



FRINOVA, S.A.

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2013
junto con el Informe de Auditoría
de Cuentas Anuales



FRINOVA, 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 de Situación 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 correspondiente 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



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 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 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. Tal como se indica en la Nota 9.2 de la memoria adjunta, las dificultades de tesorería de la Sociedad le han llevado a incumplir parte de sus compromisos de pago durante el ejercicio 2013. A 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no ha registrado los intereses de mora relativos a dichos impagos que, según estima, podrían ascender a 895.840 euros. En consecuencia, a dicha fecha, el epígrafe “deudas con entidades de crédito a corto plazo” del balance estaría infravalorado, mientras que el resultado del ejercicio debería minorarse, en ambos casos, por el importe antes mencionado.
3. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad descrita en el párrafo 2, las cuentas anuales del ejercicio 2013 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 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.
4. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado 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 **FRINOVA, S.A.** y a todo el Grupo al que pertenece. En este sentido, las pérdidas del ejercicio, así como, las correcciones de errores registradas, han llevado a que, a 31 de diciembre de 2013, la Sociedad presente un fondo de maniobra negativo de 9.059 miles de euros y a que existan tensiones de liquidez que, tal como se indica en el párrafo 2 anterior, la han obligado a incumplir ciertos compromisos de pago con entidades financieras.

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 **FRINOVA, 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.

5. Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2013, la Sociedad mantiene saldos a cobrar con sociedades del Grupo por un importe total de 3.772 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, sobre su valoración al cierre del ejercicio.
6. El Informe de Gestión adjunto del ejercicio 2013 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 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
Porrño, 16 de mayo de 2014



FRINOVA, S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013

FRINOVA, 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		20.907.438	23.377.163
Inmovilizado intangible	Nota 5	13.096	33.551
Inmovilizado material	Nota 6	17.864.707	21.378.173
Terrenos y construcciones		4.209.838	4.548.177
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		13.594.759	15.070.138
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso		60.110	1.759.858
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		1.764.907	1.768.907
Instrumentos de patrimonio	Nota 8.2	102	102
Créditos a empresas	Notas 8.2 y 21.1	1.764.805	1.768.805
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8.2	192.542	196.532
Otros créditos a largo plazo		192.542	196.532
Activos por impuesto diferido	Nota 16	1.072.186	-
ACTIVO CORRIENTE		10.264.936	15.559.737
Existencias	Nota 14	5.240.565	6.495.325
Materias primas y otros aprovisionamientos		2.875.429	3.741.152
Productos terminados		2.251.223	2.177.988
Subproductos, residuos y materiales recuperados		1.922	18.570
Anticipos a proveedores	Notas 8.2 y 21.1	111.991	557.615
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		3.212.861	8.843.375
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	350.989	1.026.361
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 8.2 y 21.1	2.265.123	7.216.493
Deudores varios	Nota 8.2	278.800	290.088
Activos por impuesto corriente	Nota 16	13.067	-
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 16	304.882	310.433
Inversiones financieras a corto plazo	Notas 8.2 y 21.1	-	-
Créditos a empresas		9.696.867	-
Provisiones		(9.696.867)	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1.a	1.811.510	221.037
TOTAL ACTIVO		31.172.374	38.936.900

