



FRIGODIS, S.A.

Cuentas anuales e informe de gestión
correspondientes al ejercicio 2013
junto con el informe de auditoría
de cuentas anuales



FRIGODIS, S.A.

**Cuentas anuales e informe de gestión
correspondientes al ejercicio 2013
junto con el informe de auditoría
de cuentas anuales**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013:

Balances al 31 de diciembre de 2013 y de 2012
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2013 y 2012
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios 2013 y 2012
Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2013 y 2012
Memoria del ejercicio 2013

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013



FRIGODIS, S.A.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Informe de auditoría de cuentas anuales

A los Accionistas de **FRIGODIS, S.A.**:

1. Hemos auditado las Cuentas Anuales de **FRIGODIS, S.A.** que comprenden el Balance al 31 de diciembre de 2013, 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 el 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. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2013 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **FRIGODIS, S.A.** al 31 de diciembre de 2013, 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.
3. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 2.e de la memoria adjunta. A 31 de diciembre de 2013, la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo de 1.225 miles de euros y un Patrimonio Neto de 957 miles de euros, quedando por debajo de la mitad del Capital Social, encontrándose, por tanto, en uno de los supuestos de disolución contemplados en el artículo 363 del Real Decreto 1/2011 de 2 de julio por el que se aprueba la Ley de Sociedades de Capital. En estas circunstancias, la normativa mercantil obliga a que se convoque Junta General en el plazo de dos meses para que se adopte el acuerdo de disolver la Sociedad, a no ser que se incremente o reduzca el capital social en la medida suficiente.

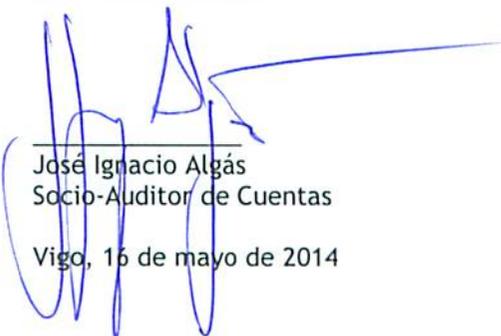
Por otra parte, y tal como se indica igualmente en la Nota 2.e de la memoria adjunta, Pescanova, S.A., Sociedad Dominante del Grupo al que pertenece la Sociedad, se encuentra en concurso voluntario de acreedores desde el pasado 25 de abril de 2013, no existiendo aún, sentencia aprobatoria de la propuesta de Convenio de Acreedores, ya que, si bien a la misma se han adherido más de la mitad de los acreedores de la sociedad, no ha finalizado el plazo establecido legalmente para formular oposiciones. Adicionalmente, la reestructuración societaria prevista en la propuesta de convenio, deberá ser objeto de refrendo por parte de la Junta de Accionistas de la Sociedad Dominante.

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 **FRIGODIS, S.A.** y a todo el Grupo al que pertenece.

Las circunstancias descritas en los párrafos anteriores, comportan la existencia de una incertidumbre significativa acerca de la capacidad de la Sociedad de continuar con sus operaciones. No obstante, y tal como se indica en la Nota 2.e de la memoria adjunta, las cuentas anuales de **FRIGODIS, S.A.** han sido formuladas atendiendo al principio de gestión continuada, dado que su Administrador Único ha considerado, por una parte, que la propuesta de Convenio de Acreedores de la Sociedad Dominante y el plan de viabilidad asociado a la misma, caso de resultar finalmente aprobados, posibilitarán la continuidad de las operaciones, tanto de la Sociedad Dominante como del Grupo y, en consecuencia, también de la Sociedad, y, por otra parte, que el elevado nivel de adhesiones de acreedores a la propuesta de convenio, le lleva a albergar fundadas expectativas de que no se formule ninguna oposición a la propuesta, y que, por tanto, el Juzgado de lo Mercantil número 1 de Pontevedra, dicte sentencia aprobando el convenio.

4. Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2013, la Sociedad mantiene inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo con unos valores netos contables de 83 miles de euros, así como saldos a cobrar con sociedades del Grupo por un importe total de 1.140 miles de euros. Las circunstancias descritas en los párrafos anteriores, que comportan una incertidumbre significativa acerca de la continuidad del Grupo, implican, asimismo, una incertidumbre sobre la recuperabilidad futura de los saldos 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.
5. Por último y, y tal como se indica en la Nota 2.g de la memoria adjunta, las cuentas anuales del ejercicio 2013 recogen la corrección de errores provenientes de ejercicios anteriores. En consecuencia, las cifras del ejercicio 2012, que se incluyen a efectos comparativos en dichas cuentas anuales, no coinciden con las correspondientes a las cuentas anuales del ejercicio 2012, que fueron formuladas el 24 de enero de 2013.
6. El Informe de Gestión adjunto del ejercicio 2013, contiene las explicaciones que el Administrador Único considera oportunas sobre la situación de **FRIGODIS, S.A.**, 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 2013. 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.

BDO Auditores, S.L.


José Ignacio Algás
Socio-Auditor de Cuentas

Vigo, 16 de mayo de 2014

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

PER INCORPORAR AL PROTOCOL

Membre exercent:

BDO AUDITORES, S.L.

Any 2014 Núm. 20/14/09683

CÒPIA GRATUITA

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.

FRIGODIS, S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013

FRIGODIS, S.A.**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y DE 2012**

(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2013	31/12/2012 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		2.195.543,25	1.724.909,43
Inmovilizado intangible			
Aplicaciones informáticas	Nota 5	2.194,51	5.517,01
		2.194,51	5.517,01
Inmovilizado material			
Terrenos y construcciones	Nota 6	1.266.317,97	1.437.364,72
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		906.962,11	984.623,40
		359.355,86	452.741,32
Inversiones inmobiliarias			
Terrenos	Nota 7	834.967,88	-
		834.967,88	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo			
Instrumentos de patrimonio	Nota 12	82.662,05	61.826,86
		82.662,05	61.826,86
Inversiones financieras a largo plazo			
Instrumentos de patrimonio	Nota 9.3	9.400,84	220.200,84
Otros activos financieros	Nota 9.2	8.325,20	218.325,20
		1.075,64	1.875,64
ACTIVO CORRIENTE		1.810.206,95	5.275.647,50
Activos no corrientes mantenidos para la venta			
	Nota 7	-	834.967,88
Existencias			
Materias primas y otros aprovisionamientos		125.131,09	210.084,26
		125.131,09	210.084,26
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar			
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 9.2	1.627.730,93	4.080.327,18
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 9.2 y 19	351.594,67	235.344,18
Deudores varios	Nota 9.2	1.140.478,18	3.754.466,81
Personal	Nota 9.2	-	188,24
Activos por impuesto corriente	Nota 15	1.623,40	1.428,72
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 15	-	8,04
		134.034,68	88.891,19
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo			
	Notas 9.2 y 19	-	103.963,66
Inversiones financieras a corto plazo			
Otros activos financieros	Nota 9.2	-	11.400,00
		-	11.400,00
Periodificaciones a corto plazo			
		17.589,19	6.644,54
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes			
Tesorería	Nota 9.1.a	39.755,74	28.259,98
		39.755,74	28.259,98
TOTAL ACTIVO		4.005.750,20	7.000.556,93

(*) Las cifras relativas al ejercicio 2012, han sido re-expresadas (véase Nota 2 g).

