercicios 2024 y 2023 en el epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” del balance adjunto ha sido el siguiente:

| Ejercicio 2024 | Euros | | | | |
|--|---------------------|------------------|--------------|---------------------------|------------------|
| | Saldos a 31/12/23 | Adiciones | Traspasos | Baja clientes incobrables | Reversiones |
| Deterioro de clientes por ventas y prestaciones de servicios | (2 327 816) | (32 543) | 8 837 | - | 93 329 |
| Deterioro de clientes, empresas del grupo y asociadas | (4 962 678) | (303 055) | - | - | 4 234 752 |
| Deterioro de deudores varios (a) | (5 106 245) | - | - | - | 58 738 |
| | (12.396.739) | (335.598) | 8.837 | - | 4.386.819 |

| Ejercicio 2023 | Euros | | | | |
|--|---------------------|------------------|-----------|---------------------------|----------------|
| | Saldos a 31/12/22 | Adiciones | Traspasos | Baja clientes incobrables | Reversiones |
| Deterioro de clientes por ventas y prestaciones de servicios | (3 534 029) | (90 530) | - | 1 045 716 | 251 027 |
| Deterioro de clientes, empresas del grupo y asociadas | (5 395 366) | (145 067) | - | - | 577 755 |
| Deterioro de deudores varios (a) | (5 106 245) | - | - | - | - |
| | (14.035.640) | (235.597) | - | 1.045.716 | 828.782 |

- a) En esta partida se recogen las cantidades relativas al escrito recibido el 23 de septiembre de 2015 de la Sección de Enjuiciamiento del Tribunal de Cuentas, relativo al procedimiento de reintegro por alcance por responsabilidades contables directas contra D. [REDACTED] y D. [REDACTED], mediante el cual se requería, según Diligencia de Ordenación dictada el 15 de septiembre, que la Entidad efectuara la contracción del importe de 4.321.639 euros en la correspondiente cuenta de su presupuesto de ingresos. El Consorcio, aplicando el criterio de prudencia, procedió a registrar un deterioro por el mismo importe, que minoró la partida “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” del Balance adjunto. Entre los ejercicios 2019 y 2022 se han recibido un total 148.748 euros como consecuencia de las retenciones practicadas en los haberes que percibe D. [REDACTED] por este concepto.

Durante el ejercicio 2020, se promovió por parte de [REDACTED] el concurso 236/2020 del Juzgado de Primera Instancia núm.10 de Córdoba. La representación de [REDACTED] está intentando, con oposición de la Abogacía del Estado ante el Tribunal de Cuentas, así como la Abogacía del Estado de Córdoba, que se suspenda la ejecución de Sentencia del Tribunal de Cuentas, como consecuencia del Concurso, así como, que este crédito del Consorcio no ostente condición de privilegiado. En un principio, todas las resoluciones recibidas, tanto del Tribunal de Cuentas, como del Juzgado, apoyaban las tesis de las Abogacías del Estado respectivas. Sin embargo, una vez abierta la fase de liquidación, el Juez Civil ordena la suspensión y requiere para ello al Tribunal de Cuentas, que inicialmente se ha opuesto, no obstante, el Tribunal Supremo le ha dado la razón al Juzgado de Primera Instancia, que continuará con la ejecución, aunque sí ha confirmado la tesis defendida por la Abogacía de que dichos créditos tienen la consideración de públicos. A fecha de formulación de cuentas, la Abogacía del Estado de Córdoba (al ser el fuero del domicilio actual de D. [REDACTED]) está intentando que prosigan los embargos hasta ahora trabados, en favor de la masa del concurso del que el Consorcio es el principal acreedor. El Juzgado ha emitido Auto en fecha 17 de febrero de 2025 por el que acuerda requerir al Administrador Concursal para que complete su informe anterior en los extremos solicitados por la Abogacía del Estado.

Adicionalmente, se recoge también las cantidades a recibir por Tavizna Industrial S.A. en relación a la sentencia recibida, dado que los Administradores del Consorcio estiman que existe incertidumbre sobre su posible recuperabilidad (Véase Nota 7 1).





El detalle de la antigüedad de los clientes y deudores que presentan algún importe vencido impagado y sus correcciones por deterioro es el siguiente:

| | Euros | | | |
|---------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| | 2024 | | 2023 | |
| | Valor en Libros | Corrección Acumulada por Deterioro | Valor en Libros | Corrección Acumulada por Deterioro |
| Importe no vencido | 74 842 | - | 132 612 | - |
| Importe vencido impagado: | | | | |
| Menos de 90 días | 849 693 | (10 287) | 834 856 | (3 204) |
| Entre 90 y 180 días | 367 898 | - | 127 228 | (8 866) |
| Entre 180 y 360 días | 365 573 | (287 408) | 248 033 | (247 195) |
| Más de 360 días | 8 460 988 | (8 042 986) | 12 983 116 | (12 137 474) |
| | 10.118.994 | (8.336.681) | 14.325.845 | (12.396.739) |

9.4. Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros-

La gestión de los riesgos financieros de la Entidad está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Entidad:

- Riesgo de crédito:

Con carácter general la entidad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. El Consorcio no tiene riesgo de crédito significativo ya que el cobro a sus clientes por ventas de inmuebles está garantizado por el bien transmitido y las colocaciones de tesorería se realizan con entidades de elevada solvencia, en las que el riesgo de contraparte no es significativo.

Por lo que respecta a la actividad de patrimonio en renta, la concentración del riesgo de clientes no es relevante ya que ningún cliente privado o grupo representa más del 10% de los ingresos de este segmento de negocio.

- Riesgo de liquidez:

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Entidad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la Nota 16.

- Riesgo de mercado:

Tanto la tesorería como la deuda financiera del Consorcio están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja.

No hay activos financieros, a excepción de los clientes que se detallan en la nota 9.3, que presenten importes vencidos e impagados a cierre de los ejercicios 2024 y 2023.

Durante los ejercicios 2024 y 2023, el Consorcio ha mantenido la contratación de instrumentos financieros de cobertura, si bien a la fecha actual éstos no pueden considerarse como una cobertura contable eficaz.





10. Instrumentos financieros derivados

En el ejercicio 2023 finalizó el contrato de cobertura de flujo de efectivo que el Consorcio tenía contratado, con el siguiente detalle:

2023

| | | | Importe nominal | | Valor razonable (Euros) | |
|-------------------------|------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| | Clasificación | Tipo | (Euros) | Vencimiento | Activo | |
| Swap de tipo de interés | Cobertura de tipo de interés | Variable a Fijo | 5 105 267 | 03/07/2023 | - | Swap de tipo de interés |
| | | | | Neto | - | |

Al 31 de diciembre de 2023, y de acuerdo con los requisitos descritos en la Nota 4.f), los citados contratos no reúnen los requisitos necesarios para ser calificados como cobertura contable, dado que los mismos no han sido designados formalmente como tales, la Entidad no mantiene (hasta la fecha) una política general en este sentido ni, considerando la evolución de los tipos de interés al 31 de diciembre de 2023, la cobertura resulta eficaz.

En consecuencia, la Entidad registró el importe de la actualización de la valoración del instrumento derivado del ejercicio 2023 citado con cargo al epígrafe “Variación de valor razonable en instrumentos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 adjunta, por un importe de 7.531 euros

11. Existencias

La composición y movimiento de las existencias de terrenos, solares y edificios construidos en el ejercicio 2024 es la siguiente:

| Descripción | Euros | | | | |
|---|-------------------|-----------|---------|-----------|-------------------|
| | Saldo al 31/12/23 | Adiciones | Retiros | Trasposos | Saldo al 31/12/24 |
| Polígono industrial “La Oliva” (Barbate) | 1 231 366 | - | - | - | 1 231 366 |
| Polígono Industrial “Tiro Janer” (San Fernando) | - | - | - | 3 100 000 | 3 100 000 |
| Parcela R Exterior 1-A1 UE ZF 08 | 1 491 696 | - | - | 17 239 | 1 508 935 |
| Parcela R Exterior 3-A3 UE ZF 08 | 1 280 534 | - | - | 36 092 | 1 316 626 |
| Total Existencias | 4.003.596 | - | - | 3.153.331 | 7.156.927 |

La composición y movimiento de las existencias de terrenos, solares y edificios construidos en el ejercicio 2023 es la siguiente:

| Descripción | Euros | | | | |
|--|-------------------|-----------|---------|-----------|-------------------|
| | Saldo al 31/12/22 | Adiciones | Retiros | Trasposos | Saldo al 31/12/23 |
| Polígono industrial “La Oliva” (Barbate) | 1 231 366 | - | - | - | 1 231 366 |
| Parcela R Exterior 1-A1 UE ZF 08 | - | - | - | 1 491 696 | 1 491 696 |
| Parcela R Exterior 3-A3 UE ZF 08 | - | - | - | 1 280 534 | 1 280 534 |
| Total Existencias | 1.231.366 | - | - | 2.772.230 | 4.003.596 |

Durante el ejercicio 2024 se ha traspasado un importe de 3.100.00 euros correspondiente a la parcela P-2 sita en el Polígono Industrial Janer cuya transmisión debía realizarse una vez urbanizada, como pago en especie de parte del precio de compraventa de la operación formalizada el 26 de mayo de 2021.

En el ejercicio 2023 se traspasaron un importe de 1.491.696 y 1.280.534 euros correspondientes a los costes de urbanización y desarrollo de las parcelas denominadas 1-A1 y 3-A3 situadas en la UE ZF-08 del Polígono del Recinto Exterior, con motivo de la firma de dos contratos de opción de compra formalizados en el ejercicio (Véase Nota 7.7). En el ejercicio 2024





se han continuado las obras en las parcelas para las dotaciones de infraestructuras de saneamiento y eléctricas, clasificándose desde la partida de Construcciones en Curso – Inversiones Inmobiliarias del Balance adjunto un importe de 53.331 euros.

11.1. Polígono Industrial “La Oliva” (Barbate)-

Con fecha 13 de noviembre de 2001 y 7 de mayo de 2002, en su interés por la contribución al desarrollo económico y social del municipio de Barbate (Cádiz), el Consorcio de la Zona Franca de Cádiz firmó sendos convenios de colaboración con el Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación y con el Ayuntamiento de Barbate para la promoción de actividades económicas y creación de empleo en esta localidad mediante el desarrollo de un polígono industrial, creándose en diciembre de 2002 la Junta de Compensación de la U.E. “El Olivar”, Sup-B3 del PGOU de Barbate (Cádiz), de una superficie total de 261.471,62 metros cuadrados, calificada en su totalidad como Suelo Urbanizable Programado.

Para el desarrollo de dicho polígono, el Consorcio recibió una subvención del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación por un importe total de 6.010 121 euros (véase Nota 14).

Durante el ejercicio 2004, el Consorcio procedió a la adquisición de partes indivisas de las parcelas que integran la Unidad de Ejecución S.U.P. B.3 “La Oliva”, tras lo cual el Consorcio participa en un 86,23% en la Junta de Compensación citada anteriormente.

En el ejercicio 2011, el Consorcio desarrolló, en las Parcelas 11.7 a 11.9, de una superficie de 5.851 metros cuadrados, 15 Naves Nido. El coste de las parcelas, así como el asociado a la construcción de las Naves Nido, se encuentra registrado en el epígrafe “Inversiones Inmobiliarias” del Activo No corriente del Balance adjunto.

A 31 de diciembre de 2024, el Consorcio es propietario de una superficie total de 10.219 metros cuadrados dentro de la Unidad de Ejecución, y de 45.038 metros cuadrados fuera de la Unidad de Ejecución del Proyecto, estos últimos registrados en el epígrafe “Inversiones Inmobiliarias-Terrenos” del balance adjunto.

