



**FRINOVA, S.A.**

Cuentas anuales e informe de gestión  
correspondientes al ejercicio 2012  
junto con el informe de auditoría  
de cuentas anuales



**FRINOVA, S.A.**

Cuentas anuales e informe de gestión  
correspondientes al ejercicio 2012  
junto con el informe de auditoría  
de cuentas anuales

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES**

**CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2012:**

Balances al 31 de diciembre de 2012 y de 2011  
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011  
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011  
Estado de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011  
Memoria del ejercicio 2012

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2012**



**FRINOVA, S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES**

## Informe de auditoría de cuentas anuales

A los Accionistas de **FRINOVA, S.A.**

1. Hemos auditado las Cuentas Anuales de **FRINOVA, S.A.**, que comprenden el Balance al 31 de diciembre de 2012, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y la Memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. El Administrador Único es responsable de la formulación de las Cuentas Anuales de la Sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2.a de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas Cuentas Anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las Cuentas Anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.
2. La Sociedad tiene registrados en el epígrafe de “Clientes empresas del grupo y asociadas” saldos a cobrar por importe de 12.301.241 euros mantenidos con sociedades del Grupo que, a fecha de emisión de presente informe, se encuentran en situación concursal, siendo éste un indicio claro de la existencia de serias dificultades en la recuperabilidad de los mismos. De acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados, dichos saldos deberían deteriorarse por el importe pendiente de cobro a fecha de concurso, que asciende a 6.892.683 euros y, por tanto, consideramos que el resultado del ejercicio y el activo corriente se encuentran sobrevalorados en dicho importe.
3. El 15 de abril de 2013, Pescanova, S.A. Sociedad Dominante del Grupo al que pertenece **FRINOVA, S.A.**, solicitó al Juzgado de lo Mercantil nº 1 de Pontevedra, la declaración de concurso voluntario, situación que fue declarada por el Juez el 25 de abril, y que se mantiene a fecha de emisión del presente informe, comportando la existencia de una incertidumbre significativa acerca de su capacidad para continuar con sus operaciones.

Las importantes vinculaciones tanto a nivel financiero como comercial, existentes entre todas las sociedades pertenecientes al Grupo Pescanova, hacen que la situación de su Sociedad Dominante esté afectando de manera muy significativa a todo el Grupo y suponen, en el caso de **FRINOVA, S.A.**, la existencia igualmente de una incertidumbre significativa acerca de su capacidad para continuar con sus operaciones.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2012, la Sociedad mantiene saldos a cobrar netos con sociedades del grupo por un importe total de 706.021 euros, adicionales a los detallados en el párrafo 2 anterior. Las circunstancias descritas en el párrafo anterior, que comportan una incertidumbre significativa acerca de la continuidad del Grupo implican, asimismo, que la recuperabilidad futura de los saldos netos a cobrar con sociedades del Grupo mantenidos por la Sociedad, y, en consecuencia, su valoración al cierre del ejercicio, esté sujeta al desenlace final de dicha incertidumbre.

Los acontecimientos descritos anteriormente así como las incertidumbres que los mismos representan, no han sido detallados en las cuentas anuales ni en el informe de gestión adjuntos, dado que los mismos acaecieron con posterioridad a la fecha de su formulación. En consecuencia, las cuentas anuales y el informe de gestión adjuntos no recogen la totalidad de la información relativa a Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre y a hechos posteriores al cierre, que es obligatoria según el Real Decreto 1514/2007 por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad.

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de las salvedades descritas en los párrafos 2 y 3, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **FRINOVA, S.A.** al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.
5. El Informe de Gestión adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que el Administrador Único considera oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las Cuentas Anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2012. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del Informe de Gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad. Sin embargo, el Informe de Gestión adjunto no se encuentra firmado por el Administrador Único de la Sociedad y por tanto, no podemos asegurar si el mismo ha sido efectivamente formulado.

**BDO Auditores, S.L.**



Agustín Checa Jiménez  
Socio-Auditor de Cuentas

Porriño, 28 de noviembre de 2013

COL·LEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

Membre exercient:

**BDO AUDITORES, S.L.**

Any 2013 Núm. 20/13/13856  
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

.....  
Informe subjecte a la taxa establerta  
a l'article 44 del text refós de la  
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per  
Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.  
.....



**CUENTAS ANUALES 2012**

**FRINOVA, S.A.**  
**CUENTAS ANUALES**  
**EJERCICIO 2012**

**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE 2012 y 2011**  
(Euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre`12</b>	<b>Diciembre`11</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>23.377.163</b>	<b>21.795.631</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>(5)</b>	<b>33.551</b>	<b>62.154</b>
Desarrollo			
Aplicaciones informáticas		33.551	62.154
<b>Inmovilizado material</b>	<b>(6)</b>	<b>21.378.173</b>	<b>19.740.832</b>
Terrenos y construcciones		4.548.177	4.770.167
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		15.070.138	14.021.968
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso		1.759.858	948.697
<b>Inversiones en empr. del grupo y asoci. a largo plazo</b>	<b>(8.1) (16)</b>	<b>1.768.907</b>	<b>1.800.102</b>
Instrumentos de patrimonio		102	102
Créditos a empresas		1.768.805	1.800.000
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>(8.1)</b>	<b>196.532</b>	<b>192.543</b>
Otros activos financieros		196.532	192.543
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>22.452.420</b>	<b>31.318.733</b>
<b>Existencias</b>		<b>6.495.325</b>	<b>10.286.388</b>
Materias primas y otros aprovisionamientos		3.741.152	5.890.668
Productos terminados		2.177.988	3.375.698
Subproductos, residuos y materiales recuperados		18.570	84.487
Anticipos a proveedores		557.615	935.535
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>15.736.058</b>	<b>20.848.962</b>
Clientes por ventas y prestación de servicios	(8.1)	1.026.361	762.799
Clientes, empresas del grupo y asociadas	(8.1) (16)	14.109.176	19.742.188
Deudores varios	(8.1)	290.088	197.648
Otros créditos con las administraciones públicas	(11)	310.433	146.327
<b>Inversiones en empr. del grupo y asoci. a corto plazo</b>	<b>(8.1) (16)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Créditos a empresas			
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>(8.1)</b>	<b>221.037</b>	<b>183.383</b>
Tesorería		221.037	183.383
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>45.829.583</b>	<b>53.114.364</b>