FRIGODIS, S.A.**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y DE 2012**

(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas a la Memoria	31/12/2013	31/12/2012 (*)
PATRIMONIO NETO		957.322,16	3.120.088,82
Fondos propios	Nota 14	931.532,69	3.083.246,63
Capital	Nota 14.1	8.194.000,01	8.194.000,01
Capital escriturado		8.194.000,01	8.194.000,01
Reservas	Nota 14.2	1.082.595,73	2.492.924,63
Legal y estatutarias		1.082.389,96	998.208,97
Otras Reservas		205,77	1.494.715,66
Resultados de ejercicios anteriores (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	Nota 14.3	(6.193.349,11) (6.193.349,11)	- -
Resultado del ejercicio		(2.151.713,94)	(7.603.678,01)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		25.789,47	36.842,19
PASIVO NO CORRIENTE		12.722,48	17.459,24
Deudas a largo plazo		12.722,48	17.459,24
Otros pasivos financieros		12.722,48	17.459,24
PASIVO CORRIENTE		3.035.705,56	3.863.008,87
Deudas a corto plazo		987.740,39	1.222.763,50
Deudas con entidades de crédito	Nota 10.1.	987.740,39	1.218.211,58
Otros pasivos financieros		-	4.551,92
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.046.288,61	2.638.568,81
Proveedores	Nota 10.1	-	10.846,19
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Notas 10 y 19	1.070.323,49	1.050.942,68
Acreeedores varios	Nota 10.1	549.101,44	1.379.023,80
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 10.1	136.321,48	137.784,97
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 15	290.542,20	59.971,17
Periodificaciones a corto plazo		1.676,56	1.676,56
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		4.005.750,20	7.000.556,93

(*) Las cifras relativas al ejercicio 2012, han sido re-expresadas (véase Nota 2 g).

FRIGODIS, S.A.**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**
(Expresadas en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	2013	2012 (*)
Importe neto de la cifra de negocio	Nota 21	8.119.009,06	13.021.154,35
Ventas netas		279.322,33	-
Prestaciones de servicios		7.839.686,73	13.021.154,35
Aprovisionamientos	Nota 16.a	(664.548,97)	(758.022,93)
Consumo de mercaderías		(273.230,42)	-
Consumo de materias primas y otras materias		(391.318,55)	(758.022,93)
Otros ingresos de explotación		8.577,76	16.269,68
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		8.577,76	16.269,68
Gastos de personal		(1.390.912,66)	(1.336.661,48)
Sueldos, salarios y asimilados		(1.088.155,96)	(1.075.830,67)
Cargas sociales	Nota 16.b	(302.756,70)	(260.830,81)
Otros gastos de explotación		(7.281.957,96)	(10.849.208,46)
Servicios exteriores		(5.961.720,52)	(10.151.395,65)
Tributos		(16.322,86)	(34.124,71)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(1.287.196,49)	(648.272,52)
Otros gastos de gestión corriente		(16.718,09)	(15.415,58)
Amortización del inmovilizado	Notas 5, 6 y 7	(180.752,44)	(184.030,76)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		15.789,48	15.789,48
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		4.439,80	-
Deterioros y pérdidas	Notas 5, 6 y 7	4.439,80	-
Otros resultados	Nota 16.c	12.467,48	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(1.357.888,45)	(74.710,12)
Ingresos financieros		174.572,89	435.639,68
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas		174.532,44	435.606,15
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		40,45	33,53
Gastos financieros		(126.045,65)	(167.136,21)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(6.922,03)	(32.030,40)
Por deudas con terceros		(119.123,62)	(135.105,81)
Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros		(842.352,73)	(7.797.471,36)
Deterioros y pérdidas		(842.352,73)	(7.797.471,36)
RESULTADO FINANCIERO		(793.825,49)	(7.528.967,89)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(2.151.713,94)	(7.603.678,01)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(2.151.713,94)	(7.603.678,01)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(2.151.713,94)	(7.603.678,01)

(*) Las cifras relativas al ejercicio 2012, han sido re-expresadas (véase Nota 2 g).

FRIGODIS, S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO****A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**
(Expresados en euros)

	2013	2012 (*)
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(2.151.713,94)	(7.603.678,01)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(11.052,72)	(11.052,72)
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(11.052,72)	(11.052,72)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(2.162.766,66)	(7.614.730,73)

(*) Las cifras relativas al ejercicio 2012, han sido re-expresadas (véase Nota 2 g).

FRIGODIS, S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO****B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO EN LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**
(Expresados en euros)

	Capital Escribiturado	Reservas	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Subvenciones Donaciones y Legados Recibidos	Total
SALDO, FINAL DEL AÑO 2011	8.194.000,01	2.100.728,00	-	392.196,63	47.894,91	10.734.819,55
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	841.809,85	(11.052,72)	830.757,13
Otras variaciones del patrimonio neto	-	392.196,63	-	(392.196,63)	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2012	8.194.000,01	2.492.924,63	-	841.809,85	36.842,19	11.565.576,68
Ajustes por errores 2012	-	-	-	(8.445.487,86)	-	(8.445.487,86)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2013	8.194.000,01	2.492.924,63	-	(7.603.678,01)	36.842,19	3.120.088,82
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(2.151.713,94)	(11.052,72)	(2.162.766,66)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(1.410.534,67)	(6.193.143,34)	7.603.678,01	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	(1.410.534,67)	(6.193.143,34)	7.603.678,01	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2013	8.194.000,01	1.082.389,96	(6.193.143,34)	(2.151.713,94)	25.789,47	957.322,16

FRIGODIS, S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**
(Expresados en euros)

	2013	2012 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	236.280,87	1.143.355,60
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(2.151.713,94)	(7.603.678,01)
Ajustes al resultado	1.027.631,96	8.345.360,66
Amortización del inmovilizado	180.752,44	184.030,76
Correcciones valorativas por deterioro	915.636,04	8.445.622,85
Imputación de subvenciones	(15.789,48)	(15.789,48)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	(4.439,80)	-
Ingresos financieros	(174.572,89)	(435.639,68)
Gastos financieros	126.045,65	167.136,21
Cambios en el capital corriente	1.311.827,57	133.176,11
Existencias	84.953,17	6.772,07
Deudores y otras cuentas a cobrar	1.830.099,28	(629.507,89)
Otros activos corrientes	(10.944,65)	(225,65)
Acreedores y otras cuentas a pagar	(592.280,23)	756.137,58
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	48.535,28	268.496,84
Pago de intereses	(126.045,65)	(167.136,21)
Cobro de intereses	174.572,89	435.639,68
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	8,04	-
Otros pagos (cobros)	-	(6,63)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(5.713,92)	493.241,07
Pagos por inversiones	(6.513,92)	(20.022,81)
Inmovilizado material	(6.513,92)	(20.022,81)
Cobros por desinversiones	800,00	513.263,88
Empresas del grupo y asociadas	-	513.263,88
Otros activos financieros	800,00	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(219.071,19)	(1.721.210,15)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(219.071,19)	(1.721.210,15)
Emisión	11.400,00	233.647,04
Deudas con entidades de crédito	-	233.647,04
Otras	11.400,00	-
Devolución y amortización de	(230.471,19)	(1.954.857,19)
Deudas con entidades de crédito	(230.471,19)	-
Deudas con empresas del Grupo y Asociadas	-	(1.954.857,19)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	11.495,76	(84.613,48)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	28.259,98	112.873,46
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	39.755,74	28.259,98

(*) Las cifras relativas al ejercicio 2012, han sido re-expresadas (véase Nota 2 g).