En el ejercicio 2007, el Consorcio formalizó un contrato con Endesa para la construcción de una subestación eléctrica para abastecer al Polígono, quedando a 31 de diciembre de 2023 un importe pendiente de incurrir de 2.597.418 euros, recogido en la partida “Provisiones largo plazo” del balance adjunto. No obstante a tenor de lo dispuesto en el art. 1964 CC, modificado por la Ley 42/2015 de reforma de la LEC de 5 de octubre, en su DF 1ª, así como a la constatación técnica de la imposibilidad de solucionar el trabado de la línea eléctrica por donde originalmente fue planteada, y siguiendo lo indicado por la Intervención Territorial en su Informe de Recomendaciones y Control Interno, el Consorcio ha procedido a dar de baja dicha provisión, en la partida “Exceso de provisiones” de la cuenta de Pérdidas y Ganancia del ejercicio 2024 adjunta (Véase Nota 15)

12. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

| | Euros | |
|-----------|-------------------|-------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Tesorería | 23 826 340 | 28 675 007 |
| | 23.826.340 | 28.675.007 |

13. Patrimonio Neto y Fondos propios

En el ejercicio 2024, el Patrimonio Neto del Consorcio asciende a 144.070.260 euros (132.397.905 en 2023), tras las aportaciones ministeriales recibidas durante los ejercicios 2024 y 2023, por importes de 6.400.000 euros y 18.000.000, respectivamente, por parte del Ministerio de Hacienda.

El fondo de maniobra es positivo en 25,9 millones de euros a cierre del ejercicio 2024 (16,7 millones positivos a cierre del ejercicio 2023), al ser mayor el activo corriente que el exigible a corto plazo. Esta mejora respecto a ejercicios anteriores al 2020 viene determinada principalmente por la reestructuración de la deuda, tanto con el Ministerio de Industria como con las Entidades Financieras, y los pagos anticipados realizados de deuda REINDUS en febrero de 2023 y 2024 (17,2 millones correspondiente a deuda fraccionada y 9,2 millones correspondiente al anticipo íntegro de la totalidad de un préstamo no fraccionado).





En la sesión de Pleno de 27 de febrero de 2019, se aprobó la revisión del Plan de Estabilidad y Saneamiento de la Entidad vigente y en aplicación desde el ejercicio 2018, incluyendo en él determinadas recomendaciones establecidas por el Informe de Auditoría Operativa de la Intervención Territorial de Jerez en el mes de junio de 2018. No obstante, en agosto de 2020, comenzaron los trabajos por un experto independiente, para la elaboración de un Plan de Viabilidad para el periodo 2020 a 2025, basado en los modelos IBR (Independent Business Review), cuyo documento definitivo se recibió en el mes de diciembre de 2020. En dicho Informe de Revisión del Plan de Viabilidad se establecen determinadas propuestas de refinanciación de la deuda de la Entidad, así como un plan detallado de enajenación de activos. Con anterioridad a la formulación de estas cuentas se está trabajando en la elaboración de un Plan Estratégico para el periodo 2026 a 2030, que establezca las líneas de actuación de la Entidad para dicho periodo, una vez consolidado el saneamiento de sus estados financieros.

Respecto a la refinanciación de la deuda, en diciembre de 2020 y abril de 2021, se reestructuró la deuda por los préstamos REINDUS con la Dirección General de Industria y la Delegación de Hacienda, respectivamente, y que en el mes de julio de 2022 se refinanció la deuda bancaria, culminándose así la Reestructuración Integral de la deuda financiera de la Entidad. Adicionalmente, en febrero de 2023 se abonó anticipadamente toda la deuda fraccionada con la Delegación de Hacienda, por un importe de 17 millones de euros. Asimismo, en febrero de 2024 se ha procedido al pago anticipado de la totalidad de un préstamo REINDUS por importe de 9,2 millones de euros.

Todas estas medidas expuestas en los párrafos anteriores: reestructuración y pago anticipado de la deuda en concepto de ayudas REINDUS, reestructuración de la deuda financiera, la puesta en marcha de las formas procedimentales indicadas por la Intervención Territorial de la IGAE en su Informe de Auditoría Operativa, así como la implementación del plan de enajenación de activos, aseguran la capacidad del Consorcio para continuar su actividad, determinándose la inexistencia de factores indicativos de incertidumbre sobre ésta, al verse mejorado, en gran medida, los desequilibrios financieros expuestos en los Informes de Auditoría de ejercicios anteriores, con la formalización de la primera de las medidas (reestructuración de la deuda REINDUS) estimándose que dichos indicadores continuarán en una tendencia positiva con el resto de medidas expuestas en el Plan de Viabilidad anteriormente comentado. Por todo esto, estas cuentas anuales se han formulado atendiendo al principio de empresa en funcionamiento.

14. Subvenciones

El detalle de las subvenciones recibidas por la Entidad, las cuales forman parte del Patrimonio Neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas, es el siguiente:

| | Euros | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Subvenciones de capital no reintegrables | 106 980 535 | 103 695 725 |
| MINER no reintegrables (véase nota 16 2) | 5 788 | 12 851 |
| | 106.986.323 | 103.708.576 |

El detalle de las subvenciones de capital no reintegrables concedidas al Consorcio de la Zona Franca de Cádiz al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:





| Nº | Concesionario de la Subvención | Año | Objeto | % Ayuda | Importe concedido | | | Traspaso a Resultados | | Otros traspasos (Regulariz) | Saldo a 31/12/2024 |
|----|--|-----------|-----------------------------------|---------|--------------------|-------------------------------------|-------------|--------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|
| | | | | | Saldo a 31/12/2023 | Concedida durante el ejercicio 2023 | 31/12/2024 | En ejercicios anteriores | En el ejercicio 2024 | | |
| 1 | Comisión de las Comunidades Europeas (Ayudas FEDER Fase 1) (*) | 1993-1994 | Area Industrial | 48,81% | 3 152 960 | - | 3 152 960 | 4 034 467 | 79 827 | - | 3 073 133 |
| 2 | Comisión de las Comunidades Europeas (Ayudas FEDER Fase 2) (*) | 1996-1999 | Zona Fiscal | 48,81% | 1 376 303 | - | 1 376 303 | 3 173 228 | 59 315 | - | 1 316 988 |
| 3 | Comisión de la Unión Europea (Ayudas FEDER Parque Empresarial) (*) | 1994-1997 | Parque Empresarial | 62,40% | 5 536 993 | - | 5 536 993 | 19 664 140 | 164 947 | - | 5 372 046 |
| 4 | Ministerio de Industria y Energía (*) | 2000 | Inf Tecnológica | 70% | 181 094 | - | 181 094 | 1 202 692 | 18 249 | - | 162 844 |
| 5 | Ministerio de Hacienda (a) | Anual | Recinto Interior | 75%-15% | 30 576 562 | 7 399 919 | 37 976 482 | 8 074 666 | 799 271 | (1 849 980) | 35 327 231 |
| 6 | Ministerio de Agricultura Pesca y Alimentación (*) | 2001 | P I El Olivar | | 1 161 583 | - | 1 161 583 | 4 956 579 | - | - | 1 161 583 |
| 7 | Ministerio de Ciencia y Tecnología (*) | 2001 | Inf Ind RIZF | 54,50% | 1 264 403 | - | 1 264 403 | 1 134 231 | 39 554 | - | 1 224 849 |
| 8 | Ministerio de Ciencia y Tecnología (*) | 2003 | Ind Aeronáutica | 5,55% | 495 567 | - | 495 567 | - | - | - | 495 567 |
| 9 | Comisión de la Unión Europea (Ayudas FEDER) (*) | 2000-2006 | Naves Ind RIZF | 50% | 788 394 | - | 788 394 | 300 414 | 15 614 | - | 772 780 |
| 10 | Ministerio de Industria y Energía (*) | 2007 | Varadero Embarcaciones | 19,74% | 279 514 | - | 279 514 | 65 061 | 5 080 | - | 274 434 |
| 11 | Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (*) | 2008 | P I Los Isletes | 35,43% | 263 982 | - | 263 982 | 184 793 | 35 236 | - | 228 746 |
| 12 | Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (*) | 2008 | Naves Nido P I El Olivar | 46,21% | 559 108 | - | 559 108 | 207 614 | 10 381 | - | 548 727 |
| 13 | Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (*) | 2008 | Naves Silos RIZF | 34,98% | 564 884 | - | 564 884 | 145 272 | 10 460 | - | 554 424 |
| 14 | Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (*) | 2008 | Nave Prod Pesca RIZF | 7,20% | 254 263 | - | 254 263 | 398 428 | 5 944 | - | 248 319 |
| 15 | Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación IFOP (*) | 2008 | Nave RIZF | 40% | 1 105 918 | - | 1 105 918 | 1 665 056 | 25 661 | - | 1 080 257 |
| 16 | Comisión de la Unión Europea FEDER P O Andalucía (*) | 2007-2013 | Varios Proyectos | 100% | 50 501 633 | - | 50 501 633 | 14 609 458 | 976 648 | - | 49 524 986 |
| 17 | Ministerio de Hacienda y Función Pública | 2021 | Vehículos Eléctricos | 100% | 23 367 | - | 23 367 | 10 015 | 3 342 | - | 20 025 |
| 18 | Comisión de la Unión Europea FEDER P O Andalucía | 2014-2020 | Zona Base | 80% | 1 848 666 | - | 1 848 666 | 4 405 | 6 939 | - | 1 841 727 |
| 19 | Comisión de la Unión Europea FEDER P O Andalucía | 2014-2020 | Incubazul 2 0 | 80% | 1 145 159 | 61 039 | 1 206 198 | 1 835 | 10 489 | - | 1 195 709 |
| 20 | Reserva de adaptación al Brexit | 2023 | Recinto Fiscal Bahía de Algeciras | 100% | 2 615 372 | - | 2 615 372 | 49 276 | 59 211 | - | 2 556 161 |
| | | | | | 103.695.725 | 7.460.958 | 111.156.684 | 59.881.630 | 2.326.168 | (1.849.980) | 106.980.535 |

a) Durante el ejercicio 2024 se ha cobrado el Recurso de Sociedades correspondiente al RDL 1/1999 del ejercicio fiscal 2022