FRINOVA, 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		8.119.268	10.455.821
Fondos propios	Nota 13	7.285.672	9.286.247
Capital escriturado	Nota 13.1	9.960.000	9.960.000
Reservas	Nota 13.2	1.061.299	5.299.824
Legal y estatutarias		1.061.299	1.061.299
Otras Reservas		-	4.238.525
Resultados de ejercicios anteriores	Nota 13.2	(1.735.052)	-
Resultado del ejercicio	Nota 3	(2.000.576)	(5.973.577)
Subvenciones, donaciones y legados	Nota 20	833.596	1.169.574
PASIVO NO CORRIENTE		3.729.111	8.636.166
Deudas a largo plazo		3.241.855	8.099.387
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	559.746	3.598.077
Otras deudas	Nota 9.1.2	2.682.109	4.501.310
Pasivo por impuesto diferido	Nota 16	487.256	536.779
PASIVO CORRIENTE		19.323.995	19.844.913
Deudas a corto plazo		14.956.969	11.479.169
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	13.707.254	10.978.910
Otras deudas	Nota 9.1.2	1.249.715	500.259
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		4.367.026	8.365.744
Proveedores	Nota 9.1	515.189	3.023.856
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Notas 9.1 y 21.1	291.632	1.101.914
Acreeedores varios	Nota 9.1	2.304.647	2.956.334
Personal	Nota 9.1	285.624	853.017
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 16	969.934	430.623
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		31.172.374	38.936.900

FRINOVA, 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 23	41.779.775	48.871.855
Ventas		40.625.713	47.274.643
Prestación de servicios		1.154.062	1.597.212
Variación de existencias de productos en curso y terminados		(99.390)	(1.197.741)
Aprovisionamientos	Nota 17.a	(25.163.645)	(29.298.273)
Consumo de materias primas		(24.514.656)	(28.639.477)
Trabajos realizados por otras empresas		(648.989)	(658.796)
Otros ingresos de explotación		182.328	351.022
Ingresos accesorios y otros		150.928	56.928
Subvenciones de explot.incorp.al resultado		31.400	294.094
Gastos de personal		(7.454.261)	(8.526.702)
Sueldos, salarios y asimilados		(5.669.833)	(6.794.756)
Cargas sociales	Nota 17.b	(1.784.428)	(1.731.946)
Otros gastos de explotación		(9.252.871)	(13.613.183)
Servicios exteriores		(6.127.238)	(6.675.550)
Tributos		(47.674)	(44.950)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Notas 2.i y 8.2	(3.077.959)	(6.892.683)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(2.565.892)	(2.602.579)
Imputación al resultado de subvenc.inm. no financiero y otras	Nota 20	479.970	532.015
Deterioro del inmovilizado	Nota 6	(416.577)	308.394
Otros resultados		13.000	(8.935)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(2.497.563)	(5.184.127)
Ingresos financieros		403.834	494.297
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas		401.747	494.255
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		2.087	42
Gastos financieros		(888.668)	(1.025.863)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(6.866)	(79.173)
Por deudas con terceros		(881.802)	(946.690)
Diferencias de cambio		17.373	7.331
RESULTADO FINANCIERO		(467.461)	(524.235)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(2.965.024)	(5.708.362)
Impuesto sobre Beneficios	Nota 16	964.448	(265.215)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(2.000.576)	(5.973.577)

FRINOVA, S.A.**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**

(Expresado en euros)

	2013	2012
RESULTADO DEL EJERCICIO	(2.000.576)	919.106
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:		
Por subvenciones, donaciones y legados	(479.970)	(532.015)
Efecto impositivo	143.992	159.604
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(335.978)	(372.411)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(2.336.554)	546.695

FRINOVA, S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**

(Expresados en euros)

	Capital Escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones	Total
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2011	9.960.000	4.482.302	-	817.521	1.541.985	16.801.808
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	919.106	(372.411)	546.695
Otras variaciones del patrimonio neto	-	817.522	-	(817.521)	-	1
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	817.522	-	(817.521)	-	1
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2012	9.960.000	5.299.824	-	919.106	1.169.574	17.348.504
Ajustes por errores (Nota 21)	-	-	-	(6.892.683)	-	(6.892.683)
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2012	9.960.000	5.299.824	-	(5.973.577)	1.169.574	10.455.821
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(2.000.576)	(335.978)	(2.336.554)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(4.238.525)	(1.735.052)	5.973.577	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	(4.238.525)	(1.735.052)	5.973.577	-	-
SALDO AL FINAL DEL AÑO 2013	9.960.000	1.061.299	(1.735.052)	(2.000.576)	833.596	8.119.267