FRIGODIS, S.A.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2013

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD

a) Constitución y Domicilio Social

FRIGODIS, S.A. (en adelante "la Sociedad"), se constituyó mediante Escritura Pública de 20 de noviembre de 1992, bajo la forma jurídica de Sociedad Anónima. Tiene su domicilio social en Rúa José Fernández López s/n - Chapela (Pontevedra).

Con fecha 27 de agosto de 2008 quedó inscrita en el Registro Mercantil la fusión por absorción de Frigodis con Pesqueros de Altura, incorporándose todos los activos y pasivos de la sociedad absorbida a 30 de junio de 2008, quedando Frigodis subrogada en todos los derechos y obligaciones de aquella

b) Actividad

Su actividad consiste en la descarga de buques y la gestión de cámaras frigoríficas, así como cualquier otra actividad relacionada con el mencionado objeto social.

Con fecha 5 de febrero de 2001, la Junta General de Accionistas aprueba modificar el objeto social de Frigodis, S.A., siendo este el siguiente:

- a) Explotación industrial y comercial, almacenamiento, transporte, distribución, compra, venta de todas las actividades relacionadas con productos destinados al consumo humano o animal.
- b) Compra-venta y arrendamiento de bienes muebles, inmuebles, instalaciones industriales y su arrendamiento y explotación industrial o comercial.
- c) Armador de buques, agencia aduanas y negocios de consignatario de buques, comisiones, representaciones y tránsitos.
- d) Realizar actividades de importación y exportación.

Estas actividades podrán ser realizadas por la Sociedad o mediante la participación en sociedades de objeto idéntico o análogo.

La Sociedad forma parte del Grupo Pescanova cuya actividad principal consiste en la explotación industrial de todas las actividades relacionadas con productos destinados al consumo humano o animal, incluso su producción, transformación, distribución, comercialización y desarrollo de otras actividades complementarias o derivadas de la principal, tanto de carácter industrial como mercantil, y cuya sociedad dominante es Pescanova, S.A., cuyo domicilio social se encuentra en Chapela-Redondela. Las Cuentas Anuales consolidadas de dicho Grupo, que se prevé que sean formuladas con fecha 15 de mayo de 2014, serán depositadas en el Registro Mercantil de Pontevedra.

La Sociedad mantiene un volumen significativo de saldos y transacciones con las empresas del grupo.

c) Régimen Legal

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

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2013 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, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, 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.

Asimismo, estas Cuentas Anuales se formulan con posterioridad al plazo legal establecido por la Ley de Sociedades de Capital, al entender el Administrador Único que, la resolución acerca de la continuidad del Grupo (a través de la aceptación por parte de la mayoría de los acreedores de la Sociedad Dominante de la Propuesta de Convenio) o la liquidación del mismo, es un hecho determinante en la formulación de las mismas (Nota 2.e).

b) Principios Contables Aplicados

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

c) Moneda de Presentación

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

d) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

En la formulación de las presentes Cuentas Anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se han realizado determinadas estimaciones y juicios de valor relacionados que, básicamente, se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones, así como a la determinación de los saldos por impuesto sobre sociedades y del gasto correspondiente (véase Nota 15). A pesar de que, estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

De ellas, la más significativa ha sido la siguiente:

Valoración de saldos a cobrar de sociedades del Grupo

Las importantes vinculaciones, tanto a nivel financiero como comercial, existentes entre todas las sociedades pertenecientes al Grupo Pescanova, hacen que la situación y el proceso concursal de Pescanova, S.A. (véase apartado e) en esta misma Nota) esté afectando de manera significativa a todo el Grupo, generando una incertidumbre significativa acerca de la continuidad de sus operaciones. Esta circunstancia implica que exista, igualmente, una incertidumbre acerca de la evolución de los negocios (que está condicionada, entre otros factores, al cumplimiento de las premisas establecidas en el Plan de Viabilidad del Grupo elaborado por una consultora independiente), y, en consecuencia, acerca de la recuperabilidad futura y acerca de la valoración al cierre del ejercicio, de los anticipos a proveedores de grupo y saldos netos a cobrar con sociedades del Grupo que la Sociedad mantiene. En todo caso, la valoración y análisis de recuperación de los activos se ha realizado teniendo en consideración las hipótesis del mencionado Plan de Viabilidad y las expectativas de que el mismo se pueda ejecutar con éxito.

e) Empresa en Funcionamiento

Desde el pasado 25 de abril de 2013, Pescanova, S.A., Sociedad Dominante del Grupo al que pertenece la Sociedad, se encuentra en Concurso Voluntario de Acreedores, debido a la situación de insolvencia que presentaba. 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, tanto a la Sociedad, como al resto del Grupo. Asimismo, las sociedades del Grupo Acuinova, S.L., Pescafina, S.A., Pescachile, S.A., Acuinova Chile, Argenova, S.A. y Pescanova Brasil, LTDA, han entrado en procedimientos de carácter concursal durante el ejercicio 2013, y, en el mes de marzo de 2014, las sociedades del Grupo, Bajamar Séptima, S.A. y Pescanova Alimentación, S.A. presentaron la comunicación a la que se refiere el artículo 5 bis de la Ley Concursal.

Por lo que hace referencia a la Sociedad, al 31 de diciembre de 2013, la misma ha incurrido en pérdidas significativas que han provocado, entre otros aspectos, que a dicha fecha presente un Patrimonio por importe de 957.322,16 euros, quedando por debajo de la mitad del Capital social, así como un fondo de maniobra negativo de 1.225.498,61 euros. Esta situación, es consecuencia, fundamentalmente, de:

- El registro de deterioros de saldos a cobrar de empresas del Grupo, debido a la situación que está atravesando el Grupo en la actualidad (véase Nota 9.4.a), y
- Las pérdidas de explotación que ha comportado la disminución de la actividad de la Sociedad, debida igualmente en su mayor parte a la situación que está atravesando el Grupo, y que ha llevado a que el margen obtenido por la actividad ordinaria de la Sociedad sea insuficiente para soportar los costes de estructura.

Por otra parte, esta situación ha comportado problemas de liquidez y tensiones de tesorería que han obligado a la Sociedad a incumplir diversos compromisos de pago con entidades financieras (véase Nota 10.1.1.)

Las circunstancias descritas en los párrafos anteriores comportan la existencia de una incertidumbre significativa acerca de la capacidad de la Sociedad de continuar con sus operaciones.

En cuanto a la situación del concurso de Pescanova, S.A., cabe destacar, que, por una parte, la declaración del concurso no ha impedido que la sociedad y su grupo continuaran realizando su actividad empresarial, y que, en la actualidad, ha finalizado la fase común del mismo y se ha declarado la apertura de la fase de convenio, habiéndose presentado una propuesta de convenio a la que se ha adherido un 63,65% del pasivo ordinario concursal de Pescanova, S.A., porcentaje superior al necesario a su aprobación.

Una de las conclusiones fundamentales de la Propuesta de Convenio, es que se plantea una solución global para todo el Grupo, no sólo para Pescanova, S.A., y por lo tanto, en la cual que enmarcaría la Sociedad. En dicha Propuesta de Convenio se proponen, entre otras, las siguientes medidas:

- Reestructuración de la deuda financiera de las filiales españolas.
- Reestructuración del organigrama societario del perímetro español del Grupo, incluyendo diversas operaciones de fusión y segregación que lleven a la creación de una nueva Sociedad (Nueva Pescanova) de la que cuelgue la práctica totalidad de participaciones financieras y negocios del Grupo, asumiendo la totalidad de la deuda reestructurada.
- Ampliación de capital en la nueva sociedad, en la que se da entrada como accionistas a los acreedores cuya deuda sea objeto de capitalización, así como a los accionistas de la actual Pescanova, S.A. que suscriban la ampliación de capital destinada al efecto.