**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE 2012 y 2011**  
(Euros)

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre`12</b>	<b>Diciembre`11</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>17.348.504</b>	<b>16.801.808</b>
<b>Fondos Propios</b>		<b>16.178.930</b>	<b>15.259.823</b>
<b>Capital</b>	<b>(8.4.1)</b>	<b>9.960.000</b>	<b>9.960.000</b>
Capital escriturado		9.960.000	9.960.000
<b>Reservas</b>	<b>(8.4.2)</b>	<b>5.299.824</b>	<b>4.482.302</b>
Legal y estatutarias		1.061.299	979.547
Otras reservas		4.238.525	3.502.755
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(3)</b>	<b>919.106</b>	<b>817.521</b>
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>(15)</b>	<b>1.169.574</b>	<b>1.541.985</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>8.636.166</b>	<b>6.601.606</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>		<b>8.636.166</b>	<b>6.601.606</b>
Deudas con entidades de crédito	<b>(8.2)</b>	3.598.077	4.454.180
Otras deudas a largo plazo		2.496.745	1.205.025
Otros pasivos financieros		2.541.344	942.401
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>19.844.913</b>	<b>29.710.949</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>(8.2)</b>	<b>11.479.169</b>	<b>7.825.262</b>
Deudas con entidades de crédito		10.978.910	7.708.865
Otras deudas a largo plazo		370.166	
Otros pasivos financieros		130.093	116.397
<b>Deudas con empr. del grupo y asoc. a corto plazo</b>	<b>(8.2) (16)</b>		<b>2.098.086</b>
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>8.365.744</b>	<b>19.787.601</b>
Proveedores	<b>(8.2)</b>	5.980.190	16.897.817
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	<b>(8.2) (16)</b>	1.101.914	1.541.141
Acreeedores varios	<b>(8.2)</b>	853.017	815.346
Otras deudas con las Administraciones públicas	<b>(11)</b>	430.623	533.297
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>45.829.583</b>	<b>53.114.363</b>

**CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL  
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

OPERACIONES CONTINUADAS (Euros)	Notas	(DEBE)	HABER
		Diciembre`12	Diciembre`11
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	(18)	<b>48.871.855</b>	<b>59.765.472</b>
Ventas		47.274.643	58.608.559
Prestación de servicios		1.597.212	1.156.913
<b>Variación de exist. de prod. term. y en curso de fabric.</b>		<b>-1.197.741</b>	<b>688.714</b>
<b>Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>			<b>8.190</b>
<b>Aprovisionamientos</b>	(12.1)	<b>-29.298.273</b>	<b>-41.263.726</b>
Consumo materias primas y otras materias consumibles		-28.639.477	-40.268.657
Trabajos realizados por otras empresas		-658.796	-995.069
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>351.022</b>	<b>82.013</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		56.928	82.013
Subvenciones de explot. incorporadas al resultado del ejerc.		294.094	
<b>Gastos de personal</b>		<b>-8.526.702</b>	<b>-7.915.134</b>
Sueldos, salarios y asimilados		-6.794.756	-6.062.576
Cargas sociales	(12.2)	-1.731.946	-1.852.558
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>-6.720.500</b>	<b>-7.904.599</b>
Servicios exteriores		-6.675.550	-7.822.871
Tributos		-44.950	-44.395
Pérdidas, deterioro y variación de provis.por op.comerc.			-37.333
<b>Amortización del inmovilizado</b>	(5) (6)	<b>-2.602.579</b>	<b>-2.469.424</b>
<b>Imputación de subvenc.inmov. no financiero y otras</b>	(15)	<b>532.015</b>	<b>565.265</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovil.</b>		<b>308.394</b>	<b>-1.690</b>
Resultados por enajenaciones y otras		308.394	-1.690
<b>Otros resultados</b>		<b>-8.935</b>	<b>-4.592</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACION</b>		<b>1.708.556</b>	<b>1.550.489</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>494.297</b>	<b>215.249</b>
De participaciones en instrumentos de patrimonio		0	0
En empresas del grupo y asociadas		0	0
De valores negociables y otros instrumentos financieros		494.297	215.249
De empresas del grupo y asociadas		494.255	214.201
De terceros		41	1.048
<b>Gastos financieros</b>		<b>-1.025.863</b>	<b>-803.138</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-79.173	-170.433
Por deudas con terceros		-946.690	-632.705
<b>Diferencias de cambio</b>		<b>7.331</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>-524.235</b>	<b>-587.889</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1.184.321</b>	<b>962.600</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	(11)	<b>-265.215</b>	<b>-145.079</b>
<b>RTDO. EJ.PROCEDENTE OP. CONTINUADAS</b>		<b>919.106</b>	<b>817.521</b>
<b>OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	(3)	<b>919.106</b>	<b>817.521</b>

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL PATRIMONIO NETO  
CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2012 Y 2011**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Resultado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias (Nota 14)</b>	<b>919.106</b>	<b>817.521</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>	<b>---</b>	<b>---</b>
Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	---	---
Efecto impositivo	---	---
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>-372.411</b>	<b>-395.685</b>
Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	-532.015	-565.264
Efecto impositivo	159.604	169.579
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>546.695</b>	<b>421.836</b>

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO  
2012**

	Capital Escriturado	Reservas	Resultado ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenc., donaciones y legados recib.	Total
<b>INICIO AÑO 2012</b>	<b>9.960.000</b>	<b>4.482.302</b>	---	<b>817.521</b>	<b>1.541.985</b>	<b>16.801.808</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	---	---	---	<b>919.106</b>	<b>-372.411</b>	<b>546.695</b>
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	---	<b>817.522</b>	---	<b>-817.521</b>	---	<b>1</b>
Distribución de resultados del ej. anterior	---	817.521	---	-817.521	---	---
Otras variaciones	---	1	---	---	---	1
<b>SALDO, FINAL AÑO 2012</b>	<b>9.960.000</b>	<b>5.299.824</b>	---	<b>919.106</b>	<b>1.169.574</b>	<b>17.348.504</b>