FRINOVA, S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**

(Expresados en euros)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	12.643.637	428.602
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(2.965.024)	1.184.322
Ajustes al resultado	5.878.100	1.762.170
Amortización del inmovilizado	2.565.892	2.602.579
Variación de provisiones	3.077.959	-
Imputación de subvenciones	(497.217)	(532.015)
Rtdo por bajas y enajen. Del inmovilizado	731.466	(308.394)
Gastos financieros		
Cambios en el capital corriente	9.779.239	(2.517.890)
Existencias	1.288.012	3.791.063
Deudores y otras cuentas a cobrar	12.489.945	5.112.904
Acreedores y otras cuentas a pagar	(3.998.718)	(11.421.857)
Existencias	1.288.012	3.791.063
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(48.678)	-
Pago de intereses	(48.678)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(12.245.687)	(2.470.248)
Pagos por inversiones	(13.225.376)	(2.930.172)
Empresas del grupo y asociadas	(12.497.051)	-
Inmovilizado intangible	(1.670)	(664)
Inmovilizado material	(452.880)	(2.925.519)
Otros activos	(273.775)	(3.989)
Cobros por desinversiones	979.689	459.924
Empresas del grupo y asociadas	-	31.195
Inmovilizado Material	975.699	428.729
Otros activos	3.990	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.192.523	2.079.300
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.192.523	2.079.300
Emisión:	2.551.825	7.779.133
Deudas con entidades de crédito	-	5.634.076
Otras deudas	2.551.825	2.145.057
Devolución y amortización de:	(1.359.302)	(5.699.833)
Deudas con entidades de crédito	(801.930)	(3.336.532)
Deudas con empresas del grupo y asociadas	-	(2.363.301)
Otras deudas	(557.372)	-
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	1.590.473	37.654
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	221.037	183.383
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.811.510	221.037

FRINOVA, S.A.**MEMORIA DEL EJERCICIO 2013****NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD****a) Constitución y Domicilio Social**

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.

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 directa y última 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.

El ejercicio social de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. En el resto de Notas de esta Memoria, cada vez que se haga referencia al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013, se indicará para simplificar "ejercicio 2013".

c) Cuentas Anuales Consolidadas

La Sociedad pertenece a un grupo cuya Sociedad Dominante es **PESCANOVA, S.A.**, que formula Cuentas Anuales Consolidadas. Consecuentemente, y sin perjuicio de que las cuentas anuales de la Sociedad se integren en las Cuentas Anuales consolidadas del Grupo, estas cuentas anuales corresponden exclusivamente a **FRINOVA, S.A.**.

d) 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 preparadas a partir de los registros de contabilidad mantenidos por 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 al 31 de diciembre de 2013. 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) Juicios y Estimaciones Contables Significativas

Las circunstancias extraordinarias en las que se encuentra la matriz del Grupo al que pertenece la Sociedad, han influido de manera significativa en el proceso de elaboración de las cuentas anuales, de forma que en la formulación de las presentes Cuentas Anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, ha sido necesario realizar determinadas estimaciones y juicios de valor relacionados con la determinación de saldos y transacciones que afectan a las cuentas tanto al ejercicio 2012, como al propio ejercicio 2013. Dichas estimaciones han sido utilizadas en el proceso de elaboración de las Cuentas Anuales para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas.

Asimismo, se han utilizado estimaciones más habituales en los procesos de elaboración de Cuentas Anuales y 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 la determinación de los saldos por impuesto sobre sociedades y la determinación del gasto correspondiente (véase Nota 16).

A continuación, se describen algunas operativas que han obligado a la utilización de estimaciones a la hora de reflejar su impacto contable en estas Cuentas Anuales:

Valoración de inversiones y 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. esté afectando de manera significativa a todo el Grupo, generando igualmente una incertidumbre significativa acerca de la continuidad de las 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 elaborado por una consultora independiente), y, en consecuencia, acerca de la recuperabilidad futura y de la valoración al cierre del ejercicio, de los 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.