| Nº | Concesionario de la Subvención | Año | Objeto | % Ayuda | Importe concedido | | | Traspaso a Resultados | | Otros traspasos (Regulariz) | Saldo a 31/12/2023 |
|----|--|-----------|-----------------------------------|---------|--------------------|-------------------------------------|-------------|--------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|
| | | | | | Saldo a 31/12/2022 | Concedida durante el ejercicio 2023 | 31/12/2023 | En ejercicios anteriores | En el ejercicio 2023 | | |
| 1 | Comisión de las Comunidades Europeas (Ayudas FEDER Fase 1) (*) | 1993-1994 | Area Industrial | 48,81% | 3 232 785 | - | 3 232 785 | 3 954 642 | 79 825 | - | 3 152 960 |
| 2 | Comisión de las Comunidades Europeas (Ayudas FEDER Fase 2) (*) | 1996-1999 | Zona Fiscal | 48,81% | 1 435 723 | - | 1 435 723 | 3 113 808 | 59 420 | - | 1 376 303 |
| 3 | Comisión de la Unión Europea (Ayudas FEDER Parque Empresarial) (*) | 1994-1997 | Parque Empresarial | 62,40% | 5 698 575 | - | 5 698 575 | 19 502 558 | 161 582 | - | 5 536 993 |
| 4 | Ministerio de Industria y Energía (*) | 2000 | Inf Tecnológica | 70% | 198 521 | - | 198 521 | 1 185 265 | 17 427 | - | 181 094 |
| 5 | Ministerio de Hacienda (a) | Anual | Recinto Interior | 75%-15% | 28 987 011 | 3 255 838 | 32 242 849 | 7 222 339 | 852 327 | 813 960 | 30 576 562 |
| 6 | Ministerio de Agricultura Pesca y Alimentación (*) | 2001 | P I El Olivar | | 1 161 583 | - | 1 161 583 | 4 956 579 | - | - | 1 161 583 |
| 7 | Ministerio de Ciencia y Tecnología (*) | 2001 | Inf Ind RIZF | 54,50% | 1 303 958 | - | 1 303 958 | 1 094 676 | 39 555 | - | 1 264 403 |
| 8 | Ministerio de Ciencia y Tecnología (*) | 2003 | Ind Aeronáutica | 5,55% | 495 567 | - | 495 567 | - | - | - | 495 567 |
| 9 | Comisión de la Unión Europea (Ayudas FEDER) (*) | 2000-2006 | Naves Ind RIZF | 50% | 804 008 | - | 804 008 | 284 800 | 15 614 | - | 788 394 |
| 10 | Ministerio de Ciencia y Tecnología (*) | 2003 | Ind Tecnológica RIZF | 50% | 3 693 | - | 3 693 | 107 478 | 3 693 | - | - |
| 11 | Ministerio de Industria y Energía (*) | 2007 | Varadero Embarcaciones | 19,74% | 284 594 | - | 284 594 | 59 981 | 5 080 | - | 279 514 |
| 12 | Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (*) | 2008 | P I Los Isletes | 35,43% | 268 534 | - | 268 534 | 180 241 | 4 552 | - | 263 982 |
| 13 | Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (*) | 2008 | Naves Nido P I El Olivar | 46,21% | 569 490 | - | 569 490 | 197 232 | 10 381 | - | 559 108 |
| 14 | Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (*) | 2008 | Naves Silos RIZF | 34,98% | 575 344 | - | 575 344 | 134 811 | 10 460 | - | 564 884 |
| 15 | Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (*) | 2008 | Nave Prod Pesca RIZF | 7,20% | 259 003 | - | 259 003 | 393 688 | 4 740 | - | 254 263 |
| 16 | Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación IFOP (*) | 2008 | Nave RIZF | 40% | 1 126 382 | - | 1 126 382 | 1 644 591 | 20 464 | - | 1 105 918 |
| 17 | Comisión de la Unión Europea FEDER P O Andalucía (*) | 2007-2013 | Varios Proyectos | 100% | 51 567 241 | - | 51 567 241 | 13 543 850 | 1 065 608 | - | 50 501 633 |
| 18 | Ministerio de Hacienda y Función Pública (b) | 2021 | Vehículos Eléctricos | 100% | 26 707 | - | 26 707 | 6 674 | 3 340 | - | 23 367 |
| 19 | Comisión de la Unión Europea FEDER P O Andalucía | 2014-2020 | Zona Base | 80% | 401 998 | - | 401 998 | 1 476 | 2 929 | (1 449 597) | 1 848 666 |
| 20 | Comisión de la Unión Europea FEDER P O Andalucía | 2014-2020 | Incubazul 2 0 | 80% | - | 1 307 771 | 1 307 771 | - | 1 835 | 160 777 | 1 145 159 |
| 21 | Reserva de adaptación al Brexit | 2023 | Recinto Fiscal Bahía de Algeciras | 100% | - | 4 990 095 | 4 990 095 | - | 49 276 | 2 325 447 | 2 615 372 |
| | | | | | 98.400.717 | 9.553.704 | 107.954.421 | 57.584.689 | 2.408.108 | 1.850.587 | 103.695.725 |

a) Durante el ejercicio 2023 se ha cobrado el Recurso de Sociedades correspondiente al RDL 1/1999 del ejercicio fiscal 2021





En relación con las subvenciones que se describen en el resto de los apartados anteriores, y excepto por los déficits de justificación y las actas de comprobación realizadas y descritas en esta misma Nota, el Consorcio de la Zona Franca de Cádiz considera que se cumplen todas las condiciones establecidas para la concesión de las mismas.

En relación al Recurso del Impuesto de Sociedades en virtud del RDL 1/1999, (numerado como 5) en el ejercicio 2024 se ha cobrado un importe de 7.399.919 euros (3.255.838 euros en el ejercicio 2023), correspondiente a la liquidación del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2022.

En el mes de marzo de 2020 el Consorcio formalizó con la Fundación Instituto Cameral para la Creación y Desarrollo de la Empresa (Fundación Incyde) un convenio de colaboración y documento para el establecimiento de la ayuda (DECA) relativa al Proyecto Incubadoras de Alta Tecnología para el fomento de la innovación y la transferencia de la tecnología a las Micro pymes, incluido dentro del Programa Operativo Plurirregional de España FEDER 2014-2020 PO, del que el Consorcio fue designado Organismo Beneficiario con la operación “Incubadora de Alta Tecnología para la promoción de la innovación y transferencia de tecnología en el sector de la Economía Azul (BlueEcoIncuba x Logistical) Tech-Zona Base” (de aquí en adelante Zona Base), con una ayuda total FEDER concedida por importe de 2.520.000 euros (80% sobre un presupuesto total aprobado de 3.150.000 euros) de los cuales en el ejercicio 2024 se han cobrado 1.928.382 euros y 21.295 euros, que, junto con lo recibido en el ejercicio 2023 (183.792 euros y 184.792 euros) suponen la totalidad de la ayuda concedida. En el mes de abril se comunicó el cierre de la operación dando por válidos los gastos e inversiones justificadas.

En el mes de noviembre de 2022, el Consorcio formalizó otro convenio DECA con la Fundación Incyde, como beneficiario de la Operación “Incubadora de Alta Tecnología para el Fomento de la Innovación y la Transferencia de tecnología a las micro pymes en el sector de la economía azul en Andalucía – (BlueEcoIncuba x Logistical) Tech-Zona Base- Incubazul 2.0”, dentro del mismo Proyecto “Incubadora de Alta Tecnología para el fomento de la innovación y la transferencia de tecnología a las micro pymes”, con una ayuda total FEDER concedida de 1.520.000 euros (80% sobre un presupuesto aprobado de 1.900.000 euros), que se ha cobrado en su totalidad en los meses de junio y agosto de 2024 (84.111 euros y 1.435.889 euros respectivamente).

Adicionalmente, y en relación al proyecto “Zona Base”, tras la recepción de la última auditoría de gastos y cierre de la operación, se ha reconocido, en relación a los gastos de explotación auditados, un importe de 21.294 euros en la partida de “Subvenciones de Explotación incorporadas al resultado del Ejercicio” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias a 31 de diciembre de 2024 adjunta.

Con fecha 4 de noviembre de 2024, el Consorcio y la Fundación Incyde firmaron un convenio de colaboración y documento que establece las condiciones de la ayuda (DECA) para la designación como organismo beneficiario de la Entidad en relación al proyecto ZF Blue Core. Vivero de Empresas 4.0, dentro del Programa Plurirregional de España FEDER 2021-27. Este proyecto está dotado de un presupuesto total de 10.270.396 euros, con una tasa máxima de financiación FEDER del 85% (8.729.836 euros). Para llevarlo a cabo, la Entidad ha solicitado financiación bancaria con el objetivo de anticipar el importe de dicha subvención y cubrir el desfase temporal que se produce entre el pago de las facturas acogidas al proyecto y el cobro de la subvención. La entidad bancaria adjudicataria de la operación ha sido Bankinter S.A. con un préstamo de 8.700.000 euros, que se encuentra pendiente de elevación a público a fecha de formulación de estas cuentas.

Con fecha 5 de noviembre de 2024 se firmó entre el Consorcio y la Fundación Incyde el Documento que Establece las condiciones de la Ayuda (DECA) para el proyecto ZF Blue Core. Vivero de Empresas 4.0 cofinanciado por el Fondo Europeo de Desarrollo Regional (FEDER) dentro del Programa Plurirregional de España para el Marco 2021-2027, cuyo presupuesto total asciende a 10.270.396 euros, con una financiación del 85%, 8.729.836 euros. Para cubrir el desfase temporal que se produce entre el pago de las facturas acogidas al proyecto y el cobro de la citada ayuda, el Consorcio ha solicitado un préstamo a la Entidad Bankinter por importe de 8.700.000 euros, pendiente de formalización a la fecha de formulación de estas cuentas (Véase Nota 16)

Con fecha 27 de octubre de 2023 se firmó ante la Subdirección General de Desarrollo Urbano del Ministerio de Hacienda y Función Pública el convenio de colaboración y documento para el establecimiento de la ayuda (DECA) en virtud del Reglamento (UE) 2021/1755 del Parlamento Europeo y del Consejo de 6 de octubre de 2021 por el que se establece la Reserva de Adaptación al Brexit, con objeto de financiar los gastos e inversiones incurridos en el Nuevo Recinto Fiscal Bahía de Algeciras. Con fecha 28 de diciembre se presentaron un total de gastos e inversiones por importe de 5.267.062 euros, de los cuales, en febrero de 2024 se recibió la correspondiente verificación/auditoría, resultando unos gastos elegibles de 4.990.095 euros, de los cuales, en febrero de 2025 se ha cobrado un importe de 4.740.590 euros, estando pendiente el resto, 249.504 euros que se encuentra registrado en la partida “Otros Activos Financieros a largo Plazo” del Balance a 31 de diciembre de 2024 adjunto.





Adicionalmente, el 6 de octubre de 2023 se recibió la notificación de concesión de una ayuda dentro del Programa de Cooperación Interreg VI A España – Portugal (POCTEP) 2021-2027 financiado por el Fondo Europeo de Desarrollo Regional para el proyecto denominado 0041_IBERO_BIO_6_E para unos gastos elegibles de 201.374 euros y una ayuda de 151.030 euros. A fecha de formulación de estas cuentas se ha verificado un total de gastos por importe de 116.972 euros, estando pendiente de recibirse el informe de auditoría. Dicho importe está recogido en la partida “Deudas a largo plazo - Deudas a largo plazo transformables en Subvenciones” del Balance adjunto (véase Nota 14).

15. Provisiones y contingencias

El detalle de las provisiones a largo plazo del balance al cierre del ejercicio 2024, así como los principales movimientos registrados durante el ejercicio, son los siguientes:

| | Euros | | | | Saldo al 31/12/2024 |
|--|------------------------|---------------|--------------------|-----------|------------------------|
| | Saldo al 31/12/2023 | Adiciones | Retiros | Trasposos | |
| Obligaciones con el personal | 12 332 | - | (2 284) | - | 10 048 |
| Otras provisiones a largo plazo | 5 268 955 | 90 361 | (5 244 118) | - | 115 198 |
| Total Provisiones a largo plazo | 5.281.287 | 90.361 | (5.246.402) | - | 125.246 |

Con fecha 20 de febrero de 2024, la Entidad abonó anticipadamente la totalidad de la deuda pendiente del préstamo REI-180000-2014-1 cuyo importe ascendía a 9.120.000 euros, en relación al cual, en el ejercicio 2021 se había recibido un Informe Económico Definitivo en el que se determinaba el incumplimiento del compromiso de la inversión y la no aceptación de alegaciones presentadas por la Entidad, motivo por el cual, el Consorcio mantenía registrada, a 31 de diciembre de 2023, una provisión por riesgos y gastos relativa a los posibles intereses de demora que el Ministerio de Industria pudiera reclamar llegado el momento. A cierre del ejercicio 2024 se ha procedido a revertir dicha provisión por importe de 2.646.701 euros una vez prescrito el plazo de reclamación, que se ha registrado en la partida “Exceso de provisiones” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta a 31 de diciembre de 2024.

Adicionalmente, tal y como se indica en la Nota 11.1 de esta misma Memoria, el Consorcio ha procedido a dar de baja la provisión relacionada con las obligaciones derivadas para la construcción de una subestación eléctrica en el Polígono Industrial El Olivar, por importe de 2.597.418 euros, en la partida “Exceso de provisiones” de la cuenta de Pérdidas y Ganancia del ejercicio 2024 adjunta.