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO  
2011**

	Capital Escriturado	Reservas	Resultado ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenc., donaciones y legados recib.	Total
<b>INICIO AÑO 2011</b>	<b>9.960.000</b>	<b>4.372.775</b>	---	<b>109.526</b>	<b>1.937.668</b>	<b>16.379.969</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	---	---	---	<b>817.521</b>	<b>-395.683</b>	<b>421.838</b>
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	---	<b>109.527</b>	---	<b>-109.526</b>	---	<b>1</b>
Distribución de resultados del ej. anterior	---	109.526	---	-109.526	---	---
Otras variaciones	---	1	---	---	---	1
<b>SALDO, FINAL AÑO 2011</b>	<b>9.960.000</b>	<b>4.482.302</b>	---	<b>817.521</b>	<b>1.541.985</b>	<b>16.801.808</b>

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

	2012	2011
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>		
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>1.184.322</b>	<b>962.601</b>
<b>2. Ajustes del resultado</b>	<b>1.762.170</b>	<b>2.471.114</b>
Amortización del inmovilizado	2.602.579	2.469.424
Imputación de subvenciones	-532.015	
Rtdo por bajas y enajen. Del inmovilizado	-308.394	1.690
Gastos financieros		
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>	<b>-2.517.890</b>	<b>-1.485.877</b>
Existencias	3.791.063	-3.947.191
Deudores y otras cuentas a cobrar	5.112.904	-10.297.512
Acreedores y otras cuentas a pagar	-11.421.857	12.758.826
Otros pasivos corrientes		
<b>5. Flujos de efectivo de las activid. de explotación</b>	<b>428.602</b>	<b>1.947.838</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>6. Pagos por inversiones</b>	<b>-2.930.172</b>	<b>-2.953.294</b>
Empresas del grupo y asociadas		-400.000
Inmovilizado intangible	-664	-7.855
Inmovilizado material	-2.925.519	-2.545.289
Otros activos financieros	-3.989	-150
<b>7. Cobros por desinversiones</b>	<b>459.924</b>	<b>67.633</b>
Empresas del grupo y asociadas	31.195	
Inmovilizado Material	428.729	67.633
<b>8. Flujos de efectivo de las activid. de inversión</b>	<b>-2.470.248</b>	<b>-2.885.661</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>-226.109</b>
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-226.109
<b>10. Cobros y pagos por instrum. de pasivo financiero</b>	<b>2.079.300</b>	<b>1.166.725</b>
Emisión	7.779.133	5.181.283
Deudas con entidades de crédito	5.634.076	4.570.643
Deudas con empresas del grupo y asociadas		371.967
Otras deudas	2.145.057	238.673
Devolución y amortización de	-5.699.833	-4.014.558
Deudas con entidades de crédito	-3.336.532	-3.775.656
Deudas con empresas del grupo y asociadas	-2.363.301	
Otras deudas		-238.902
<b>12. Flujos de efectivo de las activid. de financiación</b>	<b>2.079.300</b>	<b>940.621</b>
<b>E)AUMENTO/DISMIN. NETA DEL EFECTIVO O EQUIV.</b>	<b>37.654</b>	<b>2.798</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>	<b>183.383</b>	<b>180.585</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>221.037</b>	<b>183.383</b>

# MEMORIA

## **1 - CONSTITUCION, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD**

### **a) Constitución, Domicilio Social y Régimen Legal**

FRINOVA, S. A. fue constituida el 26 de septiembre de 1984, estando inscrita en el Libro 847, Folio 25 del Registro Mercantil de Pontevedra.

El domicilio fiscal y legal, así como las instalaciones de la Sociedad, están ubicados en el Polígono Industrial Las Gándaras, parcela nº 9 en Porriño (Pontevedra).

### **b) Actividad**

La sociedad tiene como actividad principal la fabricación y elaboración de productos alimenticios congelados, en especial precocinados y prefritos utilizando materias primas de origen pesquero.

### **c) Cuentas Anuales Consolidadas**

Frinova, S. A. pertenece a un grupo cuya Sociedad Dominante es Pescanova, S. A. inscrita en el Registro Mercantil de Pontevedra, que emite cuentas anuales consolidadas. Consecuentemente, y sin perjuicio de que se integren en las consolidadas del Grupo, estas cuentas anuales corresponden exclusivamente a Frinova, S. A.

### **e) Régimen Legal**

La sociedad se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

## **2 - BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

### **a) Imagen Fiel**

Las cuentas anuales del ejercicio 2012 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

#### **b) Principios Contables aplicados**

Las cuentas anuales adjuntas se han formulado aplicando los principios contables establecidos en el Código de Comercio y en el Plan General de Contabilidad.

No hay ningún principio contable, ni ningún criterio de valoración obligatorio, con efecto significativo, que haya dejado de aplicarse en su elaboración.

#### **c) Moneda de presentación**

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las cuentas anuales se presentan en euros.

#### **d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

No existen incertidumbres significativas ni aspectos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente.

No se han producido cambios en estimaciones contables que hayan afectado al ejercicio actual o que puedan afectar a ejercicios futuros de forma significativa.

#### **e) Comparación de la Información**

Las cuentas anuales se presentan comparadas con las del ejercicio anterior.

La sociedad se acogió en 1996 a la actualización de valores de los elementos patrimoniales de su inmovilizado contemplada en el R.D. Ley 7/1996 de 7 de junio. Los efectos de dicha actualización sobre las cuentas anuales de 2012 se indican en los apartados 6 y 8 de esta memoria.

#### **f) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad, que han realizado estimaciones 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 las pérdidas por deterioro de determinados activos y la vida útil de los activos materiales e intangibles.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios; lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

**3 - DISTRIBUCION DEL RESULTADO**

Se propone la siguiente distribución de resultados obtenidos en los ejercicios 2012 y 2011.

<u>BASE REPARTO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pérdidas y Ganancias, neto de impuestos	919.106	817.521
<b>DISTRIBUCION</b>		
A Reserva Legal	91.911	81.752
A Reservas Voluntarias	827.195	735.769
<b>Total</b>	<b>919.106</b>	<b>817.521</b>

**4 - NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN**

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2012, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de contabilidad, han sido las siguientes:

**a) Inmovilizado intangible**

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valoran por su coste que se corresponde con el precio de adquisición, minorado por la correspondiente amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Los activos intangibles generados internamente no se capitalizan y, por tanto, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias el mismo ejercicio en que se incurren.