Si bien, a la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, (a) no existe Sentencia aprobatoria del Convenio de Pescanova, S.A., toda vez que no ha finalizado aún el plazo para formular oposición a la propuesta de convenio aprobada por los acreedores, y (b) la reestructuración societaria prevista en la propuesta, deberá ser objeto de refrendo por parte de la Junta de Accionistas de la Sociedad Dominante, las Cuentas Anuales adjuntas se formulan bajo el Principio de “Empresa en Funcionamiento” ya que el Administrador Único, ha considerado que la propuesta de convenio y el plan de viabilidad asociado a la misma, caso de resultar finalmente aprobados, posibilitarán la continuidad de las operaciones, tanto de la Sociedad Dominante como del Grupo, y en, consecuencia, también de la Sociedad. Teniendo en cuenta el grado de adhesiones realizadas a la propuesta de Convenio y la situación en la que, se encuentra en su conjunto el proceso concursal, el Administrador Único de la Sociedad alberga fundadas expectativas de que no se formule ninguna oposición a la propuesta, y que, por tanto, el Juzgado de lo Mercantil número 1 de Pontevedra, dicte sentencia aprobando el convenio conforme a lo previsto en el artículo 130 de la Ley Concursal.

f) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Administrador Único presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2013 las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

g) Corrección de Errores

Durante el ejercicio 2013 se han efectuado correcciones al resultado del ejercicio anterior, como consecuencia de la situación concursal en que se vieron inmersas algunas empresas del grupo (tal como se ha detallado en la nota 2e anterior) con posterioridad a la formulación de las cuentas anuales del ejercicio anterior. Dichas correcciones corresponden al deterioro de los saldos mantenidos por la sociedad con dichas empresas, los cuales ascendían a 8.445.487,86 euros.

En consecuencia, las cifras del ejercicio 2012, que se incluyen, a efectos comparativos en estas Cuentas Anuales, no coinciden con las correspondientes a las Cuentas Anuales del ejercicio 2012, que fueron formuladas el 24 de enero de 2013.

h) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Administrador Único de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas, y que, básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos, a la vida útil de los activos no corrientes y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Las propuestas de distribución del resultado de los ejercicios 2013 y 2012, formuladas por el Administrador Único, son las que se muestran a continuación, en euros:

	2013	2012 (*)
Base de reparto:		
Beneficio (Pérdida) generada en el ejercicio	(2.151.713,94)	841.809,85
	(2.151.713,94)	841.809,85
Aplicación a:		
Reserva legal	-	84.180,99
Reservas voluntarias	-	757.628,86
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(2.151.713,94)	-
	(2.151.713,94)	841.809,85

(*) No coincide con el resultado re-expresado del ejercicio 2012 debido a la corrección de errores detallada en la Nota 2 g.

NOTA 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 2013, 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 valoraran por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada, en el caso de que tengan vida útil definida, y por las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

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.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 15 %-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

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Construcciones	3 - 4,4	33,33 - 22,73
Instalaciones técnicas y maquinaria	6 - 10 - 15	16,67 - 10 - 6,67
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10 - 12 - 30	10 - 8,33 - 3,33
Otro inmovilizado material	10 - 15 - 17 - 25	10 - 6,67 - 5,88 - 4

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja en cuentas por su enajenación o disposición por otra vía; o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

c) Inversiones Inmobiliarias

Los terrenos que la Sociedad tiene destinados a la obtención de ingresos por arrendamiento o que posee con la finalidad de obtener plusvalías a través de su enajenación futura, se clasifican en el epígrafe de Inversiones Inmobiliarias. A dichos activos les son de aplicación los mismos criterios establecidos en el apartado anterior para el inmovilizado material.

d) Arrendamientos y Otras Operaciones de Carácter Similar

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

e) Instrumentos Financieros

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

Los instrumentos financieros utilizados por la Sociedad, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Préstamos y partidas a cobrar y débitos y partidas a pagar.
2. Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo y Asociadas.
3. Activos financieros disponibles para la venta.

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. No incluyen aquellos activos financieros para los cuales la Sociedad pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. Estos últimos se clasifican como disponibles para la venta.

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 les 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 sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, 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.

La corrección valorativa por deterioro de deudores al 31 de diciembre de 2013, se ha estimado en función del análisis de cada uno de los saldos individualizados pendientes de cobro a dicha fecha.

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo y Asociadas

Se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que le son directamente atribuibles.

Posteriormente, se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al cierre del ejercicio, y cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable, se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

El importe de la corrección valorativa se determina como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable, salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración la parte proporcional del patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, que corresponden a elementos identificables en el balance de la participada.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Activos Financieros Disponibles para la Venta

En esta categoría se incluye los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han clasificado en ninguna de las categorías anteriores.

Inicialmente se valoran por su valor razonable o precio de la transacción que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.

Posteriormente, se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

No obstante lo anterior, las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resultan por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no se puede determinar con fiabilidad se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor.

En el caso de instrumentos de patrimonio que se valoren por su coste, por no poder determinarse con fiabilidad su valor razonable, la corrección valorativa por deterioro se calcula de acuerdo con lo dispuesto en el apartado relativo a las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, y no se revierte la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores.

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.

Baja de Pasivos Financieros

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

Fianzas Entregadas

Las fianzas entregadas por arrendamientos operativos se valoran por su valor razonable.

f) Existencias

Los bienes y servicios comprendidos en las existencias se valoran por su coste, ya sea el precio de adquisición o el coste de producción, según el método del precio medio ponderado.

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.

g) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan.

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.

h) Impuesto 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.

Los 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 éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

i) 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.

j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Sociedad, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

Asimismo, la Sociedad informa, en su caso, de las contingencias que no dan lugar a provisión.

k) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

Los gastos relacionados con minimización del impacto medioambiental así como la protección y mejora del medio ambiente, se registran conforme a su naturaleza en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que se producen.

Los activos destinados a las citadas actividades, se clasifican en el epígrafe correspondiente del inmovilizado material y se valoran por su precio de adquisición o coste de producción, neto de la correspondiente amortización acumulada, y, en su caso, del importe acumulado por las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Se registra una provisión de naturaleza medioambiental si como consecuencia de la existencia de obligaciones legales, contractuales o de cualquier otro tipo, así como de compromisos adquiridos para la prevención y reparación de daños al medio ambiente, es probable o cierto, que la Sociedad tenga que efectuar un desembolso económico futuro, que al cierre del ejercicio resulta indeterminado en su importe y/o momento previsto de cancelación.

l) 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 periodo 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 destinadas a la cancelación de deudas, se imputan como ingresos del ejercicio en que se produce la cancelación, excepto si se recibieron en relación a una financiación específica, en cuyo caso la imputación se realiza en función del elemento financiado.

Aquellas subvenciones con carácter reintegrable, se registran como deudas a largo plazo transformables en subvenciones hasta que se adquieren la condición de no reintegrables.