El saldo en la partida “Otras Provisiones a largo plazo” a 31 de diciembre de 2024 recoge los importes pendientes de resolución judicial, en virtud de determinadas reclamaciones de carácter laboral instadas por empleados de las Sociedades Dependientes del Consorcio.

15.1. Garantías comprometidas con terceros y otros pasivos contingentes-

El detalle de los avales constituidos y depositados ante organismos y ayuntamientos es el siguiente al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Ejercicio 2024

| Entidad avalista | Euros | Entidad receptora | Garantía |
|------------------------|---------|--|---|
| AVALES CONSTITUIDOS | | | |
| Banco Santander | 9 750 | Dirección General de Política Energética y Minas | Instalaciones Fotovoltaicas |
| Unicaja (*) | 212 232 | Quality Food Industria Alimentaria S A U | Devolución deuda préstamo Ministerio de industria |
| Banco Popular | 77 000 | Depósito Aduanero y Logístico Sur de Europa SL | Impuestos Especiales |

(*) Estos avales se encuentran pendientes de su baja administrativa por parte de la Entidad Financiera.





Ejercicio 2023

| Entidad avalista | | | |
|------------------------|---------|--|---|
| AVALES CONSTITUIDOS | Euros | Entidad receptora | Garantía |
| Banco Santander | 9 750 | Dirección General de Política Energética y Minas | Instalaciones Fotovoltaicas |
| Unicaja | 212 232 | Quality Food Industria Alimentaria S A U | Devolución deuda préstamo Ministerio de industria |
| Banco Popular | 77 000 | Depósito Aduanero y Logístico Sur de Europa SL | Impuestos Especiales |

El 12 de enero de 2005 fue admitida a trámite la demanda presentada por la sociedad participada “Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S.M.E., M.P., S.A.U.” contra los accionistas de “Corporación Alimentaria Quality, S.A.”, D. [REDACTED], Vega La Preciada & Global Rest, S.A. (anteriormente denominada “Compañía Hortofrutícola Vega La Preciada, S.A.”), solicitando la entrega por éstos de la totalidad de las acciones de las que son titulares en “Corporación Alimentaria Quality, S.A.”, en ejecución del acuerdo de aumento de capital social y del convenio suscrito y recogido en el Acta de la Junta General Extraordinaria de la citada sociedad de fecha 23 de diciembre de 2003, basándose dicha solicitud en los siguientes hechos:

En la Junta General Extraordinaria de “Corporación Alimentaria Quality, S.A.” de fecha 23 de diciembre de 2003, se acordó ampliar el capital social de la sociedad en la cifra de 1.463.000 euros, mediante la creación de 1.463 acciones nominativas de 1.000 euros cada una de ellas, con una prima de emisión de 2.746 euros por cada una de ellas, las cuales fueron suscritas por “Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S.M.E., M.P., S.A.U.”, previa renuncia de los restantes accionistas de la entidad, D. [REDACTED] y Compañía Hortofrutícola Vega la Preciada, S.A.

- Adicionalmente, y en relación con la citada ampliación de capital social, la sociedad participada y los restantes accionistas de “Corporación Alimentaria Quality, S.A.” adoptaron un acuerdo por el que dichos accionistas (D. [REDACTED] y Compañía Hortofrutícola Vega la Preciada, S.A.) asumían el compromiso de transmitir a la sociedad participada el número de acciones de “Corporación Alimentaria Quality, S.A.” necesarias para que la participación de la sociedad participada en la citada sociedad, considerando el importe de la prima de emisión abonada, se correspondiera con el verdadero valor de las acciones adquiridas, para lo cual se acordó realizar una valoración de las citadas acciones por parte de dos empresas auditoras de reconocido prestigio, designadas una de ellas por “Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S.M.E., M.P., S.A.U.” y otra por los restantes accionistas (para lo cual se les concede de plazo hasta el 15 de enero de 2004), adoptándose como valoración de las acciones la media del importe de las dos valoraciones encargadas.
- Transcurrido el plazo otorgado a los accionistas demandados, sin que se hubiera designado por ellos la empresa elegida para realizar la valoración de acciones acordada, la sociedad participada procedió a encargar la realización de la valoración de las acciones acordada a dos firmas auditoras de reconocido prestigio en el sector, como resultado de las cuales se pone de manifiesto que el valor real de las acciones de “Corporación Alimentaria Quality, S.A.” ascendería a un importe de 1.306,71 euros/acción, frente al importe de 3.746 euros/acción abonado por la sociedad participada.

En ejecución del acuerdo adoptado, “Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S.M.E., M.P., S.A.U.” reclama a los accionistas demandados la entrega de acciones equivalentes a un importe total de 3.568.682 euros, lo que equivale a un total de 2.731 acciones. Dado que los accionistas demandados son titulares de un total de 1.904 acciones (de las cuales 794 acciones se encuentran pignoradas como contragarantía de los avales otorgados por el Consorcio de la Zona Franca de Cádiz a “Quality Food Industria Alimentaria, S.A.”, según se indica en la Nota 8), la sociedad participada reclama la entrega de la totalidad de las citadas acciones de “Corporación Alimentaria Quality, S.A.” (1.654 acciones propiedad de [REDACTED] y 250 acciones propiedad de Vega Hortofrutícola La Preciada, S.A.). Frente a esta demanda, los accionistas demandados interpusieron durante el primer trimestre del ejercicio 2005, sendas demandas reconventionales, básicamente dirigidas a que se declarasen nulas las valoraciones encargadas por “Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S.M.E., M.P., S.A.U.”, y a que se estableciese el valor de las acciones de “Corporación Alimentaria Quality, S.A.” por parte de un perito judicial, el cual es nombrado al efecto en el curso del procedimiento judicial.





Con fecha 4 de septiembre de 2006 se recibió la sentencia dictada por el Juzgado de lo Mercantil n.º 1 de Cádiz, en la que se establece que la valoración de las acciones de “Corporación Alimentaria Quality, S.A.” queda establecida en un importe de 5.330 euros/acción, importe calculado como la media del importe de la valoración establecida por el perito judicial nombrado al efecto, y el importe de la valoración dada por una de las firmas auditoras designadas por la sociedad participada.

Tomando como base dicha valoración, y considerando el ejercicio por parte de los accionistas de “Corporación Alimentaria Quality, S.A.” (D. [REDACTED] y Vega Hortofrutícola La Preciada, S.A.) del derecho de opción de venta reconocido a los mismos en el mismo acuerdo de fecha 23 de diciembre de 2003, la sociedad participada debería adquirir en ejecución de la sentencia recibida la totalidad de las acciones de las que son titulares a un importe de 5.330 euros/acción, lo que supondría un importe total de 10.148.320 euros. Referente a este derecho de opción de venta se han recibido dos escritos de D. [REDACTED], con registro de entrada 18 de junio y 15 de noviembre de 2018, requiriendo la contabilización de este importe de 10.148.320 euros de principal, indicando, en dichos escritos, que con intereses y costas ascendería a más de 22 millones de euros.

Contra esta sentencia se interpuso Recurso de Apelación, el cual fue desestimado, habiéndose interpuesto Recurso extraordinario por infracción procesal y de casación ante el Tribunal Supremo, el cual ha sido inadmitido por este Tribunal.

Sin embargo, la ampliación de la querella y las medidas cautelares adoptadas en el proceso penal que se describe a continuación, impiden que a corto plazo la sentencia dictada pueda ser ejecutada. Refuerza este impedimento el hecho de que el Juzgado de lo Mercantil también reconoció que el pronunciamiento que recaiga en el pleito penal al que aludimos a continuación constituye prejudicialidad penal de carácter suspensivo, con lo que deberá quedar aclarada antes de que se ejecute la Sentencia mercantil.

Por otra parte, “Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S.M.E., M.P., S.A.U.” formuló en el ejercicio 2005 una querella penal contra D. [REDACTED] y otras dos personas físicas, por la comisión de posibles delitos de apropiación indebida, delito societario y estafa. En relación con esta querella, con fecha 4 de octubre de 2007 se amplió la misma con una nueva calificación de gran parte de los hechos demandados, al considerarse que más que apropiaciones indebidas, D. [REDACTED] cometió un delito continuado de estafa o varios delitos de estafa. Dicha ampliación de la querella ha sido admitida en el Juzgado, habiéndose admitido adicionalmente como medida cautelar la prohibición a D. [REDACTED] de disponer de sus acciones en Corporación Alimentaria Quality, S.A., la cual es firme al no haber sido recurrida.

En consecuencia, los Administradores de la sociedad participada consideran que el procedimiento penal en curso influye de manera sustancial en la resolución del proceso civil antes citado, dado que la demanda penal presentada hace referencia, precisamente, a la posible existencia de un delito de estafa en la adquisición de las acciones de Corporación Alimentaria Quality, S.A. por el demandado.

En cualquier caso, la ejecución de la sentencia del procedimiento civil descrito será difícilmente realizable, por cuanto obligaría a D. [REDACTED] a formalizar un contrato que expresamente tiene prohibido en virtud de la medida cautelar adoptada en el marco del procedimiento penal abierto.

Adicionalmente, conviene señalar que, en cualquier caso, la venta a la sociedad participada de las acciones de “Corporación Alimentaria Quality, S.A.” por parte de D. [REDACTED] y Vega Hortofrutícola La Preciada, S.A., en ejecución de la citada sentencia de fecha 4 de septiembre de 2006, requerirá que los mismos puedan disponer de dichas acciones, las cuales se encuentran (en el caso de las acciones propiedad de D. [REDACTED]) a la fecha actual embargadas a favor de “Quality Food Industria Alimentaria Quality, S.A.” en ejecución de la sentencia dictada con fecha 15 de mayo de 2006 por el Juzgado de Primera Instancia e Instrucción n.º 1 de San Fernando.

Durante el ejercicio 2012, y tras la incorporación de nueva documentación al proceso, por parte de la Abogacía del Estado se estima que existe cierta connivencia entre D. [REDACTED] y el ex delegado de la Zona Franca, D. [REDACTED] con el objeto de conseguir el traspaso de fondos públicos a Quality Food a través de Sogebac, S.A. Estos hechos y la documentación aportada, determinó la imputación de D. [REDACTED] por delito de malversación, habiéndose dictado auto por el Juzgado considerándose la acreditación de la comisión de dichos delitos y ordenando la continuación por los trámites del Proceso Abreviado. Estos hechos, puede determinar la reclamación en vía penal de la responsabilidad civil por el dinero defraudado al Consorcio, y la nueva situación de todo el proceso ha





reforzado notablemente la situación del Consorcio, ya que las nuevas evidencias se suman a las ya existentes para declarar la nulidad del proceso penal.

Durante los ejercicios 2014 y 2015 se practicaron las testificales solicitadas por las distintas acusaciones personadas. Como consecuencia de estas, algunos de los citados como testigos han declarado luego como imputados. El juzgado dictó Auto de elevación a Procedimiento Abreviado, y se presentó escrito de acusación por parte de la Abogacía General del Estado, siendo en el ejercicio 2016 cuando se presentaron por el resto de las partes acusadoras. La Audiencia Provincial, durante el ejercicio 2017 resolvió, en sentido desestimatorio, los distintos recursos presentados contra el auto y otros conexos, con lo que se celebró la vista oral (terminó el día 11 de abril de 2019). Con fecha 30 de julio de 2019 se recibió sentencia, en la cual se condenaba a diez años de prisión a [REDACTED], así como a abonar a Corporación Alimentaria Quality, S.A.U., en liquidación, aproximadamente un millón de euros por responsabilidad civil, anulándose por tanto, los acuerdos adoptados en las Juntas Generales de Quality Food Industria Alimentaria S.A., en liquidación, desde la del 17 de septiembre de 2001 a la de 23 de diciembre de 2003, ambas inclusive, y se absolvía a [REDACTED] y al que fuera Jefe de Gabinete en aquella época. La sentencia resultaba favorable a los intereses del Consorcio por cuanto daba por hecha la nulidad de los acuerdos que le perjudicaban, condenando a todos los acusados, salvo a D. [REDACTED] y a su Jefe de Gabinete (a [REDACTED], con matizaciones). Las distintas partes prepararon sus recursos de casación, prosperando sólo el de [REDACTED] por motivos formales (inadmisión de una prueba pericial de la empresa KPMG que se intentaba aportar al comienzo de las sesiones del juicio oral). La reciente sentencia del Tribunal Supremo ordena retrotraer actuaciones para que se celebre de nuevo la vista con admisión de dicha pericial, si bien declara la firmeza de la absolución inicial de D. [REDACTED] y su Jefe de Gabinete.