Riesgos Fiscales

Las implicaciones fiscales de la situación concursal de la Sociedad, así como de las correcciones de errores realizadas en la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2012 podrían suponer la existencia de pasivos adicionales a los registrados. Esta circunstancia está siendo analizada en la actualidad, habiéndose registrado en las presentes cuentas anuales todos aquellos pasivos de los que se tiene conocimiento y para los cuáles es posible realizar una cuantificación objetiva.

A pesar de que, como se ha indicado, 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.

c) 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.

d) Moneda de Presentación

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

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. En este sentido, 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 fondo de maniobra negativo de 9.059 miles de euros. Esta situación, que está generando problemas de liquidez y tensiones de tesorería, es consecuencia, fundamentalmente, del registro de deterioros de saldos a cobrar de empresas del Grupo, debido a la situación que está atravesando el Grupo en la actualidad.

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 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, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto 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) Agrupación de partidas

Las distintas partidas del Balance, y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias se presentan desagregadas en consonancia con la normativa vigente, por lo que no se estima necesario presentar un especial desglose de las mismas.

h) Cambios en Criterios Contables

Durante el ejercicio, no se han producido ajustes debidos a cambios en criterios contables.

i) Corrección de errores

Durante el ejercicio 2013 se han efectuado correcciones al resultado del ejercicio 2012, como consecuencia de la situación concursal en que se vieron inmersas algunas empresas del grupo (tal como se ha detallado en la nota 2d 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 del grupo, los cuales ascendían a 6.892.683 euros.

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		
Pérdida generada en el ejercicio	(2.000.576)	(5.973.577)*
Aplicación a:		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(2.000.576)	(5.973.577)*

* No coinciden con las pérdidas informadas en las cuentas anuales del 2012 debido a la reexpresión de cifras comparativas derivada de la corrección de errores detallada en la nota 2.i anterior.

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 éste 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 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, actualizado hasta 1983, deducidas las amortizaciones correspondientes. Con posterioridad a su reconocimiento inicial se valoran por su precio de adquisición menos la amortización acumulada, y en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

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:

	Años de Vida Útil Estimados
Construcciones	13-17-33-50
Instalaciones técnicas y maquinaria	10
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	8-10-13
Otro inmovilizado	4-8
.	.
.	.
.	.

Asimismo, la Sociedad también utilizado el método de amortización degesivo para algunos elementos concretos del inmovilizado material.

Las inversiones realizadas por la Sociedad en locales arrendados, que no son separables del activo arrendado, se amortizan en función de su vida útil que se corresponde con la menor entre la duración del contrato de arrendamiento incluido el periodo de renovación cuando existen evidencias que soportan que la misma se va a producir, y la vida económica del activo.

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) 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.

d) 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:

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.
- 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.
- 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 a 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.

Inversiones en el Patrimonio de Empresas del Grupo

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.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el Patrimonio Neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

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.

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 ésta se produce.

Baja de Pasivos Financieros

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

Intereses Recibidos de Activos Financieros

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. 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.

Fianzas Entregadas

Las fianzas entregadas a largo plazo se valoran por el importe desembolsado.

e) 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 de adquisición.

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

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.

g) 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.

h) Clasificación de Saldos entre Corriente y No Corriente

Se consideran activos corrientes aquellos vinculados al ciclo normal de explotación que, con carácter general, se considera de un año, también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio, los activos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se clasifican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año y, en general, todas las obligaciones cuya vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes. En el caso de que un pasivo no tenga, antes del cierre del ejercicio, un derecho incondicional para la Sociedad de diferir su liquidación por al menos doce meses a contar desde la fecha del balance, este pasivo se clasifica como corriente.