El importe amortizable de un activo intangible, se distribuye sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconoce en el resultado del ejercicio.

- **Gastos de investigación y desarrollo**

Los gastos de investigación se reconocen como gastos del ejercicio en el que se incurren.

- **Aplicaciones informáticas**

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas o desarrollarlas, y prepararlas para su uso.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 25% anual.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas incurridos durante el ejercicio se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

## b) Inmovilizado material

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se encuentran valorados a su precio de adquisición o al coste de producción, neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas; e incluyen el valor de la actualización legal practicada de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio (Apartados 6 y 8 de la Memoria).

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de ampliación, modernización o mejoras que dan lugar a un aumento de rendimiento o mayor duración del bien son capitalizados como mayor valor del mismo.

El importe de la revalorización del inmovilizado ha sido establecido aplicando a los valores de adquisición o de producción y a las correspondientes dotaciones anuales de amortización que se consideran como gasto deducible a efectos fiscales, unos coeficientes en función del año de compra y amortización de los elementos, respectivamente, que han sido publicados en la normativa que regula las operaciones de actualización, sin practicar ninguna reducción.

La dotación anual a la amortización se establece en función de la vida útil estimada de los bienes, calculándose por el método lineal constante; excepto una cámara frigorífica construida en 1992 que se amortiza siguiendo el método degresivo.

Los años de vida útil son los siguientes:

Construcciones .....	50-33-17-13
Instalaciones técnicas y maquinaria .....	10
Otras Instalaciones, utillaje y mobiliario .....	13-10-8
Otro inmovilizado .....	8-4

Los elementos de inmovilizado fabricados o contruidos por la propia empresa se valoran sumando al precio de adquisición de los materiales consumibles los costes directos imputables.

## c) Arrendamientos

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

## d) Instrumentos financieros

La sociedad únicamente reconoce un instrumento financieros en su balance cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico en cuestión, conforme a las disposiciones del mismo.

La sociedad determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial y, cuando está permitido y es apropiado, se revalúa dicha clasificación en cada cierre del balance.

Los instrumentos financieros, a efecto de su valoración, se clasifican en algunas de las siguientes categorías:

- **Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar**
  - **Préstamos y partidas a cobrar.** En esta categoría se clasifican:
    - a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico, y
    - b) Créditos por operaciones no comerciales: activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo.
  - **Débitos y partidas a pagar.** En esta categoría se clasifican:
    - a) Débitos por operaciones comerciales: pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
    - b) Débitos por operaciones no comerciales: pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valoran por su valor razonable, que es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no resulta significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año que se valoraron inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos que se hubieran deteriorado.

Al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias si existe evidencia objetiva de que el valor de un crédito se ha deteriorado, es decir si existe evidencia de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros correspondientes a dicho activo.

La pérdida por deterioro del valor de préstamos y cuentas a cobrar, corresponde a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

- **Baja de activos financieros**

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Cuando un activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que esta se produce.

- **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero o de la parte del mismo que se ha dado de baja y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles así como cualquier activo cedido diferente del efectivo, o pasivo asumido, se reconoce en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que tiene lugar.

- **Intereses y dividendos recibidos de activos financieros**

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.

Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho del socio a recibirlo. A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento e la adquisición.

- **Fianzas entregadas y recibidas**

Las fianzas entregadas y recibidas por arrendamientos operativos y prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se registra como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio. En caso de fianzas entregadas y recibidas a corto plazo se valoran por el importe desembolsado.

**e) Existencias**

Los bienes comprendidos en las existencias se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El valor contable de las existencias no excede a su valor de mercado.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

Cuando el valor neto realizable de las existencias resulta inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Cuando las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión, reconociéndolo como un ingreso en la Cuenta de pérdidas y Ganancias.

**f) Transacciones en moneda extranjera**

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio medio de contado, existente en dicha fecha. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, así como las que se generan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en el que surgen.

**g) Impuestos sobre beneficios**

El Impuesto sobre beneficios se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El Impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, según corresponda.

Activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y estos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

#### **h) Ingresos y gastos**

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

Los ingresos procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para dichos bienes o servicios, deducido el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

No obstante la Sociedad, incluye como ingresos los intereses incorporados a créditos comerciales con vencimiento inferior al año, ya que el efecto de su actualización no es significativo.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio.

#### **i) Subvenciones, Donaciones y Legados**

Las subvenciones de capital no reintegrables, así como las donaciones y legados, se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se imputan como ingresos directamente al patrimonio neto y se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por estas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja de los mismos.

Las subvenciones de explotación, se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo.

## j) Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.

## k) Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujo de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

**Efectivo o equivalentes:** El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**Flujos de efectivo:** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Actividades de explotación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**5 - INMOVILIZADO INTANGIBLE**

El movimiento de las diferentes cuentas ha sido el siguiente:

<b>2012</b>	Saldo a 31.12.11	Adiciones	Retiros	Traspasos	Saldo a 31.12.12
<b>Coste:</b>					
Desarrollo	---	---	---	---	---
Aplicaciones Informáticas	687.097	665	---	---	687.762
<b>Total</b>	<b>687.097</b>	<b>665</b>	---	---	<b>687.762</b>
<b>Amortización acumulada:</b>					
Desarrollo	---	---	---	---	---
Aplicaciones Informáticas	624.943	29.267	---	---	654.210
<b>Total</b>	<b>624.943</b>	<b>29.267</b>	---	---	<b>654.210</b>
<b>Inmov. Intangible Neto</b>	<b>62.154</b>	<b>(28.602)</b>	---	---	<b>33.552</b>

<b>2011</b>	Saldo a 31.12.10	Adiciones	Retiros	Traspasos	Saldo a 31.12.11
<b>Coste:</b>					
Desarrollo	---	---	---	---	---
Aplicaciones Informáticas	679.242	7.855	---	---	687.097
<b>Total</b>	<b>679.242</b>	<b>7.855</b>	---	---	<b>687.097</b>
<b>Amortización acumulada:</b>					
Desarrollo	---	---	---	---	---
Aplicaciones Informáticas	591.332	33.611	---	---	624.943
<b>Total</b>	<b>591.332</b>	<b>33.611</b>	---	---	<b>624.943</b>
<b>Inmov. Intangible Neto</b>	<b>87.910</b>	<b>(25.756)</b>	---	---	<b>62.154</b>

La sociedad a 31 de diciembre de 2012 presenta dentro de su inmovilizado intangible elementos totalmente amortizados por importe de 556.926 euros.