Dado que el acusado principal propuso acabar el juicio por conformidad y así lo ratificó en una vista convocada por la Audiencia Provincial, la Abogacía del Estado tramitó la solicitud, recibiendo finalmente autorización para ello de la Abogacía General del Estado. Dicha autorización ha sido sometida al Comité Ejecutivo del Consorcio, manifestando su conformidad, al tiempo que autoriza las operaciones societarias subsiguientes, a realizar en el seno de Corporación Alimentaria Quality. Estas operaciones societarias toman como punto de partida de lo aprobado ya en su día por el Consejo de Ministros en cuanto a la disolución de Corporación Alimentaria Quality y Quality Food. Dichos procesos de liquidación estaban suspendidos a espera de conocerse la Sentencia firme en el pleito penal que se describe en esta nota. La Secretaría General Técnica del Ministerio de Hacienda aprobó no sólo la propuesta de suspender las operaciones de liquidación hasta conocerse la sentencia firme, sino también hasta que el pleito terminase por algún tipo de acuerdo.

Para la continuación de las operaciones de liquidación, tras el informe realizado por el asesor fiscal, se ha propuesto realizar la misma en dos fases: una primera, mediante la reducción y ampliación simultánea de Capital Social de Corporación Alimentaria (operación acordeón); y una segunda, siendo ya socio único Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz S.M.E., M.P., S.A.U. (en adelante DEZF), las operaciones propias de la liquidación y disolución definitiva de ambas entidades (Corporación y Quality Food). El 1 de abril de 2024 se celebró la Junta General de CAQ en la que la representación de [REDACTED] votó a favor de la operación acordeón, al tiempo que renunciaba a sus derechos de suscripción preferente. En cuanto al otro socio, Brassica Group, en concurso de acreedores, tras su voto negativo, hubo que esperar el plazo legal de un mes para la ejecución del acuerdo por si ejercía su derecho de suscripción preferente. Una vez transcurrido dicho plazo, y tras no haberse ejercitado dicho derecho por parte de Brassica, se ha procedido a la elevación a público de la reducción y ampliación simultánea de Capital Social de Corporación Alimentaria, por un importe de 60.000 euros de Capital Social, acudiendo únicamente DEZF, lo que la ha convertido en socio único de Corporación, y por ende, de Quality Food. De este modo, se facilitan la tramitación de las operaciones de liquidación de ambas entidades hasta la definitiva extinción de la personalidad jurídica de éstas.

El 4 de abril de 2024 se ha celebrado la vista del Juicio Oral ante la Sección Tercera de la Audiencia Provincial, llegándose a una conformidad sobre las nuevas penas solicitadas por el Ministerio Fiscal. Al manifestar las partes que no se iba a recurrir, se decretó inmediatamente la firmeza de la Sentencia. En la misma se recoge la nulidad de todos los acuerdos de ampliación de capital de Quality Food y Corporación Alimentaria posteriores al 17 de septiembre de 2001, dejando sin fundamento la condena mercantil que pesa sobre el Consorcio derivada del Juicio Ordinario 4/05 del Mercantil n 1. La Sentencia condena a [REDACTED] por estafa agravada, dos delitos de falsedad en documento mercantil y otros dos de apropiación indebida agravada, a un total de 36 meses y un día de prisión y otros tantos de inhabilitación especial, así como diversas multas por cada uno de los delitos cometidos. Condena igualmente a al que era Director de la oficina del BBVA por delitos de estafa agravada y falsedad en documento mercantil a 21 meses y un día de prisión y otros tantos de inhabilitación, así como multa. Por último, la Sentencia absuelve a un familiar de [REDACTED] implicado en el proceso.





Por tanto, con dicha sentencia se dio por finalizado este asunto y los administradores de DEZF, tras la elevación a público de la operación acordeón, comenzaron las actuaciones y operaciones de liquidación y definitiva extinción de ambas sociedades, elevándose a público la liquidación de ambas en el mes de diciembre de 2024. En el mes de diciembre se quedó inscrita la liquidación de Quality Food en el Registro Mercantil y en el mes de febrero de 2025, la liquidación de Corporación Alimentaria Grupo Quality, dándose por extinguida la personalidad jurídica de ambas entidades.

16. Deudas (largo y corto plazo)

El saldo de las cuentas que recogen la totalidad de los pasivos a largo plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

| | Euros | | | | | |
|--------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | Deudas con entidades de crédito | | Derivados y otros | | Total | |
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Débitos y partidas a pagar | - | - | - | - | - | - |
| Deudas con carácter financiero | 83 201 002 | 87 535 586 | 33 729 966 | 27 785 463 | 116 930 968 | 115 321 049 |
| Total | 83.201.002 | 87.535.586 | 33.729.966 | 27.785.463 | 116.930.968 | 115.321.049 |

El saldo de las cuentas que recogen la totalidad de los pasivos a corto plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

| | Euros | | | | | |
|---|---------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Deudas con entidades de crédito | | Derivados y otros | | Total | |
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Deudas con entidades de crédito (nota 16 1) | 3 132 090 | 3 774 764 | - | - | 3 132 090 | 3.774.764 |
| Acreedores por arrendamiento financiero | - | - | 129 084 | 125 157 | 129 084 | 125.157 |
| Otros pasivos financieros (nota 16 2) | - | - | 5 398 716 | 15 515 661 | 5 398 716 | 15.515.661 |
| Total | 3.132.090 | 3.774.764 | 5.527.800 | 15.640.818 | 8.659.890 | 19.415.582 |

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte del epígrafe “Deudas a largo plazo”, incluyendo principal e intereses futuros es el siguiente:

| 2024 | Euros | | | | | |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 y siguientes | Total |
| Deudas con entidades de crédito (nota 16 1) | 5 150 155 | 4 823 831 | 4 822 763 | 74 006 472 | 4 529 653 | 93.332.874 |
| Deudas no fraccionadas con el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (nota 16 2) | 2 860 013 | 2 805 826 | 2 751 639 | 2 697 452 | - | 11.114.930 |
| Deudas no fraccionadas con el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo con tipo de interés 0 (nota 16 2) | 22 529 | - | - | - | - | 22.529 |
| Deudas Transf Subvenciones P O Andalucía FEDER 21-27 POCTEP Interregional | 151 031 | - | - | - | - | 151.031 |
| Deudas Transf Subvencione PO FEDER 21-27 ZFBlueCore (*) | 8 729 837 | - | - | - | - | 8.729.837 |
| Acreedores por arrendamientos financieros (nota 16 3) | 133 136 | 137 314 | 141 624 | 146 069 | 11 344 195 | 11.902.338 |
| Fianzas recibidas (nota 16 2) | 170 576 | 35 155 | 13 258 | 10 957 | 2 015 853 | 2.245.799 |
| Total | 17.217.276 | 7.802.126 | 7.729.284 | 76.860.950 | 17.889.701 | 127.499.338 |

(*) Véase Nota 14





| 2023 | Euros | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 y siguientes | Total |
| Deudas con entidades de crédito (nota 16 1) | 5 828 421 | 5 584 543 | 5 255 352 | 5 256 637 | 78 707 302 | 100.632.255 |
| Deudas no fraccionadas con el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (nota 16 2) | 4 602 920 | 4 514 989 | 4 427 058 | 4 339 127 | 4 251 196 | 22.135.290 |
| Deudas no fraccionadas con el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo con tipo de interés 0 (nota 16 2) | 54 547 | 29 546 | - | - | - | 84.093 |
| Deudas no fraccionadas con el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo con tipo de interés 0 (nota 16 2) | (7 017) | - | - | - | - | (7.017) |
| Deudas Transf Subvenciones P O Andalucía FEDER 14-20 Programa Zona Base | 21 295 | - | - | - | - | 21.295 |
| Deudas Transf Subvenciones P O Andalucía FEDER 14-20 Programa Incubazul 2 0 | 212 230 | - | - | - | - | 212.230 |
| Deudas Transf Subvenciones P O Andalucía FEDER 21-27 POCTEP Interregional | 151 031 | - | - | - | - | 151.031 |
| Acreedores por arrendamientos financieros (nota 16 3) | 129 084 | 133 136 | 137 314 | 141 624 | 11 490 263 | 12.031.421 |
| Fianzas recibidas (nota 16 2) | 75 369 | 63 303 | 34 541 | 12 115 | 1 890 753 | 2.076.081 |
| Total | 11.067.880 | 10.325.517 | 9.854.265 | 9.749.503 | 96.339.514 | 137.336.679 |

16.1. Deudas con entidades de crédito

El detalle de “Deudas con entidades de crédito” recogido en el Pasivo del Balance adjunto, para los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

| ENDEUDAMIENTO BANCARIO A 31.12.2024 | | | | | | | |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|--------------------|----------------------|
| Euros | | | | | | | |
| Tipo de operación | Entidad Financiera | Euros | | | Tipo de Interés | Fecha de Concesión | Fecha de Vencimiento |
| | | Importe Concedido/ Límite | Vencimiento a corto plazo | Vencimiento a largo plazo | | | |
| Préstamo (a) | La Caixa | 4 560 000 | 333 871 | 380 483 | Eu6M + 1,25% | 12/02/2012 | 12/01/2027 |
| Préstamo (b) | BBVA | 1 255 000 | 87 319 | 389 068 | EURIBOR + 2,50% | 17/11/2014 | 30/11/2029 |
| Préstamo (c) | La Caixa | 7 000 000 | 237 660 | - | 5,05% | 26/09/2008 | 26/03/2025 |
| Préstamo (d) | Unicaja | 4 200 000 | 286 319 | 1 040 538 | EURIBOR + 1,5 | 23/01/2009 | 23/01/2029 |
| Préstamo (e) | Bankinter | 1 168 000 | 79 617 | 398 772 | EURIBOR + 3,50 | 16/03/2015 | 16/03/2030 |
| Préstamo (f) | Caja Rural | 2 414 000 | 107 518 | 1 381 281 | EU 12m + 2,9 | 13/01/2015 | 13/01/2034 |
| Préstamo (g) | Caja Rural | 15 000 000 | 909 019 | 7 448 231 | EU 12m + 2,9 | 22/05/2017 | 22/05/2032 |
| Préstamo (h) | Caja Rural | 1 200 000 | 117 559 | 501 646 | EU 12m + 2,9 | 03/07/2018 | 07/08/2028 |
| Préstamo (i) | Caja Rural | 2 500 000 | 317 239 | 1 359 799 | 2,75% | 11/12/2019 | 11/12/2029 |
| Préstamo (j) | Caja Rural | 3 300 000 | 151 197 | 553 632 | 2,11% | 14/06/2021 | 14/06/2029 |
| Préstamo (k) | Caja Rural | 70 000 000 | - | 69 747 552 | 2,62% | 27/07/2022 | 27/07/2029 |
| Deuda por intereses | | | 504 772 | - | | | |
| | | | 3.132.090 | 83.201.002 | | | |