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

m) 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 valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

n) Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

Se clasifican en este apartado aquellos activos no corrientes cuyo valor contable se recuperará fundamentalmente a través de su venta, en lugar de por su uso continuado, siempre que, además, se cumplan los siguientes requisitos:

- a) El activo está disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata; y
- b) Su venta es altamente probable, porque concurren las siguientes circunstancias:
 - b1) La Sociedad está comprometida por un plan para vender el activo y ha iniciado un programa para encontrar comprador y completar el plan.
 - b2) La venta del activo se negocia activamente a un precio adecuado en relación con su valor razonable actual.
 - b3) Se espera completar la venta dentro del año siguiente a la fecha de clasificación del activo como mantenido para la venta.
 - b4) Las acciones para completar el plan indican que es improbable que haya cambios significativos en el mismo o que vaya a ser retirado.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se valoran, en el momento de su clasificación en esta categoría, por el menor entre su valor contable y su valor razonable menos los costes estimados de venta.

Mientras un activo se encuentra clasificado como no corriente mantenido para la venta, no se amortiza, dotándose, en su caso, las oportunas correcciones valorativas de forma que el valor contable no exceda el valor razonable menos los costes de venta.

Cuando un activo deja de cumplir los requisitos para ser clasificado como mantenido para la venta se reclasifica en la partida del balance que corresponde a su naturaleza y se valora por el menor importe, en la fecha en que procede la reclasificación, entre su valor contable anterior a su calificación como activo no corriente en venta, ajustado, si procede, por las amortizaciones y correcciones de valor que se hubiesen reconocido de no haberse clasificado como mantenido para la venta, y su importe recuperable, registrando cualquier diferencia en la partida de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias que corresponda a su naturaleza.

o) Estados de Flujos de Efectivo

En los estados de flujos 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 éstos 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.

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2013 es el siguiente:

	31/12/2012	Altas	31/12/2013
Coste:			
Aplicaciones informáticas	46.356,14	-	46.356,14
	46.356,14	-	46.356,14
Amortización Acumulada:			
Aplicaciones informáticas	(40.839,13)	(3.322,50)	(44.161,63)
	(40.839,13)	(3.322,50)	(44.161,63)
Inmovilizado Intangible, Neto	5.517,01	(3.322,50)	2.194,51

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2012 es el siguiente:

	31/12/2011	Altas	31/12/2012
Coste:			
Aplicaciones informáticas	46.356,14	-	46.356,14
	46.356,14	-	46.356,14
Amortización Acumulada:			
Aplicaciones informáticas	(37.516,63)	(3.322,50)	(40.839,13)
	(37.516,63)	(3.322,50)	(40.839,13)
Inmovilizado Intangible, Neto	8.839,51	(3.322,50)	5.517,01

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

Al 31 de diciembre de 2013 los elementos totalmente amortizados y en uso ascendían a 31.906,17 euros, (mismo importe al 31 de diciembre de 2012).

Bienes Afectos a Garantías

Al 31 de diciembre de 2013, y al 31 de diciembre de 2012 no existen bienes afectos a garantías.

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2013 es el siguiente:

	31/12/2012	Altas	Bajas	31/12/2013
Coste:				
Terrenos y bienes naturales	55.789,59	-	-	55.789,59
Construcciones	1.623.217,23	-	-	1.623.217,23
Instalaciones técnicas y maquinaria	824.016,91	-	-	824.016,91
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	123.273,44	1.962,00	-	125.235,44
Equipos proceso de información	209.179,16	-	-	209.179,16
Elementos de transporte	63.411,20	-	-	63.411,20
Otro inmovilizado material	8.000,00	-	-	8.000,00
	2.906.887,53	1.962,00	-	2.908.849,53
Amortización Acumulada:				
Construcciones	(694.383,42)	(77.661,29)	-	(772.044,71)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(467.671,86)	(70.539,96)	-	(538.211,82)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(80.727,04)	(8.926,92)	4.352,70	(85.301,26)
Equipos proceso de información	(174.430,60)	(12.274,63)	68,49	(186.636,74)
Elementos de transporte	(48.709,90)	(6.827,14)	-	(55.537,04)
Otro inmovilizado material	(3.599,99)	(1.200,00)	-	(4.799,99)
	(1.469.522,81)	(177.429,94)	4.421,19	(1.642.531,56)
Inmovilizado Material, Neto	1.437.364,72	(175.467,94)	4.421,19	1.266.317,97

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2012 es el siguiente:

	31/12/2011	Altas	Bajas	31/12/2012
Coste:				
Terrenos y bienes naturales	55.789,59	-	-	55.789,59
Construcciones	1.623.217,23	-	-	1.623.217,23
Instalaciones técnicas y maquinaria	824.141,12	3.586,50	(3.710,71)	824.016,91
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	152.574,95	4.228,56	(33.530,07)	123.273,44
Equipos proceso de información	197.600,58	14.523,10	(2.944,52)	209.179,16
Elementos de transporte	63.411,20	-	-	63.411,20
Otro inmovilizado material	8.700,00	-	(700,00)	8.000,00
	2.925.434,67	22.338,16	(40.885,30)	2.906.887,53
Amortización Acumulada:				
Construcciones	(616.722,13)	(77.661,29)	-	(694.383,42)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(401.077,08)	(70.305,49)	3.710,71	(467.671,86)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(103.190,41)	(11.066,70)	33.530,07	(80.727,04)
Equipos proceso de información	(163.990,65)	(13.384,47)	2.944,52	(174.430,60)
Elementos de transporte	(41.619,59)	(7.090,31)	-	(48.709,90)
Otro inmovilizado material	(3.099,99)	(1.200,00)	700,00	(3.599,99)
	(1.329.699,85)	(180.708,26)	40.885,30	(1.469.522,81)
Inmovilizado Material, Neto	1.595.734,82	(158.370,10)	-	1.437.364,72

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste:

	31/12/2013	31/12/2012
Construcciones	165.454,88	165.454,88
Instalaciones técnicas y maquinaria	2.829,87	2.829,87
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	35.860,79	12.796,56
Elementos de transporte	18.611,20	17.754,06
Otro inmovilizado material	158.156,56	150.427,58
Total	380.913,30	349.262,95

Bienes Afectos a Garantías

Existe inmovilizado material de la Sociedad que está garantizando préstamos por importe de 3.407.422 euros.

NOTA 7. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Corresponde a una finca de 89.994 m², de carácter industrial, situada en Torrejón del Rey (Guadalajara). Dicha finca, ha sido reclasificada por la Sociedad de Activo no corriente mantenido para la venta a Inversiones Inmobiliarias, dado que si bien la finalidad de la misma es obtener plusvalías a través de su enajenación futura, su venta, al 31 de diciembre de 2013 no es altamente probable.

NOTA 8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**8.1) Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendatario)**

El cargo a los resultados del ejercicio 2013 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 2.900.849,85 euros (5.965.094,97 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 9. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, que se muestran en la Nota 12, es el siguiente:

	Instrumentos de Patrimonio		Créditos, Derivados y Otros		Total	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 9.2)	-	-	1.075,64	1.875,64	1.075,64	1.875,64
Activos disponibles para la venta: (Nota 9.3)	8.325,20	218.325,20	-	-	8.325,20	218.325,20
Valorados a coste	8.325,20	218.325,20	-	-	8.325,20	218.325,20
Total	8.325,20	218.325,20	1.075,64	1.875,64	9.400,84	220.200,84

El detalle de activos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, que se muestran en la Nota 12, es el siguiente:

	Créditos, Derivados y Otros	
	31/12/2013	31/12/2012
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:		
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 9.1.a)	39.755,74	28.259,98
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 9.2)	1.493.696,25	4.106.791,61
Total	1.533.451,99	4.135.051,59

9.1) Activos a Valor Razonable con Cambios en Pérdidas y Ganancias**9.1.a) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes**

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	Saldo a 31/12/2013	Saldo a 31/12/2012
Cuentas corrientes	39.263,16	28.186,79
Caja	492,58	73,19
Total	39.755,74	28.259,98

El rendimiento de estos activos se basa en los tipos de interés variables diarios o a corto plazo. Debido a su alta liquidez el valor razonable de los presentes activos coincide con su valor contabilizado.