La sociedad a 31 de diciembre de 2011 presentaba dentro de su inmovilizado intangible elementos totalmente amortizados por importe de 532.203 euros.

## 6 - INMOVILIZADO MATERIAL

6.1 El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio ha sido el siguiente:

	Saldo a				Saldo a
<b>2012</b>	31.12.11	Adiciones	Retiros	Trasposos	31.12.12
<b>Coste:</b>					
Terrenos y construcc.	11.157.102	65.809	(72.198)	---	11.150.713
Instalaciones técnicas	29.645.441	1.112.461	(28.792)	1.916.377	32.645.487
Otras inst., maq., utill. y mob.	7.065.866	233.640	(136.476)	177.501	7.340.531
Otro inmovilizado	1.240.694	14.038	(2.894)	---	1.251.838
Antic. e inmov. Mat.en Curso	948.696	2.905.038	---	(2.093.878)	1.759.856
<b>Total</b>	<b>50.057.799</b>	<b>4.330.986</b>	<b>(240.360)</b>	<b>---</b>	<b>54.148.425</b>
<b>Amortización acumulada:</b>					
Terrenos y construcc.	6.386.935	257.761	(42.160)	---	6.602.536
Instalaciones técnicas	18.714.071	1.889.755	(19.951)	---	20.583.875
Otras inst., maq., utill. y mob.	4.061.949	384.295	(55.805)	---	4.390.439
Otro inmovilizado	1.154.012	41.500	(2.110)	---	1.193.402
<b>Total</b>	<b>30.316.967</b>	<b>2.573.311</b>	<b>(120.026)</b>	<b>---</b>	<b>32.770.252</b>
<b>Inmov. Material Neto</b>	<b>19.740.832</b>	<b>1.757.675</b>	<b>(120.334)</b>	<b>---</b>	<b>21.378.173</b>

  

	Saldo a				Saldo a
<b>2011</b>	31.12.10	Adiciones	Retiros	Trasposos	31.12.11
<b>Coste:</b>					
Terrenos y construcc.	11.108.329	48.773	---	---	11.157.102
Instalaciones técnicas	28.523.738	1.166.389	(200.946)	156.260	29.645.441
Otras inst., maq., utill. y mob.	6.725.828	343.518	(3.480)	---	7.065.866
Otro inmovilizado	1.228.522	29.609	(17.437)	---	1.240.694
Antic. e inmov. Mat.en Curso	89.940	1.026.323	(11.307)	(156.260)	948.696
<b>Total</b>	<b>47.676.357</b>	<b>2.614.612</b>	<b>(233.170)</b>	<b>---</b>	<b>50.057.799</b>
<b>Amortización acumulada:</b>					
Terrenos y construcc.	6.147.534	239.401	---	---	6.386.935
Instalaciones técnicas	17.098.811	1.764.197	(148.937)	---	18.714.071
Otras inst., maq., utill. y mob.	3.694.875	367.074	---	---	4.061.949
Otro inmovilizado	1.103.781	50.231	---	---	1.154.012
<b>Total</b>	<b>28.045.001</b>	<b>2.420.903</b>	<b>(148.937)</b>	<b>---</b>	<b>30.316.967</b>
<b>Inmov. Material Neto</b>	<b>19.631.356</b>	<b>193.709</b>	<b>(84.233)</b>	<b>---</b>	<b>19.740.832</b>

## 6.2 Informaciones sobre el Inmovilizado material

\* Como se indica en el apartado 4 B) de esta memoria la Sociedad se acogió a la actualización de balances recogidas en el RDL/1996 de 7 de junio.

Los datos más significativos, con efecto en las presentes cuentas anuales, de dicha actualización, son los siguientes:

Valor de la revalorización neta de los bienes que forman parte del inmovilizado al 31 de Diciembre de 2012 374.506 euros (396.142 euros en el ejercicio anterior)

- Efecto de la revalorización sobre la dotación a la amortización del ejercicio 13.934 euros (19.016 euros en el ejercicio anterior)
- Estimación del efecto de la revalorización sobre la dotación a la amortización del próximo ejercicio 18.775 euros (19.016 euros en el ejercicio anterior)

\* Los métodos de amortización aplicados son el degresivo y lineal.

\* La sociedad a 31 de diciembre de 2012 presenta dentro de su inmovilizado material elementos totalmente amortizados por importe de 20.205.324 euros desglosándose por epígrafe como sigue:

Construcciones:	3.407.901
Instalaciones técnicas:	13.331.225
Otras instalaciones, maquinaria, utillaje y mobiliario:	2.359.624
Otro inmovilizado:	1.106.575

\* La sociedad a 31 de diciembre de 2011 presentaba dentro de su inmovilizado material elementos totalmente amortizados por importe de 18.818.069 euros desglosándose por epígrafe como sigue:

Construcciones:	3.360.008
Instalaciones técnicas:	12.124.287
Otras instalaciones, maquinaria, utillaje y mobiliario:	2.299.839
Otro inmovilizado:	1.033.935

\*La empresa tiene su inmovilizado material como garantía hipotecaria de un préstamos del grupo por importe de 12.952.465 €

## 7 - ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

### 7.1) Arrendamientos operativos (la Sociedad como Arrendatario)

Los arrendamientos operativos de la Sociedad como Arrendatario son cancelables.

El cargo a los resultados del ejercicio 2012 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 2.323.407 euros (2.579.216 euros en el ejercicio anterior).

### 7.1) Arrendamientos operativos (la Sociedad como Arrendadora)

Los arrendamientos operativos de la Sociedad como Arrendadora son cancelables.