Con fecha 30 de diciembre de 2024, el Consorcio ha recibido una aportación ministerial por importe de 6.400.000 euros, destinada a la amortización de deuda financiera. A la fecha de formulación de estas cuentas, los Administradores del Consorcio están evaluando los préstamos que serán objeto de cancelación anticipada durante el ejercicio 2025. Dada la incertidumbre, los saldos de los préstamos se presentan en esta nota según su vencimiento contractual inicial, en aplicación del principio de prudencia. Esto permite reflejar fielmente la situación financiera del Consorcio al 31 de diciembre de 2024.





| ENDEUDAMIENTO BANCARIO A 31.12.2023 | | | | | | | |
|-------------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|--------------------|----------------------|
| Euros | | | | | | | |
| Tipo de operación | Entidad Financiera | Euros | | | Tipo de Interés | Fecha de Concesión | Fecha de Vencimiento |
| | | Importe Concedido/ Límite | Vencimiento a corto plazo | Vencimiento a largo plazo | | | |
| Préstamo (a) | La Caixa | 4 560 000 | 316 691 | 715 541 | Eu6M + 1,25% | 12/02/2012 | 12/01/2027 |
| Préstamo (b) | BBVA | 1 255 000 | 79 314 | 476 649 | EURIBOR + 2,50% | 17/11/2014 | 30/11/2029 |
| Préstamo (c) | La Caixa | 7 000 000 | 910 060 | 237 660 | 5,05% | 26/09/2008 | 26/03/2025 |
| Préstamo (d) | Unicaja | 4 200 000 | 256 897 | 1 328 420 | EURIBOR + 1,5 | 23/01/2009 | 23/01/2029 |
| Préstamo (e) | Bankinter | 1 168 000 | 75 171 | 478 168 | EURIBOR + 3,50 | 16/03/2015 | 16/03/2030 |
| Préstamo (f) | Caja Rural | 2 414 000 | 100 348 | 1 488 979 | EU 12m + 2,9 | 13/01/2015 | 13/01/2034 |
| Préstamo (g) | Caja Rural | 15 000 000 | 849 143 | 8 347 224 | EU 12m + 2,9 | 22/05/2017 | 22/05/2032 |
| Préstamo (h) | Caja Rural | 1 200 000 | 108 390 | 619 917 | EU 12m + 2,9 | 03/07/2018 | 07/08/2028 |
| Préstamo (i) | Caja Rural | 2 500 000 | 308 643 | 1 677 038 | 2,75% | 11/12/2019 | 11/12/2029 |
| Préstamo (j) | Caja Rural | 3 300 000 | 260 859 | 2 468 818 | 2% | 14/06/2021 | 14/06/2029 |
| Préstamo (k) | Caja Rural | 70 000 000 | - | 69 697 172 | 2,62% | 27/07/2022 | 27/07/2029 |
| Deuda por intereses | | | 509 248 | - | | | |
| | | | 3.774.764 | 87.535.586 | | | |

Los préstamos y pólizas vigentes a 31 de diciembre de 2024 y a 31 de diciembre de 2023 se describen a continuación:

- Préstamo concedido el 12 de febrero de 2012, con liquidaciones mensuales durante 15 años para la construcción de unas Naves frigoríficas en el Recinto Interior de la Zona Franca de Cádiz, cofinanciadas con Fondos FEDER del P.O. Andalucía 2007-2013 y registradas en el epígrafe “Inversiones Inmobiliarias” del Balance adjunto. En garantía de este préstamo el Consorcio se compromete al cumplimiento de las referidas obligaciones de pago de las cantidades que le corresponde recibir por cualquier concepto en razón del arrendamiento de dichas instalaciones.
- Préstamo concedido para la financiación de la adquisición y posterior remodelación de un local situado en la localidad de Chiclana de la Frontera, como Edificio de Servicios (Edificio IRO). Este proyecto está cofinanciado con Fondos FEDER del P.O. Andalucía 2007-2013. Como garantía de este préstamo el Consorcio ha constituido hipoteca sobre dicho inmueble y los derechos de cobro de las rentas por el arrendamiento de dichas instalaciones, que figuran registradas en el epígrafe “Inversiones Inmobiliarias” del balance adjunto.
- Préstamo concedido el 26 de septiembre de 2008, con dos años de carencia y amortizable en 60 cuotas trimestrales irregulares sucesivas, para la construcción de una nave en el Recinto Interior de la Zona Franca de Cádiz. Como garantía de dicho préstamo el Consorcio constituyó derechos de cobro que correspondieran del contrato de arrendamiento de dichas instalaciones, que figuran registradas en el epígrafe “Inversiones Inmobiliarias” del Balance adjunto.
- Préstamo concedido con fecha 23 de enero de 2009, con un año y medio de carencia y amortizable en 348 plazos mensuales constantes, para la construcción de unas naves silos en el Recinto Interior de la Zona Franca de Cádiz, registradas en el epígrafe “Inversiones Inmobiliarias” del balance adjunto. En garantía de este préstamo el Consorcio se compromete al cumplimiento de las referidas obligaciones de pago de las cantidades que le corresponde recibir en razón del contrato de arrendamiento formalizado con “Harinera Villafranguina S.A.”
- Préstamo concedido el 16 de marzo de 2015 para la financiación de la obra ejecutada en una nave situada en el Parque Comercial Las Salinas, en el Puerto de Santa María, en garantía del cual se ha constituido hipoteca sobre la finca y pignorado las rentas derivadas del arrendamiento de la misma, que figura registrado en el epígrafe “Inversiones Inmobiliarias” del Balance adjunto.
- Préstamo concedido para la financiación de las obras de unas Naves de Silos agroalimentarios en el Recinto Interior de la Zona Franca de Cádiz, cofinanciadas con Fondos FEDER del P.O. Andalucía 2007-2013, y registradas en el epígrafe “Inversiones Inmobiliarias” del Balance adjunto. Como garantía de este préstamo, el Consorcio se compromete al cumplimiento de las referidas obligaciones en virtud del contrato de arrendamiento formalizado con “Harinera Villafranguina SA”. Adicionalmente, con fecha 22 de mayo de 2017 se modificaron las condiciones del





mismo, reduciéndose el diferencial sobre el Euribor, de 4 puntos porcentuales a 2,90 puntos porcentuales, dentro de las operaciones de reestructuración de la deuda financiera realizadas en el ejercicio 2017.

- g) Préstamo formalizado el 22 de mayo de 2017, con la Entidad Financiera Caja Rural del Sur, por importe de 15.000.000 euros, con amortizaciones mensuales y vencimiento el 22 de mayo de 2032, con un diferencial de Euribor a 12 meses más 2,90 puntos porcentuales y con garantías pignoraticias de rentas.
- h) Préstamo formalizado el 7 de agosto de 2018, con la Entidad Financiera Caja Rural del Sur, por importe de 1.200.000 euros, con amortizaciones mensuales y vencimiento en el 2028, para financiar las obras de adecuación y adaptación de las instalaciones de la antigua Altadis S.A. en el Recinto Interior para la implantación de la mercantil Velocípedos Torrot S.L.
- i) Préstamo formalizado el 11 de diciembre de 2019, con la Entidad Financiera Caja Rural del Sur, por importe de 2.500.000 euros, por un plazo de 120 meses, para la financiación de las obras de cerramiento e instalaciones del Recinto Fiscal Bahía de Algeciras. La disposición del mismo se hará en función del grado de avance de la obra, devengándose intereses por los capitales dispuestos (véase Nota 7.8)
- j) Préstamo firmado el 14 de junio de 2021, por importe de 3.300.000 euros, con la Entidad Financiera Caja Rural del Sur, por un plazo de ocho años, para la financiación del proyecto "Incubadora de Alta Tecnología para la promoción de la innovación y transferencia de tecnología en el sector de la Economía Azul" (Zona Base), consistente en la creación de un conjunto de módulos, en la UE ZF-08 del Recinto Exterior, contruidos a partir del reciclaje de contenedores de transporte marino, readaptados a usos terciarios y de hospedaje. Este proyecto está cofinanciado con Fondos FEDER del P.O. Plurirregional de España 2014-2020. En los meses de abril y agosto de 2024 se amortizaron anticipadamente un importe de 1.928.382 euros y 21.295 euros tras los cobros de la ayuda que lo garantizaba.
- k) Préstamo firmado el 27 de julio de 2022, mediante la subrogación y posterior novación impropia o no extintiva con la Entidad Caja Rural del Sur en el préstamo formalizado en el ejercicio 2017, por importe de 70.000.000 euros, con el Grupo Aviva. En la novación del préstamo se han mejorado notablemente las condiciones iniciales, pasando de un diferencial del Euribor a 6 meses más 3,15 puntos porcentuales, a un tipo fijo para toda la vida del préstamo del 2,62%, y ampliación del plazo de amortización única al vencimiento al ejercicio 2029, con posibilidad de amortización anticipada a partir del cuarto año y promesa de hipoteca. La formalización de esta novación impropia o no extintiva devengó una comisión del 0,5%.

16.2. Derivados y Otros Pasivos Financieros

El detalle de "Otros pasivos financieros" y "Derivados" del balance al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

| | Euros | | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2024 | | 2023 | |
| | No corriente | Corriente | No corriente | Corriente |
| Deudas no fraccionadas con el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo | 10 573 061 | 2 643 265 | 13 216 326 | 11 763 265 |
| Deudas no fraccionadas con el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo con tipo de interés 0 | 28 041 | 50 262 | 77 077 | 48 710 |
| Deudas Transf Subv PO Andalucía FEDER 14-20 Zona Base | - | - | 21 295 | - |
| Deudas Transf Subv PO Andalucía FEDER 14-20 Incyde 2 0 | - | - | 212 230 | - |
| Deudas Transf Subvenciones P O Andalucía FEDER POPTEC Interregional | 151 031 | - | 151 031 | - |
| Deudas Transf Subvenciones P O Andalucía FEDER 21-27 ZFBlueCore Vivero de Empresas 4 0 | 8 729 837 | - | - | - |
| Proveedores de inmovilizado | - | 88 100 | - | 689 826 |
| Fianzas recibidas | 2 345 686 | 1 837 448 | 2 076 081 | 2 227 088 |
| Actuaciones en Polígonos | - | 779 148 | - | 779 148 |
| Otros | - | 493 | - | 7 624 |
| Otros pasivos financieros | 21.827.656 | 5.398.716 | 15.754.040 | 15.515.661 |

En febrero de 2024 se procedió al abono anticipado del préstamo con el Ministerio de Industria por importe de 9.120.000 euros. Adicionalmente, en el ejercicio 2023 se liquidaron las deudas vigentes con la Delegación de Economía y Hacienda por correspondientes a fraccionamientos de préstamos REINDUS, por un importe total de 17.346.824 euros.