9.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	Saldo a 31/12/2013		Saldo a 31/12/2012	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes empresas del grupo (Nota 19)	-	1.138.699,49	-	3.725.927,37
Clientes empresas asociadas (Nota 19)	-	1.778,69	-	28.539,44
Clientes terceros	-	351.594,67	-	235.344,18
Deudores terceros	-	1.623,40	-	1.616,96
Total créditos por operaciones comerciales	-	1.493.696,25	-	3.991.427,95
Créditos por operaciones no comerciales				
Cuenta corriente con empresas del grupo	-	-	-	103.963,66
Fianzas y depósitos	1.075,64	-	1.875,64	11.400,00
Total créditos por operaciones no comerciales	1.075,64	-	1.875,64	115.363,66
Total	1.075,64	1.493.696,25	1.875,64	4.106.791,61

9.3) Activos Disponibles para la Venta

Al 31 de diciembre de 2013, corresponden a la participación en la sociedad Ciudad de la Pesca Vigo, S.L. por importe de 8.325,20 euros.

9.4) Otra Información relativa a Activos Financierosa) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

	Créditos, Derivados y Otros Corto Plazo
Pérdidas por deterioro al inicio del ejercicio 2012	(25.436,05)
(+) Corrección valorativa por deterioro	(8.445.622,85)
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2012	(8.471.058,90)
(+) Corrección valorativa por deterioro	(1.939.869,07)
(-) Reversión del deterioro	16.688,28
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2013	(10.394.239,69)

El saldo de clientes empresas del grupo y asociadas e inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo, incluye deterioros causado por riesgo de insolvencia, de la sociedad matriz del Grupo, Pescanova, S.A. y otras sociedades que, durante el ejercicio 2013, han entrado en procedimientos de carácter concursal, tal y como se indica en la Nota 2e. El importe deteriorado al 31 de diciembre de 2012, corresponde al saldo a cobrar que mantenía la Sociedad a fecha de concurso con cada una de las sociedades del Grupo, el cual asciende a 8.445.487,86 euros y ha sido registrado por la Sociedad mediante corrección de errores (Nota 2f). Al 31 de diciembre de 2013 se ha incrementado el deterioro del saldo de clientes empresas del grupo y asociadas con dichas sociedades en 1.919.761,67 euros.

b) Clasificación por vencimientos

Al cierre del ejercicio, y al igual que al cierre del ejercicio anterior, todos los activos financieros de la Sociedad tienen vencimientos inferiores a 1 año, excepto para las fianzas y depósitos cuyo vencimiento no está definido por lo que se presentan en el activo no corriente.

NOTA 10. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, es el siguiente:

	Derivados y Otros	
	31/12/2013	31/12/2012
Débitos y partidas a pagar (Nota 10.1)	12.722,48	17.459,24

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, es el siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y Otros		Total	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Débitos y partidas a pagar (Nota 10.1)	987.740,39	1.218.211,58	1.755.746,41	2.583.149,56	2.743.486,80	3.801.361,14

10.1) Débitos y Partidas a Pagar

Su detalle a 31 de diciembre de 2013 y 2012 se indica a continuación, euros:

	Saldo a 31/12/2013		Saldo a 31/12/2012	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	-	-	10.846,19
Proveedores partes vinculadas (Nota 19)	-	1.070.323,49	-	1.050.942,68
Acreeedores	-	549.101,44	-	1.379.023,80
Total saldos por operaciones comerciales	-	1.619.424,93	-	2.440.812,67
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 10.1.1)	-	976.397,13	-	1.211.523,83
Otras deudas	11.053,10	-	15.789,86	-
Préstamos y otras deudas	11.053,10	976.397,13	15.789,86	1.211.523,83
Proveedores de inmovilizado con terceros	-	-	-	4.551,92
Proveedores de inmovilizado	-	-	-	4.551,92
Deudas por intereses explícitos con entidades de crédito (Nota 10.1.1)	-	11.343,26	-	6.687,75
Deudas por intereses explícitos	-	11.343,26	-	6.687,75
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	136.321,48	-	137.784,97
Fianzas recibidas	1.669,38	-	1.669,38	-
Total saldos por operaciones no comerciales	12.722,48	1.124.061,87	17.459,24	1.360.548,47
Total Débitos y partidas a pagar	12.722,48	2.743.486,80	17.459,24	3.801.361,14

10.1.1) Deudas con entidades de crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2013 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo
Préstamos	142.799,64
Pólizas de crédito	833.597,49
Deudas por intereses	11.343,26
	987.740,39

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2012 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo
Efectos descontados	511.566,36
Pólizas de crédito	699.957,47
Deudas por intereses	6.687,75
	1.218.211,58

Préstamos

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad dispone de un préstamo con vencimiento 25 de octubre de 2014 y un tipo de interés de un 8,5%.

Pólizas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total que asciende a 1.100.000 euros (mismo importe en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha a fecha asciende a 833.597,49 euros (699.957,47 euros en el ejercicio anterior). Una de dichas pólizas, por importe de 499.175,21 euros ha vencido durante el ejercicio 2013, no habiendo atendido la Sociedad al pago de las misma al vencimiento.

NOTA 11. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

Conforme a lo indicado en la disposición adicional tercera "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio, que modifica 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 lo siguiente:

	Pagos Realizados y Pendientes de Pago en la Fecha de Cierre del Balance			
	Ejercicio 2013		Ejercicio 2012	
	Importe	%	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal	4.166.932,58	51,21%	9.451.357,45	88,33%
Resto	3.969.665,71	48,79%	1.248.197,87	11,67%
Total pagos del ejercicio	8.136.598,29	100,00%	10.699.555,32	100,00%
PMP pagos (días) excedidos	32		21	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	1.348.381,24		122.634,07	

NOTA 12. EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

La Sociedad posee participaciones minoritarias (inferiores a un 1%) en diversas sociedades del Grupo al que pertenece. Dada la situación en la que se encuentra el Grupo, la Sociedad ha procedido a deteriorar gran parte de las mismas

	Nº Acciones	VNC
Grupo Camanica	2	6.212,90
Río Real Empresa del Camarón, S.A.	2	6.212,90
Dos Aguas Empresa del Camarón, S.A.	1	3.106,45
Kokua Development Corporation	1	6.212,90
Río Tranquilo, S.A.	1	6.212,90
Pescanova Hellas	1	30,00
Pescafina, S.A.	63.000	-
Fukucho, S.A.	27.261	1.073,00
Arkofish, S.A.	100.000	53.601,00
Pesquera Latina, S.A.	90.959	-
Pesquera Arnippo, S.A.	50.989	-
Total		82.662,05

NOTA 13. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito, de liquidez y los riesgos de mercado (tipo de cambio, tipo de interés, y otros riesgos de precio).

13.1) Riesgo de Crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance 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.