El abono a los resultados del ejercicio 2012 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 1.441.714 euros (920.748 euros en el ejercicio anterior)

## 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a corto y largo plazo, es el siguiente:

### 8.1) Activos Financieros

Creditos, Derivados y Otros	A 31 diciembre 2012		A 31 diciembre 2011	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
<b>Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b>	<b>221.037</b>		<b>183.383</b>	
- Efectivo y otros activos líquidos equival.	221.037		183.383	
<b>Préstamos y partidas a cobrar</b>	<b>15.425.625</b>	<b>1.965.439</b>	<b>20.702.635</b>	<b>1.992.645</b>
<b>Total</b>	<b>15.646.662</b>	<b>1.965.439</b>	<b>20.886.018</b>	<b>1.992.645</b>

### 8.1.1) Préstamos y partidas a cobrar

Su detalle se indica a continuación:

Activo Financiero	A 31 diciembre 2012		A 31 diciembre 2011	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
<b>Créditos por operaciones comerciales</b>	<b>15.425.625</b>		<b>20.702.635</b>	
Cientes empresas del grupo	14.109.176		19.742.188	
Deudores terceros	1.316.449		960.447	
<b>Créditos por operaciones no comerciales</b>		<b>1.965.439</b>		<b>1.992.645</b>
Instrumentos de patrimonio		102		102
Créditos e intereses a empr. del grupo		1.768.805		1.800.000
Fianzas constituidas a largo plazo		196.532		192.543
<b>Total</b>	<b>15.425.625</b>	<b>1.965.439</b>	<b>20.702.635</b>	<b>1.992.645</b>

### 8.2) Débitos y partidas a pagar

Su detalle se indica a continuación:

Pasivo Financiero	Saldo a 31.12.2012		Saldo a 31.12.2011	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
<b>Por operaciones comerciales</b>	<b>7.935.122</b>		<b>19.254.304</b>	
Proveedores	5.980.191		16.897.817	
Proveedores empr. del grupo y asociadas	1.101.914		1.541.141	
Acreedores	853.017		815.346	
<b>Por operaciones no comerciales:</b>	<b>11.479.168</b>	<b>8.636.166</b>	<b>9.923.349</b>	<b>6.601.606</b>
Deudas con entidades de crédito	10.815.604	3.598.077	7.825.263	4.454.180
Otras deudas	370.166	2.496.745		1.205.025
Otras pasivos	293.398	2.541.344		942.401
Deudas con empr. del grupo y asociadas			2.098.086	
<b>Total débitos y partidas a pagar</b>	<b>19.414.290</b>	<b>8.636.166</b>	<b>29.177.653</b>	<b>6.601.606</b>

### 8.2.1) Deudas con entidades de crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito se indica a continuación:

	31.12.2012			31.12.2011		
	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	5.435.213	3.598.076	9.033.289	3.136.653	4.454.180	7.590.833
Pólizas de crédito	4.192.605		4.192.605	3.237.677		3.237.677
Efect. descontados	1.187.787		1.187.787	1.334.536		1.334.536
Intereses	163.305		163.305	116.397		116.397
<b>Total</b>	<b>10.978.910</b>	<b>3.598.076</b>	<b>14.576.986</b>	<b>7.825.263</b>	<b>4.454.180</b>	<b>12.279.443</b>

### 8.2.2) Vencimientos de las Deudas con Entidades de Crédito a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito a largo plazo es el siguiente:

Vencimiento	2013	2014	2015	2016	Resto	Total
2012		2.567.527	781.338	249.212		3.598.077
2011	2.588.315	997.036	619.616	249.213	-	4.454.180

### 8.2.3) Otra información relativa a pasivos financieros

#### a) Límite de pólizas de crédito

Al 31 de diciembre de 2012, la sociedad tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total de 5.400.000 euros (3.200.000 euros en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha fecha asciende a 477.664 euros (3.237.677 euros en el ejercicio anterior)

#### b) Límite de pólizas por descuento de efectos

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad tiene pólizas de descuento de efectos concedidas con un límite total de 2.040.400 euros (3.400.000 euros en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha fecha asciende a 1.187.787 euros (1.334.536 euros en el ejercicio anterior)

c) Los intereses devengados y no pagados al cierre de ejercicio por estos préstamos y créditos ascienden a 163.305 euros (116.397 euros en el ejercicio anterior)

d) El tipo medio de interés de los préstamos a largo plazo es el 6,04 % (4,69% en el ejercicio anterior)

e) Frinova responde solidariamente junto a otras empresas del grupo por las disposiciones efectuadas por cada una de ellas de determinadas líneas de crédito por un importe de 180.081 miles de euros a 31 de diciembre de 2012 (6.100 miles de euros en el ejercicio anterior).

#### 8.2.4) Otras deudas a Largo Plazo

El detalle de las deudas es el siguiente:

	31.12.12	31.12.11
Deudas a Largo Plazo Transformables en subvenciones	536.779	696.383
Provisión por retribuciones a Largo Plazo al personal	821.515	508.642
Proveedores de Inmovilizado a LP	1.021.418	-
Efectos a pagar a LP	117.033	-
<b>Total</b>	<b>2.496.745</b>	<b>1.205.025</b>

#### 8.2.5) Vencimientos de las deudas a Largo Plazo transformables en subvenciones

El detalle es el siguiente:

2013	2014	2015	2016	Resto	Total
143.991	113.909	84.972	69.053	124.854	536.779

#### 8.2.6) Vencimientos de las retribuciones a Largo Plazo al personal

El detalle es el siguiente:

2014	2015	2016	2017	Resto	Total
202.201	181.259	110.646	110.646	216.763	821.515

#### 8.2.7) Vencimientos de los proveedores a Largo Plazo

El detalle es el siguiente:

2013	2014	2015	2016	2017	Total
33.918	265.662	265.662	265.662	190.514	1.021.418

### 8.2.8) Vencimientos de los efectos a pagar a Largo Plazo

El detalle es el siguiente:

2013	2014	2015	2016	2017	Total
15.717	30.501	29.259	28.015	13.541	117.033

### 8.2.9) Otros Pasivos Financieros

El detalle de las deudas es el siguiente:

	31.12.12	31.12.11
Otros pasivos Financieros	2.541.344	942.401
<b>Total</b>	<b>2.541.344</b>	<b>942.401</b>

Incluye préstamos recibidos de los siguientes organismos oficiales:

Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial  
Ministerio de Industria y Energía  
Sociedad para el Desarrollo Industrial de Galicia

### 8.2.10) Vencimientos de Otros Pasivos Financieros

El detalle es el siguiente:

2014	2015	2016	Resto	Total
260.186	436.354	436.354	1.408.450	2.541.344

## 8.3) Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

La Sociedad no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito.