Al cierre del ejercicio 2013 existen vencimientos de deuda con entidades de crédito, que a pesar de tener vencimientos superiores a 1 año, han sido reclasificados como activo corriente, como consecuencia del impago de alguna de las cuotas vencidas durante el ejercicio, que podrían suponer la exigibilidad íntegra de la deuda en el corto plazo (véase Nota 9.1.1).

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.

Los ajustes que surgen por la actualización de la provisión se registran como un gasto financiero conforme se van devengando. En el caso de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y siempre que el efecto financiero no sea significativo, no se efectúa ningún tipo de descuento.

Al cierre del ejercicio se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra la Sociedad con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales de la Sociedad como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las Cuentas Anuales.

k) 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.

A efectos de presentación de las Cuentas Anuales se entiende que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

Se presumirá, salvo prueba en contrario, que existe influencia significativa cuando la empresa o una o varias empresas del grupo incluídas las entidades o personas físicas dominantes, posean, al menos, el 20 por 100 de los derechos de voto de la otra sociedad.

l) 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, calculada en función de su vida útil estimada y, en su caso, del importe acumulado por las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

m) Indemnizaciones por Despido

De acuerdo con la reglamentación laboral vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despidos susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en que los Administradores deciden efectuarlos y se crea una expectativa real frente al trabajador sobre el despido. Al 31 de diciembre de 2013, no se ha registrado una provisión por este concepto.

n) 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 incluídas 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 a lo largo del ejercicio 2013, es el siguiente, en euros:

	31/12/2012	Altas	Retiros	31/12/2013
Coste:				
Aplicaciones informáticas	687.761	1.670	(150.937)	538.494
	687.761	1.670	(150.937)	538.494
Amortización Acumulada:				
Aplicaciones informáticas	(654.210)	(22.125)	150.937	(525.398)
	(654.210)	(22.125)	150.937	(525.398)
Inmovilizado Intangible Neto	33.551	(20.455)	-	13.096

El detalle de inmovilizado intangible a lo largo del ejercicio 2012, fue el siguiente, en euros:

	31/12/2011	Altas	31/12/2012
Coste:			
Aplicaciones informáticas	687.097	664	687.761
	687.097	664	687.761
Amortización Acumulada:			
Aplicaciones informáticas	(624.943)	(29.267)	(654.210)
	(624.943)	(29.267)	(654.210)
Inmovilizado Intangible Neto	62.154	(28.603)	33.551

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estaban totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	31/12/2013	31/12/2012
Aplicaciones informáticas	473.935	556.926

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

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

	31/12/2012	Altas	Retiros	Traspasos	31/12/2013
Coste:					
Terrenos y bienes naturales	11.150.713	12.000	(1.448.735)	-	9.713.978
Instalaciones técnicas	32.645.487	309.905	(10.822.143)	1.203.711	23.336.960
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	7.340.531	84.124	(1.274.867)	533.197	6.682.985
Otro inmovilizado	1.251.838	9.689	(252.101)	-	1.009.426
Anticipos e inmovilizado en curso	1.759.856	37.162	-	(1.736.908)	60.110
	54.148.425	452.880	(13.797.846)	-	40.803.459
Amortización Acumulada:					
Instalaciones técnicas	(6.602.536)	(245.054)	1.343.450	-	(5.504.140)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(20.583.875)	(1.874.431)	9.971.296	-	(12.487.010)
Otro inmovilizado	(4.390.439)	(403.633)	808.420	-	(3.985.652)
Anticipos e inmovilizado en curso	(1.193.402)	(20.649)	252.101	-	(961.950)
	32.770.252	(2.543.767)	12.375.267	-	(22.938.752)
Inmovilizado Material Neto	21.378.173	(2.090.887)	(1.422.579)	-	17.864.707

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2012, fue el siguiente, en euros:

	31/12/2011	Altas	Retiros	Traspasos	31/12/2012
Coste:					
Terrenos y bienes naturales	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 instalaciones, utillaje y mobiliario	7.065.866	233.640	(136.476)	177.501	7.340.531
Otro inmovilizado	1.240.694	14.038	(2.894)	-	1.251.838
Anticipos e inmovilizado en curso	948.696	2.905.038	-	(2.093.878)	1.759.856
	50.057.799	4.330.986	(240.360)	-	54.148.425
Amortización Acumulada:					
Instalaciones técnicas	(6.386.935)	(257.761)	42.160	-	(6.602.536)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(18.714.071)	(1.889.755)	19.951	-	(20.583.875)
Otro inmovilizado	(4.061.949)	(384.295)	55.805	-	(4.390.439)
Anticipos e inmovilizado en curso	(1.154.012)	(41.500)	2.110	-	(1.193.402)
	(30.316.967)	(2.573.311)	120.026	-	(32.770.252)
Inmovilizado Material Neto	19.740.832	1.757.675	(120.334)	-	21.378.173

Política de Seguros

La Sociedad tiene las adecuadas pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a que está sujeto, el inmovilizado material.

Bienes afectos a Garantía Hipotecaria

Al cierre del ejercicio de 2013 y de 2012, existen elementos del inmovilizado material garantizando préstamos hipotecarios del Grupo por un montante total de 12.952.465 euros, cuyo valor neto contable al 31 de diciembre de 2013 es de 4.209.839 euros.

Otra Información

La Sociedad se acogió a la actualización de balances recogida en el RDL de 7 de junio de 1996.

El valor neto de la revalorización de elementos del inmovilizado material a 31 de diciembre de 2013 asciende a 239.232 euros, siendo el efecto sobre la dotación del ejercicio de 18.775 euros.

Durante el ejercicio se han enajenado todos los elementos del inmovilizado correspondientes a las instalaciones que poseía la Sociedad en Bouzas, procedentes de la absorción de Pez Austral. Dichos elementos se han vendido a la sociedad del grupo Pescafresca, S.A. por 1,2 millones de euros generando un beneficio por importe de 314.889 euros. Adicionalmente, se han dado de baja elementos obsoletos que ya no estaban en uso, cuyo valor neto contable ascendía 731.466 euros.

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, en euros:

	31/12/2013	31/12/2012
Construcciones	2.461.109	3.407.901
Instalaciones técnicas	6.004.316	13.331.225
Otras instalaciones, maquinaria, utillaje	2.250.986	2.359.624
Otro inmovilizado	929.940	1.106.575
	11.646.351	20.205.325

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**7.1) Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendataria)**

El cargo a los resultados del ejercicio 2013 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 1.780.035 euros (2.323.407 euros en el ejercicio anterior).

7.1) Arrendamientos Operativos (la Sociedad como Arrendadora)

El cargo a los resultados del ejercicio 2013 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 1.035.537 euros (1.441.714 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo, es el siguiente, en euros:

	Instrumentos de Patrimonio		Créditos 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 8.2)	102	102	1.957.347	1.965.337	1.957.449	1.965.551

El detalle de activos financieros a corto plazo, es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros	
	31/12/2013	31/12/2012
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:		
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1.a)	1.811.510	221.037
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	3.006.903	9.090.557
Total	4.818.413	9.311.594

8.1) Activos a Valor Razonable con Cambios en Pérdidas y Ganancias**8.1.a) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes**

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

	31/12/2013	31/12/2012
Cuentas corrientes	1.800.548	210.493
Caja	10.962	10.544
Total	1.811.510	221.037

8.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

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

	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 21.1)	-	2.265.123	-	7.216.493
Clientes terceros	-	350.989	-	1.026.361
Deudores terceros	-	278.800	-	290.088
Anticipos a proveedores	-	78.739	-	-
Anticipos a proveedores grupo (Nota 21.1)	-	33.252	-	557.615
Total créditos por operaciones comerciales	-	3.006.903	-	9.090.557
Créditos por operaciones no comerciales				
A empresas del grupo (Nota 21.1)	1.764.805	-	1.768.805	-
Fianzas y depósitos	192.542	-	196.532	-
Total créditos por operaciones no comerciales	1.957.347	-	1.965.337	-
Total	1.957.347	3.006.903	1.965.337	9.090.557