Por otra parte, el detalle a 31 de diciembre de 2023 y 2024 de los importes correspondientes a los préstamos recibidos del Ministerio de Industria y Energía y recogidos en la partida “Deudas no fraccionadas con el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo con tipo de interés 0” se muestra en el cuadro adjunto:

| 31/12/2024 | | Año | Importe inicial | Importe amortizado nominal acumulado | Importe pendiente nominal | |
|---|------|-----|-----------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------|
| Epígrafe | | | | | A corto plazo | A largo plazo |
| Infraestructura empresarial Fase II Urbanización P.I. Los Pastores | 2006 | | 750.000 | 725.000 | 25.000 | - |
| Infraestructuras técnicas y operativas para empresas en Depósito Franco | 2007 | | 590.927 | 531.833 | 29.546 | 29.548 |
| Total Préstamos Ministerio de Industria y Energía | | | 1.340.927 | 1.256.833 | 54.546 | 29.548 |
| Subvención de tipo de interés (Nota 3 e) | | | | | (4.284) | (1.506) |
| Importe pendiente actualizado | | | | | 50.262 | 28.042 |

| 31/12/2023 | | Año | Importe inicial | Importe amortizado nominal acumulado | Importe pendiente nominal | |
|---|------|-----|-----------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------|
| Epígrafe | | | | | A corto plazo | A largo plazo |
| Infraestructura empresarial Fase II Urbanización P.I. Los Pastores | 2006 | | 750.000 | 700.000 | 25.000 | 25.000 |
| Infraestructuras técnicas y operativas para empresas en Depósito Franco | 2007 | | 590.927 | 502.287 | 29.546 | 59.094 |
| Total Préstamos Ministerio de Industria y Energía | | | 1.340.927 | 1.202.287 | 54.546 | 84.094 |
| Subvención de tipo de interés (Nota 3 e) | | | | | - | - |
| Importe pendiente actualizado | | | | | 54.546 | 84.094 |

El detalle de las subvenciones de tipo de interés correspondientes a los préstamos de Reindustrialización concedidos al Consorcio de la Zona Franca de Cádiz al 31 de diciembre de 2024 y 2023, registradas de acuerdo con el criterio descrito en la Nota 4.e), es el siguiente:

| Ejercicio 2024 | Euros | | | | |
|--|-----------------|---------------------------------|--------------------------|---------|--------------------|
| | Importe Inicial | Concedidos en el ejercicio 2024 | Traspasos a resultados | | Saldo a 31/12/2024 |
| | | | En ejercicios anteriores | En 2024 | |
| Subv. de tipo de interés del préstamo del MINER: 750.000 Euros | 230 008 | - | 226 193 | 2 545 | 1 270 |
| Subv. de tipo de interés del préstamo del MINER: 600.000 Euros | 184 006 | - | 174 970 | 4 518 | 4 518 |
| Total | 414.014 | - | 401.163 | 7.063 | 5.788 |

| Ejercicio 2023 | Euros | | | | |
|--|-----------------|---------------------------------|--------------------------|---------|--------------------|
| | Importe Inicial | Concedidos en el ejercicio 2023 | Traspasos a resultados | | Saldo a 31/12/2023 |
| | | | En ejercicios anteriores | En 2023 | |
| Subv. de tipo de interés del préstamo del MINER: 750.000 Euros | 230 008 | - | 222 376 | 3 817 | 3 815 |
| Subv. de tipo de interés del préstamo del MINER: 600.000 Euros | 184 006 | - | 168 946 | 6 024 | 9 036 |
| Total | 414.014 | - | 391.322 | 9.841 | 12.851 |

17. Periodificaciones a largo plazo y corto plazo

El detalle de las partidas “Periodificaciones a largo y corto plazo” del balance al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:





| | Euros | | | |
|---|--------------|-----------|--------------|-----------|
| | 2024 | | 2023 | |
| | No corriente | Corriente | No corriente | Corriente |
| Compensación del Excmo Ayuntamiento de Cádiz por contrato de arrendamiento a CLH, S A (a) Otros | 87 136 - | - - | 95 058 - | - - |
| | 87.136 | - | 95.058 | - |

(a) Mediante acuerdo alcanzado el día 21 de noviembre de 1995 entre el Excmo Ayuntamiento de Cádiz y el Consorcio de la Zona Franca de Cádiz, se acordó compensar al Consorcio con la cantidad de 316 860 euros por el acuerdo adoptado por el Consorcio el 13 de marzo de 1995 de arrendar a precio simbólico una parcela en el Recinto Exterior a la Compañía Logística de Hidrocarburos, S A Dado que el plazo del arrendamiento convenido es de 40 años, la compensación recibida por el Consorcio será imputada a resultados linealmente en dicho período

18. Administraciones Públicas y Situación fiscal

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

| | Euros | | | |
|---|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | 2024 | | 2023 | |
| | Saldo Deudor | Saldo Acreedor | Saldo Deudor | Saldo Acreedor |
| Agencia Estatal Administración Tributaria Deudor por Recurso de Sociedades RDL 1/1999 | 30 581 | - | 30 581 | - |
| Fundación Incyde PO Andalucía FEDER 2014-2020 | - | - | 3 469 677 | - |
| Programas Zona Base e Incubazul 2 0 | - | - | - | - |
| Reserva de Adaptación al Brexit (Véase notas 14 y 23) | 4 740 590 | - | - | - |
| Organismos de la Seguridad Social, acreedores | - | (79 223) | - | (102 277) |
| Hacienda Pública, acreedora por IRPF | - | (45 601) | - | (56 444) |
| Hacienda Pública, deudora/acreedora por IVA | 6 881 | (85 508) | 455 446 | - |
| Saldos con Ayuntamientos en concepto de IBI | - | (456 592) | 46 389 | (356 410) |
| Otros | - | - | 12 764 | - |
| | 4.778.052 | (666.924) | 4.014.857 | (515.131) |

De acuerdo con el artículo 80 de la Ley 50/98 de 30 de diciembre de medidas fiscales, administrativas y de orden social, el régimen fiscal aplicable al Consorcio es el de la Administración Pública territorial que en él participa, estando por tanto exento del pago del Impuesto sobre Sociedades.

En relación con los impuestos que le son de aplicación, el Consorcio tiene pendientes de inspección fiscal los cuatro últimos ejercicios. Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, el Consorcio considera que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.





19. Ingresos y gastos

19.1. Importe neto de la cifra de negocios-

La composición del importe neto de la cifra de negocios de la Entidad correspondiente a los ejercicios 2024 y 2023, es la siguiente:

| | Euros | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Arrendamientos (Notas 6 9 y 7) | 9 626 992 | 9 247 757 |
| Cánones (censos reservativos) | 288 376 | 298 294 |
| Servicios documentales | 410 494 | 387 206 |
| Suministros | 430 396 | 549 671 |
| Canon de producción y movimiento | 103 767 | 120 185 |
| Aparcamientos | 87 541 | 79 502 |
| Otros ingresos | 1 130 850 | 1 018 284 |
| Devoluciones de ingresos | (161 750) | (279 532) |
| | 11.916.666 | 11.421.367 |

El importe de los activos contractuales es de 56.939 euros (61.212 euros en el ejercicio 2023). Este recoge el derecho de la Sociedad a la contraprestación por las ventas y servicios prestados cuando dicho derecho no es incondicional (ventas y servicios prestados pero que se encuentran pendientes de facturar). Este importe se presenta en el balance formando parte del epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - Clientes por ventas y prestación de servicios”. Los activos contractuales se convierten en exigibles a medida que se realiza la facturación al cliente.

El importe de los pasivos por contrato recoge los anticipos recibidos de clientes que se presentan en el balance en el epígrafe “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar – Anticipos de clientes” cuando su cancelación se prevea en el corto plazo, o formando parte del saldo del epígrafe “Periodificaciones a largo plazo” en caso contrario. A cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el importe de los anticipos de clientes asciende a 454.851 euros y 182.496 euros respectivamente.

19.2. Aprovisionamientos-

La composición este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios 2024 y 2023 adjunta es la siguiente:

| | Euros | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| | 2024 | 2023 |
| Compras de aprovisionamientos | 197 328 | 264 923 |
| | 197.328 | 264.923 |

En esta partida se ha recogido un importe de 137.086 euros (231.625 euros en 2023) en relación a los encargos realizados a su sociedad dependiente Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz S.M.E., M.P., S.A.U. en su condición de Medio Propio tras los acuerdos del Comité Ejecutivo de 29 de junio de 2021, consistentes en la prestación de los servicios de conserjería de los distintos Edificios Administrativos propiedad del Consorcio, y en la cesión de sus instalaciones como Centros de Negocios y el acuerdo de Comité Ejecutivo de 22 de diciembre de 2022 para el apoyo a la puesta en funcionamiento del laboratorio de la IAT.





19.3. Gastos de personal-

La composición del epígrafe “Gastos de personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2024 y 2023 es la siguiente:

| | Euros | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Sueldos y salarios | 2 846 584 | 2 783 907 |
| Indemnizaciones (*) | 92 342 | 6 227 |
| Seguridad Social | 933 938 | 871 051 |
| Otros gastos sociales | 18 278 | 12 757 |
| Provisiones (nota 15 1) | (144) | (47 649) |
| | 3.890.998 | 3.626.293 |

(*) En esta partida se ha incluido un importe de 90 361 euros en concepto de provisiones por pleitos laborales interpuestos al Consorcio

19.4. Gastos financieros-

La composición del epígrafe de gastos financieros para los ejercicios 2024 y 2023 se presenta a continuación:

| | Euros | |
|--|------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Deudas con entidades de crédito | 2 972 614 | 2 920 134 |
| Gastos devengados deudas Ministerio de Industria | 360 950 | 692 598 |
| Gastos por deudas con terceros y otros | 386 631 | 420 678 |
| Total gastos financieros | 3.720.195 | 4.033.410 |

19.5. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros-

| | Euros | |
|--|----------|------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Pérdidas por deterioro de Instrumentos de Patrimonio | - | (400 000) |
| Total | - | (400.000) |

20. Operaciones y saldos con partes vinculadas

El detalle de estos epígrafes del activo y del pasivo del balance al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

| | Euros | |
|---|----------------|------------------|
| | Deudores | Acreedores |
| Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S M E , M P , S A U | 757 428 | (6 255) |
| Servicios Documentales de Andalucía, S L | 61 259 | (651 448) |
| Depósito Aduanero y Logístico del Sur de Europa, S L | 31 474 | - |
| Aparcamientos Zona Franca, S L | 283 408 | - |
| Deterioro | (1 030 981) | - |
| Saldos con empresas del grupo a corto plazo | 102.588 | (657.703) |





El detalle de estos epígrafes del activo y del pasivo del balance al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

| | Euros | |
|---|----------------|------------------|
| | Deudores | Acreedores |
| Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S M E , M P , S A U | 560 563 | (57 546) |
| Servicios Documentales de Andalucía, S L | 59 735 | (487 102) |
| Depósito Aduanero y Logístico del Sur de Europa, S L | 31 159 | - |
| Aparcamientos Zona Franca, S L | 239 928 | - |
| Quality Food Industria Alimentaria, S A en liquidación (el 48%) | 4 515 529 | - |
| Deterioro | (4 962 678) | - |
| Saldos con empresas del grupo a corto plazo | 444.236 | (544.648) |

Ejercicio 2024

| | Euros | |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | Ingresos Explotación | Gastos Explotación |
| Servicios Documentales de Andalucía, S L | 314 192 | (448 417) |
| Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S M E , M P , S A U | 454 283 | (250 999) |
| Depósito Aduanero y Logístico de Sur de Europa, S A | 183 047 | - |
| Aparcamientos Zona Franca, S L | 211 357 | (77 369) |
| Total | 1.162.879 | (776.785) |

Ejercicio 2023

| | Euros | |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | Ingresos Explotación | Gastos Explotación |
| Servicios Documentales de Andalucía, S L | 309 431 | (442 241) |
| Desarrollos Empresariales de la Zona Franca de Cádiz, S M E , M P , S A U | 397 279 | (231 624) |
| Depósito Aduanero y Logístico de Sur de Europa, S A | 164 723 | - |
| Aparcamientos Zona Franca, S L | 207 950 | (83 928) |
| Total | 1.079.383 | (757.793) |

En opinión de la Entidad, estas transacciones se han realizado en condiciones normales de mercado.

21. Retribuciones del comité ejecutivo y de los Auditores del Consorcio

Las retribuciones devengadas por el Comité Ejecutivo del Consorcio durante los ejercicios 2024 y 2023, tanto por los miembros que lo integran al 31 de diciembre de 2024, como por los que han formado parte del mismo a lo largo de este ejercicio, en concepto de sueldos y dietas de asistencia han ascendido a 145.862 euros y 141.195 euros, respectivamente. Estas retribuciones no incluyen la devolución de cantidades no percibidas según Real Decreto 20/2012.