## Riesgo de liquidez

La Sociedad no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de liquidez, debido al mantenimiento de suficiente efectivo y disponibilidades de crédito para afrontar las salidas necesarias en sus operaciones habituales. En el caso de necesidad puntual de financiación, la sociedad puede disponer de ella bien sea bancaria o través de su accionista u otras sociedades del grupo.

## Riesgo de tipo de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

## 8.4) Fondos Propios

### 8.4.1) Capital Social

El capital social está representado por 1.660.000 acciones de 6 euros de valor nominal cada una, suscritas y desembolsadas en su totalidad. Al 31.12.12 el principal accionista era Pescanova, S.A. con 1.499.999 acciones.

### 8.4.2) Reservas

El detalle de las Reservas a 31/12/12 es el siguiente:

	2012	2011
Reserva legal	1.061.299	979.547
Reservas voluntarias	3.127.998	2.392.228
Reserva de revalorización	1.110.527	1.110.527

#### 8.4.2.1) Reserva Legal

La dotación de esta reserva se determina de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, que establece que las sociedades vendrán obligadas a deducir de los beneficios del ejercicio un 10% hasta constituir una reserva que alcance, al menos, el 20% del capital.

A 31 de diciembre de 2012 no estaba dotada en su totalidad.

Esta reserva, mientras no supere el límite indicado, no es de libre disposición, excepto en caso de liquidación, y solo podrá utilizarse para compensar pérdidas y aumentar el capital social en los términos establecidos por la Ley de Sociedades de Capital.

#### 8.4.2.2) Reservas voluntarias

Recogen el impacto de la transición al vigente Plan General de Contabilidad.

### **9-INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICION ADICIONAL TERCERA. "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO**

- 1) Conforme a lo indicado en las disposición adicional tercera sobre el deber de información de la Ley 15/2010 de 5 de Julio, para modificar la Ley 3/2004 de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se informa de que los pagos realizados durante el ejercicio 2012 ,así como los saldos a 31 de diciembre de 2012 , con aplazamiento superior al plazo legal establecido , no son relevantes.

### **10 - MONEDA EXTRANJERA**

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera durante el ejercicio 2012 fueron las siguientes:

**Compras.....10.393.855 euros**

**USD 13.466.016**

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera durante el ejercicio 2011 fueron las siguientes:

**Compras.....6.296.122 euros**

**USD 8.613.495**

**GBP 25.326**

## **11 - SITUACION FISCAL**

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas es el siguiente:

Corriente:	31.12.2012		31.12.2011	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Impuesto sobre el valor añadido	169.976	123.446		237.682
Impuesto sobre la renta de las personas físicas		136.925		127.231
Otros impuestos	8.323	8.640	8.316	4.789
Otras Entidades Públicas	114.369		114.369	
Organismos de las Seguridad Social	17.765	161.612	23.643	163.594
<b>Total</b>	<b>310.433</b>	<b>430.623</b>	<b>146.328</b>	<b>533.296</b>

### **11.1) Impuesto sobre beneficios**

La Sociedad se halla incluida en el Grupo de Sociedades acogidas al régimen de consolidación fiscal, cuya matriz es Pescanova, S.A., asumiendo ésta la carga tributaria derivada el Impuesto de Sociedades. Como consecuencia de lo anterior, Frinova, S.A. registra el gasto por impuesto devengado individualmente en una cuenta a pagar a favor de la empresa matriz.

La conciliación del resultado contable con la base imponible de Impuesto sobre Sociedades de Frinova, S.A., es la siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Resultado del ejercicio	919.106	817.521
Gasto por impuesto de sociedades	265.215	145.079
Diferencias permanentes:		
-Aumentos	3.778	4.592
-Disminuciones		
Base Imponible	1.188.099	967.192
Cuota Intgra: 30% s(BI)	356.430	290.158
Deducciones ejercicio	91.215	145.079
Gasto por IS devengado(CL)	265.215	145.079

Están abiertas a inspección por parte de las autoridades fiscales las declaraciones presentadas para los siguientes impuestos:

- Impuesto Sobre la Renta de las Personas Físicas ..... 2008 - 2012
- Impuesto Sobre el Valor Añadido ..... 2008 - 2012
- Impuesto Sobre Sociedades ..... 2008 - 2012
- Impuesto Sobre Rendimientos de Cap. Mob..... 2008 - 2012
- Rentas de Aduanas ..... 2008 - 2012

## **12 - INGRESOS Y GASTOS**

### **12.1) Aprovisionamientos**

<b>Mat. primas y otras materias consumibles</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Compras	30.854.945	42.987.865
Variación de existencias	(2.215.468)	(2.719.208)
<b>Total</b>	<b>28.639.477</b>	<b>40.268.657</b>

<b>Trabajos realizados por otras empresas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Trabajos realizados por otras empresas	658.796	995.069

### **12.2) Cargas Sociales**

El importe indicado en cargas sociales corresponde a las cuotas de Empresa satisfechas a la Seguridad Social.

## **13 - INFORMACION SOBRE MEDIO AMBIENTE**

La Sociedad no tiene activos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente.

Los gastos incurridos durante el ejercicio 2012 en la protección y mejora del medio ambiente ascienden a 456.440 euros.

Los gastos incurridos durante el ejercicio 2011 en la protección y mejora del medio ambiente ascienden a 254.545 euros

## **14 - SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS**

Los movimientos son los siguientes:

<b>Subvenciones capital</b>	<b>Saldo 01.01</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Trpso. Rtdo.</b>	<b>Efecto Imptvo.</b>	<b>Saldo 31.12</b>
2012	1.541.985	-	532.015	159.604	1.169.574
2011	1.937.668	-	565.262	169.579	1.541.985

Las subvenciones registradas en este epígrafe han sido concedidas por la Xunta de Galicia (Consellería de Pesca e Asuntos Marítimos) bajo los diferentes programas operativos IFOP, para inversiones en diversas líneas de fabricación, destinadas a la financiación de inmovilizados descritos en la nota 6.

La Sociedad está cumpliendo todas y cada una de las condiciones de las subvenciones concedidas.