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar al 31 de diciembre de 2013 incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo a 31/12/2012	Corrección valorativa por deterioro	Saldo a 31/12/2013
Créditos por operaciones comerciales			
Clientes empresas del grupo	(6.892.683)	(2.804.184)	(9.970.642)
Clientes terceros	-	(273.775)	(273.775)
	(6.892.683)	(3.077.959)	(9.970.642)

Al cierre del ejercicio anterior, no existía ningún deterioro de saldos a cobrar registrado por la Sociedad. Sin embargo, como consecuencia de la corrección de errores descrita en la nota 2.i, se ha deteriorado un saldo a cobrar con grupo procedente del ejercicio anterior por importe de 6.892.683 euros.

8.3) Otra Información Relativa a Activos Financieros

Clasificación por Vencimientos

El detalle por vencimientos a 31 de diciembre de 2013, es el siguiente, en euros:

Vencimiento	Créditos por Operaciones no Comerciales a otras		Total
	Empresas	Fianzas y Depósitos	
2015	-	2.300	2.300
2016	-	-	-
2017	-	-	-
2018	500.000	-	500.000
2019	-	-	-
Resto	1.264.805	190.242	1.455.047
Total	1.764.805	192.542	1.957.347

El detalle por vencimientos a 31 de diciembre de 2012 fue el siguiente, en euros:

Vencimiento	Créditos por Operaciones no Comerciales a otras		Total
	Empresas	Fianzas y Depósitos	
2014	-	6.290	6.290
2015	-	-	-
2016	-	-	-
2017	-	-	-
2018	-	-	-
Resto	1.768.805	190.242	1.959.047
Total	1.768.805	196.532	1.965.337

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Deudas con Entidades de Crédito		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 9.1.1)	559.746	3.598.077	2.682.109	4.501.310	3.241.855	8.099.387

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

	Deudas con Entidades de Crédito		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 9.1.1)	13.366.408	10.978.910	4.987.653	8.435.380	18.354.061	19.414.290

9.1) 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	-	515.189	-	3.023.856
Proveedores partes vinculadas (Nota 21.1)	-	291.632	-	1.101.914
Acreeedores	-	2.304.647	-	2.956.334
Total saldos por operaciones comerciales	-	3.111.468	-	7.082.104
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	559.746	13.366.408	3.598.077	10.978.910
Intereses deudas con ent. crédito	-	340.846	-	-
Otras deudas (Nota 9.1.2)	2.682.109	1.249.715	4.501.310	500.259
Préstamos y otras deudas	3.241.855	14.956.969	8.099.387	11.479.169
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	285.624	-	853.017
Total saldos por operaciones no comerciales	3.241.855	15.242.593	8.099.387	12.332.186
Total Débitos y partidas a pagar	3.241.855	18.354.061	8.099.387	19.414.290

9.1.1) 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	Largo Plazo	Total
Préstamos	8.017.435	559.746	8.577.181
Pólizas de crédito	4.656.991	-	4.656.991
Deudas por efectos descontados	691.982	-	691.982
Deudas por intereses	340.846	-	340.846
	13.707.254	559.746	14.267.000

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

	A Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Préstamos	5.435.213	3.598.076	9.033.289
Pólizas de crédito	4.192.605	-	4.192.605
Deudas por efectos descontados	1.187.787	-	1.187.787
Deudas por intereses	163.305	-	163.305
	10.978.910	3.598.076	14.576.986

El tipo medio de interés de los préstamos vigentes a largo plazo es el 5,36% (6,04% en el ejercicio anterior).