Dada la situación de tensión financiera que atraviesa Pescanova, S.A., y que repercute en las sociedades pertenecientes al Grupo Pescanova, por las importantes vinculaciones existentes, tanto a nivel financiero como comercial, se genera una incertidumbre acerca de la recuperabilidad futura de los créditos y cuentas por cobrar con sociedades del Grupo.

13.2) Riesgo de Liquidez

Debido a la situación en que se encuentra la Sociedad y el Grupo al que pertenece, se encuentra expuesta significativamente al riesgo de liquidez. A efectos de poder atender los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad necesita refinanciar sus deudas al igual que el Grupo al que pertenece con quien mantiene cuentas a pagar de significación.

13.3) Riesgo de Tipo de Cambio

La Sociedad no está expuesta a un riesgo significativo de tipo de cambio, por lo que no realiza operaciones con instrumentos financieros de cobertura.

13.4) 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.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

El tipo de interés de referencia de la deuda contratada por la Sociedad es, fundamentalmente, el Euribor.

NOTA 14. FONDOS PROPIOS**14.1) Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2013, así como al 31 de diciembre de 2012, el capital social está representado por 1.700.000 acciones de 4,82 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Pescanova, S.A. tiene una participación del 99,99%.

14.2) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	2013	2012
Reserva legal	1.082.389,96	998.208,97
Reservas voluntarias	-	1.494.509,89
Diferencias por ajustes del capital a euros	205,77	205,77
Total	1.082.595,73	2.492.924,63

a) Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Accionistas en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2013, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

b) Diferencias por Ajuste del Capital a Euros

Esta reserva es indisponible.

14.3) Resultados de Ejercicios Anteriores

Corresponden a parte del resultado negativo generado en el ejercicio 2012 con motivo de la corrección de errores realizada por la Sociedad (Nota 2 f).

14.4) Situación Patrimonial

Al 31 de diciembre de 2013, el patrimonio neto es inferior a la mitad del capital social. En estas circunstancias la normativa mercantil obliga a que se convoque Junta General en el plazo de dos meses para que se adopte el acuerdo de disolver la Sociedad, no ser que se incremente o reduzca el capital social en la medida suficiente. A este respecto, hay que destacar que tal y como se indica en la Nota 2e anterior, la propuesta convenio de acreedores presentada por la Sociedad Dominante última del Grupo, incluye un plan de reestructuración societaria del Grupo que, de llevarse a cabo, solventaría la actual situación de desequilibrio mercantil de la Sociedad.

NOTA 15. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente, en euros:

	31/12/2013		31/12/2012	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	134.034,68	233.027,87	88.891,19	-
Ret. y pagos a cuenta del Impuesto Sociedades	-	-	8,04	-
Retenciones por IRPF	-	30.398,12	-	33.328,59
Organismos de la Seguridad Social	-	27.116,21	-	26.642,58
	134.034,68	290.542,20	88.899,23	59.971,17

La Sociedad ha venido declarando bajo el régimen de tributación del beneficio consolidado de los Grupos de Sociedades integrada en el grupo fiscal del que era Sociedad Dominante Pescanova, S.A., hasta el pasado ejercicio 2011, inclusive.

Asimismo, en el presente ejercicio 2013, mediante Auto de fecha 25 de abril de 2013 se ha declarado el concurso de acreedores de Pescanova, S.A., siendo así que se produciría la ruptura del Grupo Fiscal con efectos 31 de diciembre de 2013. No obstante lo anterior, como consecuencia de la reformulación de las Cuentas Anuales 2011 de Pescanova, S.A., se pudiera poner de manifiesto una situación de desequilibrio patrimonial que se infiere a final del ejercicio 2010 (a través del análisis de las cifras comparativas que se acompañan en la citada reformulación) y que se mantendría al final del ejercicio 2011, cuestión ésta que a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, correspondientes al ejercicio 2013, no es posible determinar. En caso de que finalmente se entienda producida tal situación, siendo Pescanova, S.A., Sociedad Dominante del Grupo, se entendería producida la ruptura del mismo en el ejercicio 2010 y, como consecuencia de ello, se generarían las obligaciones tributarias previstas al efecto en el referido Texto Refundido.

Impuesto sobre Beneficios

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	2013			2012		
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Resultado del ejercicio (después de impuestos)			(2.151.713,94)			841.809,85
Corrección de errores (Nota 2.f)			(8.445.487,86)			8.445.487,86
Impuesto sobre sociedades	-	-	-	-	-	-
Diferencias permanentes	10.608.641,08	-	10.608.640,07	-	-	-
Compensación de bases imposables de ejercicios anteriores			-			(841.809,85)
Base imponible (resultado fiscal)			(11.438,27)			-

Dada la situación en la que se encuentra la Sociedad, no se reconocen impuestos anticipados, por lo que las diferencias temporales generadoras de los mismos (referidas a límite en la amortización contable, y al deterioro de inversiones y saldos con vinculadas), son consideradas en el cálculo anterior como diferencias permanentes.

Ejercicios Pendientes de Comprobación y Actuaciones Inspectoras

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2008 hasta el ejercicio 2013, ambos inclusive. Para los ejercicios pendientes de inspección, existen ciertos pasivos y contingencias fiscales cuya cuantificación no es posible determinar objetivamente, para los que no se ha registrado provisión alguna en las cuentas anuales adjuntas.

En el ejercicio 2009 se iniciaron actuaciones de comprobación e investigación por los siguientes conceptos y periodos:

- Impuesto sobre Sociedades 2004 a 2007
- Impuesto sobre el Valor Añadido 05/2005 a 12/2007

Respecto al Impuesto sobre Sociedades, al tratarse de una sociedad en Régimen de Consolidación Fiscal no se han puesto de manifiesto contingencias para la sociedad que le afecten a nivel individual.

En lo referente al resto de conceptos impositivos, se firmaron las correspondientes Actas sin que se haya puesto de manifiesto contingencias significativas para la Sociedad.

Créditos por Bases Imponibles Negativas Pendientes de Compensar

La Sociedad tiene bases imponibles negativas pendientes de compensar que proceden de la fusión de la Sociedad con Pesqueros de Altura, S.A. por importe de 1.340.466,06 euros.

NOTA 16. INGRESOS Y GASTOS

a) Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

	2013	2012
Consumos de mercaderías		
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:		
Nacionales	273.230,42	-
	273.230,42	-
	273.230,42	-
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		
Nacionales	306.365,38	751.102,43
Importaciones	-	148,43
Variación de existencias de materias primas	84.953,17	6.772,07
	391.318,55	758.022,93
Total Aprovisionamientos	664.548,97	758.022,93

b) Cargas Sociales

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	2013	2012
Seguridad Social a cargo de la empresa	263.393,22	214.541,19
Otros gastos sociales	39.363,48	46.289,62
Cargas sociales	302.756,70	260.830,81

c) Otros Resultados

Dentro de este epígrafe se recogen diversas regularizaciones de saldos de importe poco significativo realizadas por la Sociedad en el presente ejercicio.

NOTA 17. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 18. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**Propuesta de convenio de acreedores de Pescanova, S.A.**

Con fecha 29 de enero de 2014, se dictó Auto por el Juzgado de lo Mercantil nº 1 de Pontevedra en virtud del cual se acordó la apertura de la fase de convenio en el ámbito del concurso de acreedores de Pescanova, S.A. y la tramitación escrita del mismo al amparo de lo previsto en el artículo 111.2 II de la Ley Concursal.