## 15 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

### 15.1) Saldos entre partes vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2012 se indica a continuación:

	2012			2011		
	Entidad Dominante	Otras Empresas	Total	Entidad Dominante	Otras Empresas	Total
<b>ACTIVO</b>						
<b>1. Inversiones a L.P.</b>						
Instrumentos de patrimonio		102	102		102	102
Créditos.intereses con empresas grupo		1.768.805	1.768.805	1.800.000		1.800.000
<b>2. Deudores com./ctas a cobrar C.P.</b>						
Clientes empresas grupo	11.250.553	2.858.623	14.109.176	17.385.015	2.357.173	19.742.188
<b>3. Inversiones a C.P.</b>						
Cuenta corriente						
<b>PASIVO</b>						
<b>1. Deudas a C.P.</b>						
Deudas con empresas grupo y asociad.			-	2.098.086		2.098.086
<b>2. Acreed.comerc.Otras ctas a pagar</b>						
Proveedores empresas grupo y asoci.		1.101.914	1.101.914	1.541.141		1.541.141

### 15.2) Transacciones entre partes vinculadas.

El detalle de las transacciones mantenidas con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2012 se indica a continuación

OPERACIONES CONTINUADAS	2012			2011		
	Entidad Dominante	Otras Empresas	Total	Entidad Dominante	Otras Empresas	Total
<b>1. Importe neto cifra negocios</b>						
Ventas	7.905.593	31.336.325	39.241.918	24.601.939	31.230.691	55.832.630
Prestación de servicios	20.267	1.773.915	1.794.182	70.563	1.083.445	1.154.008
<b>2. Aprovisionamientos</b>						
Consumo mat. primas y otras	354.498	14.269.968	14.624.466	7.710.841	10.350.992	13.754.688
<b>3. Servicios exteriores</b>						
Servicios exteriores	105.282	1.278.061	1.383.343	124.795	2.341.784	2.466.579
<b>3. Ingresos financieros</b>						
De partic.en instr.de patrimonio						
De otros instrum. financieros	346.078	40.288	386.366			
<b>4. Gastos financieros</b>						
Por deudas	79.173		79.173	170.433		170.433

En aplicación del RDL 1/2010 de 2 de julio, se informa que los miembros del Consejo de Administración de la Compañía no poseen participaciones ni ostentan cargos en otras sociedades empresas del Grupo Pescanova.

Las percepciones devengadas en el curso del ejercicio por los miembros del órgano de Administración y por la Alta Dirección por todos los conceptos, han sido de 112.961 euros (94.923 euros en el ejercicio anterior).

No existen anticipos o créditos concedidos en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los miembros antiguos y actuales del Órgano de Administración.

## **16 - OTRA INFORMACIÓN**

El número medio de empleados durante el ejercicio, distribuido por categorías profesionales es el siguiente:

<b><u>CATEGORIA</u></b>	<b>2012</b>		<b>2011</b>	
	<b><u>HOMBRES</u></b>	<b><u>MUJERES</u></b>	<b><u>HOMBRES</u></b>	<b><u>MUJERES</u></b>
- Directivos	1		1	
- Jefes de Sección	2	2	2	2
- Jefes y oficiales administrativos	4	8	6	8
- Otros técnicos	14	7	13	5
- Especialistas	20		21	
- Carretilleros	6		6	
- Operarios	30	90	30	104
<b>TOTAL</b>	<b>77</b>	<b>107</b>	<b>83</b>	<b>119</b>

La plantilla al cierre del ejercicio por categorías profesionales es la siguiente:

<b><u>CATEGORIA</u></b>	<b>DICIEMB.12</b>
- Directivos	1
- Jefes de Sección	4
- Jefes y oficiales administrativos	12
- Otros técnicos	20
- Especialistas	20
- Carretilleros	6
- Operarios	113
<b>TOTAL</b>	<b>176</b>

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del año 2012 ascienden a 28.521 euros (26.010 euros en el ejercicio anterior).

**17 – INFORMACION SEGMENTADA**

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias, por categorías y/o segmentos de actividades, se muestra a continuación:

Descripción de la actividad	2012		2011	
	Euros	%	Euros	%
Area pesca y alimentación	47.274.643	96,73	58.587.687	98,03
Area servicios y otros ingresos	1.597.212	3,27	1.177.786	1,97
Total	48.871.855	100,00	59.765.473	100,00

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias, por mercados geográficos, se muestra a continuación:

Descripción del mercado geográfico	2012		2011	
	Euros	%	Euros	%
Nacional	34.898.233	71,41	47.401.467	79,31
Unión Europea	13.912.764	28,47	12.364.006	20,69
Resto del mundo	60.858	0,12		0,00
Total	48.871.855	100,00	59.765.473	100,00

**18 – HECHOS POSTERIORES**

No han acaecido otros hechos relevantes que afecten a las Cuentas Anuales con posterioridad al 31 de diciembre de 2012

# INFORME DE GESTION

## **Evolución del ejercicio 2012**

La actividad de la empresa se ha desarrollado con normalidad a lo largo del año, tanto en lo que se refiere a la fabricación como a la comercialización de sus productos.

La cifra de negocios ha ascendido a 48.871.855 euros.

Una vez aplicadas las dotaciones a amortización del inmovilizado, el beneficio neto después de impuestos ha ascendido a 919.106 euros.

## **Perspectivas para el ejercicio 2013**

Las expectativas para el año 2013 son el crecimiento de las ventas y producción.

De la operativa desarrollada por la Sociedad y del entorno en el que opera, no se desprende la existencia de riesgos o incertidumbres que pudieran tener un impacto relevante en las operaciones de la sociedad.

## **Acciones propias**

La sociedad no ha realizado ningún tipo de operaciones con acciones propias.

## **Otra información**

No se han producido acontecimientos relevantes después del cierre del ejercicio.

La empresa continúa como en los años anteriores asignando importantes recursos tanto humanos como financieros a las actividades de investigación y desarrollo, manteniendo de esta forma en primera línea sus procesos productivos y utilización de materias, obteniendo satisfactorios resultados y con la intención de continuar así en el futuro.

En Chapela, a 27 de marzo del 2013 formulan las presentes Cuentas Anuales de la sociedad, la administradora única de Frinova, S.A.



PESCANOVA S.A.  
D.Manuel Fernández de Sousa-Faro