Durante los ejercicios 2024 y 2023, el Consorcio no ha concedido créditos, ni ha contraído obligaciones en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los miembros de su Comité Ejecutivo, salvo los recogidos en la póliza colectiva de empleados de la Entidad. Asimismo, el Consorcio tiene contratado un seguro de responsabilidad civil de consejeros y directivos por el que se ha devengado un importe de 16.000 euros en el 2024 (15.682 euros en el ejercicio 2023).

La auditoría de las Cuentas Anuales es realizada por la Intervención General de la Administración del Estado.





22. Otra información

22.1. Personal

El número de empleados durante 2024, distribuido por categorías profesionales y sexos, fue el siguiente:

| | Nº total a 31.12.2024 | | | Nº medio | | |
|------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|-----------------------|
| | Nº de Hombres | Nº de Mujeres | Nº total de empleados | Nº de Hombres | Nº de Mujeres | Nº medio de empleados |
| Delegado Especial del Estado | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Alta Dirección | - | 3 | 3 | - | 3 | 3 |
| Otros Directivos | 3 | - | 3 | 3 | - | 3 |
| Personal Técnico y similares | 19 | 13 | 32 | 17 | 13 | 30 |
| Administrativos y Auxiliares | 4 | 15 | 19 | 4 | 12 | 16 |
| Otro Personal | 9 | 3 | 12 | 11 | 3 | 14 |
| | 36 | 34 | 70 | 36 | 31 | 67 |

El número de empleados durante 2023, distribuido por categorías profesionales y sexos, fue el siguiente:

| | Nº total a 31.12.2023 | | | Nº medio | | |
|------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|-----------------------|
| | Nº de Hombres | Nº de Mujeres | Nº total de empleados | Nº de Hombres | Nº de Mujeres | Nº medio de empleados |
| Delegado Especial del Estado | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Alta Dirección | - | 3 | 3 | - | 3 | 3 |
| Otros Directivos | 3 | - | 3 | 3 | - | 3 |
| Personal Técnico y similares | 17 | 14 | 31 | 19 | 13 | 32 |
| Administrativos y Auxiliares | 4 | 11 | 15 | 4 | 11 | 15 |
| Otro Personal | 11 | 3 | 14 | 8 | 3 | 11 |
| | 36 | 31 | 67 | 35 | 30 | 65 |

Trabajadores con un grado de minusvalía mayor o igual al 33%:

| | Nº Total a 31 de diciembre 2024 | | | Nº Total a 31 de diciembre 2023 | | |
|------------------------------|---------------------------------|---------------|-----------------|---------------------------------|---------------|-----------------------|
| | Nº de Hombres | Nº de Mujeres | Nº de Empleados | Nº de Hombres | Nº de Mujeres | Nº total de Empleados |
| | | | | | | |
| Personal Técnico y similares | 1 | - | 1 | - | - | - |
| Administrativos y auxiliares | - | 2 | 2 | - | 1 | 1 |
| | 1 | 2 | 3 | - | 1 | 1 |

22.2. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores.

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre y por el art.9 de la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

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





| | 2024 | 2023 |
|---|--------------------|-----------|
| | Días | |
| Periodo medio de pago a proveedores | 18,8 | 14,34 |
| Ratio de las operaciones pagadas | 21,58 | 16,06 |
| Ratio de las operaciones pendientes de pago | 4,42 | 2,92 |
| | Importe | |
| Total pagos realizados | 8 590 125 | 8 657 647 |
| Total pagos pendientes | 1 679 785 | 1 303 483 |
| Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad | 6 733 689 | 6 683 853 |
| Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados | 78% | 77% |
| | Nº Facturas | |
| Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad | 2 323 | 1 822 |
| Porcentaje sobre el total de facturas | 74% | 70% |

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas en cada ejercicio.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas del pasivo corriente del balance y con independencia de cualquier financiación por el cobro anticipado de la empresa proveedora.

Se entiende por “Periodo medio de pago a proveedores” el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación. Para la realización de este cálculo no se han tenido en cuenta aquellos proveedores sobre los que existe acuerdo de compensación, embargos o actos análogos dictados por órganos judiciales administrativos. Asimismo, solo se ha tenido en cuenta aquellos saldos pendientes de pago y generados durante el ejercicio.

El plazo máximo legal de pago aplicable al Consorcio según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 30 días.

23. Hechos posteriores

En el primer semestre del ejercicio 2025 se han vendido un total de 4 plazas de aparcamientos, tres situadas en el Parking Glorieta y una en el Aparcamiento Loreto, por un importe total de venta de 79.326 mil euros, cinco parcelas en el Polígono Industrial Tahivilla (Tarifa), con un valor neto contable por importe de 112.518 euros.

Con fecha 8 de febrero de 2025, se han cobrado 4.740.590 euros correspondientes a la Reserva de Adaptación al Brexit, que ha financiado gastos e inversiones ejecutadas en el Recinto Fiscal Bahía de Algeciras.

Durante el mes de febrero de 2025, se ha adjudicado a la entidad financiera Bankinter la formalización de un préstamo por importe de 8.700.000 euros para financiar el proyecto ZF Blue Core Viveros de Empresas 4.0. Este proyecto, que está dotado de un presupuesto total de 10.270.395,89 euros está cofinanciado con Fondos FEDER 2021-2027 en un 85%, esto es, 8.729.836,50 euros. A fecha de formulación de estas cuentas se está pendiente de la elevación a público del préstamo.

Tal y como se ha informado en la Nota 16, el Consorcio recibió una aportación ministerial por importe de 6.400.000 euros, cuyo destino es la amortización anticipada de determinados préstamos, los cuales están pendientes de determinar a fecha de formulación de estas cuentas.





Consortio de la Zona Franca de Cádiz

Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Los beneficios por importe de 1,9 millones que se presentan en este ejercicio, marcan un hito tras trece ejercicios consecutivos arrojando pérdidas, confirmándose la notable y firme recuperación financiera del Consorcio de los últimos cinco años.

Paralelamente a esta mejora en los resultados, la cifra de negocios ha mostrado una sólida recuperación. No solo se ha revertido la disminución sufrida en 2021 provocada por la cancelación de importantes contratos de arrendamiento, sino que la facturación del ejercicio 2024 ha superado en un 9% la cifra alcanzada en 2019.

Asimismo, se ha registrado un importante aumento en los ingresos provenientes del Recurso del Impuesto de Sociedades de las empresas instaladas en el Recinto Fiscal de Cádiz, con 7,4 millones de euros, triplicando la media de los últimos cinco años. Este incremento refleja la mejora en la salud financiera de las compañías establecidas en el recinto fiscal, permitiendo, a la vez, al Consorcio emprender nuevas inversiones en infraestructuras que beneficiaran tanto a clientes actuales como a las futuras empresas que se establezcan en el recinto.

La eficiente gestión de los gastos financieros también ha contribuido significativamente a esta transformación. Se ha logrado una reducción por quinto año consecutivo, disminuyendo un 8% respecto a 2023. Esto supone una disminución del 46% desde 2019, que se ha logrado gracias a la reestructuración de la deuda REINDUS (con un ahorro de 1,4 millones de euros) y de la deuda bancaria, en especial, el préstamo de 70 millones de euros, con el que se ha obtenido un ahorro de 3,9 millones de euros en intereses financieros.

En relación al nivel de endeudamiento, que en 2019 se acercaba a los 200 millones de euros, se ha implementado una estrategia de reducción progresiva. Tras una primera reestructuración integral, se han llevado a cabo cancelaciones anticipadas, destacando las realizadas en febrero de 2023 y febrero de 2024 por importes de 17,3 y 9,1 millones de euros respectivamente, correspondientes a préstamos PRYSA, tanto fraccionados con la Delegación de Hacienda como sin fraccionar. Estas cancelaciones, junto con los pagos realizados en sus correspondientes vencimientos, han supuesto una disminución de la deuda total en 90 millones de euros en el periodo descrito (48% respecto a 2019). Esta tendencia a la baja continuará en el ejercicio 2025 con la cancelación anticipada de 6,5 millones de euros en préstamos bancarios, que supondrá una reducción de la deuda del 51% en el periodo 2019 a 2025.

Como reflejo de esta sólida gestión financiera, el Fondo de Maniobra de la Entidad ha evolucionado desde un valor negativo de 3,3 millones de euros en 2019 (llegó a alcanzar la cifra de 103,7 millones negativos en el ejercicio 2016) hasta los 26 millones de euros positivos con el que se ha cerrado este ejercicio 2024, lo que nos indica la elevada liquidez y la consolidación de la entidad para hacer frente a sus obligaciones de pago al corto plazo.

También la solvencia del Consorcio ha experimentado una mejora sustancial. El Patrimonio Neto se ha duplicado en estos cinco últimos años, pasando de 72 millones de euros en 2019 a 144 millones en 2024, lo que evidencia una notable capacidad para afrontar sus obligaciones financieras a largo plazo.

En el ámbito de la financiación europea, el Consorcio ha asegurado una nueva ayuda FEDER, a través de la Fundación INCYDE, para el proyecto ZF Blue Core. Vivero de Empresas 4.0, que cuenta con un presupuesto de 10,2 millones de euros y una cofinanciación del 85%. Este proyecto facilitará la creación de espacios e infraestructuras para el desarrollo de la innovación y la investigación en el ámbito del emprendimiento digital.

Por otro lado, la Dirección General de Fondos Europeos ha reconocido el rol estratégico del nuevo Recinto Fiscal Bahía de Algeciras en la mitigación de los efectos negativos del Brexit en el Campo de Gibraltar. Como consecuencia, el Consorcio ha recibido una subvención cercana a los 5 millones de euros, a través del Fondo de Reserva para el BREXIT, destinada a financiar las inversiones y gastos realizados en dicho recinto.

Tras concluir con éxito su Plan de Viabilidad 2021-2025, en el primer trimestre del ejercicio 2025, el Consorcio ha iniciado la elaboración de un Plan Estratégico para el periodo 2026-2030, orientado a posicionar a la Entidad como referente en la Economía Azul sostenible, combinando innovación tecnológica, responsabilidad ambiental y eficiencia energética, fomentando proyectos vinculados a la Industria 4.0, impulsando iniciativas relacionadas con la disminución de la huella de carbono y acelerando la instalación de placas fotovoltaicas en todas sus instalaciones.





Finalmente, es relevante destacar que tras largos años de gestiones y trámites judiciales, durante el ejercicio 2024 se ha llevado a cabo la liquidación y extinción de las sociedades Quality Food Industria Alimentaria SAU y Corporación Alimentaria Quality, SA, siguiendo las directrices marcadas por el Comité Ejecutivo de 27 de febrero de 2024 con la previa autorización del Consejo de Ministros.

Como conclusión, este ejercicio 2024 se ha perfilado como altamente positivo para el Consorcio de la Zona Franca de Cádiz, tras superar significativas pérdidas de ejercicios anteriores, evidenciada por la notable mejora en su situación financiera, el crecimiento de la actividad empresarial en su recinto fiscal y el impulso de proyectos claves de inversión e innovación, lo que ha supuesto el fortalecimiento de una manera significativa de la solvencia y liquidez de la Entidad, mostrando una gestión financiera exitosa y una prometedora perspectiva futura.





Consorcio de la Zona Franca de Cádiz

En el día de hoy, el Delegado Especial del Estado formula las Cuentas Anuales del Consorcio de la Zona Franca de Cádiz, referidas al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, el Informe de Gestión correspondiente al mismo ejercicio y la Propuesta de Distribución del Resultado relativo al ejercicio 2024 siguiendo la legislación vigente.

Cádiz, a fecha de firma electrónica

D. Francisco Matías González Pérez
Delegado Especial del Estado