Con fecha 4 de marzo de 2014, la Sociedad presentó ante el Juzgado una solicitud de propuesta ordinaria de convenio. En virtud de Providencia de fecha 11 de marzo de 2014, se requirió a Pescanova para que procediera a la subsanación de los defectos advertidos en la misma. El 19 de marzo de 2014, la Sociedad presentó una nueva propuesta corrigiendo los defectos señalados, que fue admitida a trámite mediante Auto de 20 de marzo de 2014.

Junto con las propuestas de quita y espera mencionadas, la propuesta de convenio plantea la reestructuración de las filiales de Pescanova, entre las cuales se encuentra la Sociedad así como la inyección de nueva financiación.

A la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales, si bien se han presentado adhesiones a la propuesta de convenio por el 63,65% del pasivo ordinario, no ha finalizado el plazo para formular oposición a la misma, por lo que el Juzgado todavía no ha dictado sentencia acordando su aprobación.

No se han producido otros acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2013 hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales que, afectando a las mismas, no se hubieran incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

NOTA 19. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

19.1) Saldos entre Partes Vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se indica a continuación, en euros:

Saldos a 31.12.2013	Sociedad Dominante	Otras Empresas del Grupo	Otras Empresas Vinculadas	Total
ACTIVO CORRIENTE	117.124,58	1.023.353,60		1.140.478,18
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	117.124,58	1.023.353,60		1.140.478,18
PASIVO CORRIENTE	173.353,46	896.970,03		1.070.323,49
Deudas a corto plazo				
Deudas Empresas Grupo y Asociadas a Corto Plazo	60,80	376.912,09		376.972,89
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	173.292,66	520.057,94		693.350,60

Saldos a 31.12.2012	Sociedad Dominante	Otras Empresas del Grupo	Otras Empresas Vinculadas	Total
ACTIVO CORRIENTE	2.224.314,59	1.634.115,88		3.858.430,47
Cuentas corrientes con Empresas del Grupo	-	103.963,66	-	103.963,66
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.224.314,59	1.530.152,22		3.754.466,81
PASIVO CORRIENTE	69.039,45	981.903,23		1.050.942,68
Deudas a corto plazo				
Deudas Empresas Grupo y Asociadas a Corto Plazo	-	1.699,54	-	1.699,54
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	69.039,45	980.203,69	-	1.049.243,14

19.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en los ejercicios 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	2013	2012
Compras	276.900,40	1.728,26
Sociedad Dominante	230.669,36	
Otras Empresas del Grupo	46.231,04	1.728,26
Ventas		290.915,11
Sociedad Dominante	-	141.844,23
Otras Empresas del Grupo	-	149.070,88
Servicios recibidos	4.300.453,54	7.155.909,81
Sociedad Dominante	89.055,37	116.722,66
Otras Empresas del Grupo	4.211.398,17	7.039.187,15
Servicios prestados	7.303.521,27	11.628.849,23
Sociedad Dominante	974.542,09	3.951.446,66
Otras Empresas del Grupo	6.328.979,18	7.677.402,57
Gastos financieros	6.922,03	32.030,40
Sociedad Dominante	6.922,03	32.030,40
Ingresos financieros	174.532,44	435.606,15
Sociedad Dominante	174.532,44	416.303,19
Otras Empresas del Grupo		19.302,96

19.3) Garantías y Avaless

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tenía prestados avales y garantías a sociedades del Grupo por importe total de 91.309.000 euros.

19.4) Saldos y Transacciones con Administrador Único y Alta Dirección

Con fecha 30 de abril de 2012 se acuerda en Junta General de Accionistas modificar el Órgano de Administración de un Consejo a Administrador Único

Durante el ejercicio 2013 la Sociedad no ha satisfecho retribuciones al Órgano de Administración. En el año 2012 el importe de las retribuciones satisfechas al Órgano de Administración ascendió a 24.615,36 euros. No existen créditos ni anticipos con los mismos, ni tampoco existen otros compromisos, avales y otros.

Los importes recibidos por el Administrador Único durante los ejercicios 2013 y 2012, se detallan a continuación, en euros:

El importe de las retribuciones satisfechas a los directivos de la sociedad durante los ejercicios 2013 y 2012 asciende a 111.368,00 euros y 174.246,11 euros respectivamente, incluye al comité de dirección que no está incluido en plantilla.

Otra información referente al Administrador Único

En aplicación de la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad no poseen participaciones en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario objeto social a excepción de los mantenidos en sociedades del Grupo Pescanova, grupo al que pertenece la Sociedad.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Órgano de Administración no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con la Sociedad que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

NOTA 20. OTRA INFORMACIÓN

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2013 y 2012, distribuido por categorías, es el siguiente:

	2013	2012
Directivos	1	1
Jefes y oficiales administrativos	15	12
Especialistas y operarios	8	8
Total	24	21

La distribución del personal de la Sociedad al término de cada ejercicio, por categorías y sexos, es la siguiente:

	2013			2012		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Directivos	-	1	1	-	1	1
Jefes y oficiales administrativos	6	9	15	6	6	12
Especialistas y operarios	-	8	8	-	8	8
Total personal al término del ejercicio	6	18	24	6	15	21

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 ha ascendido a 11.000 euros (10.735 euros el ejercicio anterior).

NOTA 21. INFORMACIÓN SEGMENTADA

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

	2013		2012	
	Euros	%	Euros	%
Ventas de Mercaderías	279.322,33	100,00%	-	-
Mercado Nacional	111.114,48	39,78%	-	-
Entregas Intracomunitarias	168.207,85	60,22%	-	-
Prestaciones de Servicios	7.839.686,73	100,00%	13.021.154,35	100,00%
Mercado Nacional	7.200.719,41	91,85%	12.667.320,70	97,28%
Entregas Intracomunitarias	189.162,67	2,41%	193.064,47	1,48%
Exportaciones	449.804,65	5,74%	160.769,18	1,24%
Total	8.119.009,06		13.021.154,35	

FRIGODIS, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013

FRIGODIS, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013

Durante el ejercicio de 2013, la sociedad dominante del grupo al que pertenece **FRIGODIS, S.A.** ha solicitado el concurso voluntario de acreedores, aun así **FRIGODIS, S.A.** ha continuado desarrollando con relativa normalidad las actividades de descarga de buques y gestión de los almacenes de Chapela, Vigo, Bouzas y Porriño, así como las actividades de explotación del muelle de descarga, almacén general, prestación de servicios de taller.

Como resumen del ejercicio podemos destacar los siguientes hechos:

- a) La cifra de negocio se ha visto afectada por la entrada en concurso de acreedores de sus dos principales clientes y las dificultades financieras que éste hecho ha tenido en el resto de sociedades del grupo.
- b) La Sociedad durante el ejercicio 2013 ha seguido una política de reducción de coste y se ha priorizado la captación de nuevos clientes fuera del grupo.
- c) No se han desarrollado actividades de Investigación y Desarrollo.
- d) No se ha realizado operaciones de acciones propias en este ejercicio
- e) La situación de la sociedad dominante está afectando de manera significativa a todo el Grupo, y esto supone para **FRIGODIS, S.A.** la existencia de una incertidumbre significativa acerca de su capacidad para continuar con sus operaciones.

Para terminar, informamos que no se han producido acontecimientos importantes desde el 31 de diciembre de 2013 hasta el día de hoy, excepto los comentados en la memoria.

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Administrador Único de **FRIGODIS, S.A.** formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 40.

Chapela, 15 de mayo de 2014
El Administrador Único

Pescanova, S.A.





BDO Auditores S.L., una sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