Pólizas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas con un límite de 9.580.000 euros (5.400.000 euros en el ejercicio anterior) cuyo importe dispuesto a dicha fecha asciende a 4.656.991 euros (4.192.605 euros en el ejercicio anterior).

Líneas de Descuento de Efectos

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tiene pólizas de descuento concedidas con un límite de 2.540.400 euros (2.040.400 euros en el ejercicio anterior) cuyo importe dispuesto a dicha fecha asciende a 691.982 euros (1.187.787 euros en el ejercicio anterior).

Los intereses devengados y no pagados al cierre del ejercicio por las deudas con entidades de crédito ascienden a 340.846 euros (163.305 euros en el ejercicio anterior)

9.1.2) Otras deudas

El resumen del epígrafe de "otras deudas" al 31 de diciembre de 2013 se indica a continuación, en euros:

Concepto	A Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Préstamos organismos públicos	1.060.186	1.581.158	2.641.344
Deudas con el personal	-	619.314	619.314
Proveedores de inmovilizado	159.028	410.822	569.850
Efectos a pagar	30.501	70.815	101.316
	1.249.715	2.682.109	3.931.824

9.2) Otra Información Relativa a Pasivos Financieros

a) Clasificación por Vencimientos

El detalle de los vencimientos a largo plazo a 31 de diciembre de 2013 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	Deudas con entidades de crédito	Préstamos Org. Públicos	Deudas con el personal	Proveedores de Inmov. y Efectos a pagar	Total
2015	336.328	236.354	181.259	188.287	942.228
2016	223.418	236.354	110.646	187.043	757.461
2017	-	236.354	110.646	106.307	453.307
2018	-	236.354	110.646	-	347.000
Resto	-	635.742	106.117	-	741.859
Total	559.746	1.581.158	619.314	481.637	3.241.855

Al cierre del ejercicio 2013 existen otros vencimientos de deuda con entidades de crédito superiores un 1 año. Sin embargo, dada la situación de incumplimiento de las condiciones contractuales en las que se ha incurrido por el impago de algunas cuotas vencidas, se ha clasificado el total de dichas deudas como corriente.

Las deudas con el personal corresponden a indemnizaciones por despidos realizados en 2012 y 2013, en los cuales se pactó un pago aplazado de la compensación correspondiente. La parte correspondiente al corto plazo, se encuentra registrada en el epígrafe de "Personal-remuneraciones pendientes".

b) Incumplimiento de Obligaciones Contractuales

La situación de impagos y otros incumplimientos de la deuda con entidades financieras se muestra a continuación, en euros:

Deudas con entidades financieras	Saldo impagado al 31/12/2013
Préstamos	4.583.562
Financiación comercio exterior	3.248.743
Efectos descontados pendientes de vencimiento	648.708
Total	8.481.013

NOTA 10. 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	30.423.834	80,47%	44.974.638	83,73%
Resto	7.383.451	15,01%	8.742.222	16,27%
Total pagos del ejercicio	37.807.284	100%	53.716.860	100%
PMP pagos (días) excedidos	45,27		34,23	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	531.689		509.878	

NOTA 12. 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).

12.1) 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 con empresas del grupo. 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 la Sociedad matriz del Grupo y que repercute al resto de sociedades dependientes, 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.

12.2) Riesgo de Liquidez

De acuerdo con lo indicado en notas anteriores, la situación de bloqueo provocada por la solicitud de concurso por parte a la Sociedad matriz del grupo, Pescanova, S.A., ha incrementando las tensiones de tesorería durante el ejercicio 2013.

Se espera que tan pronto se aclaren las incertidumbres derivadas de este proceso, la Sociedad pueda volver a acceder al crédito bancario con normalidad y a su vez, pueda renegociar los vencimientos de la deuda de sus préstamos para adaptarlos a su capacidad actual de generación de flujos de efectivo.

12.3) Riesgo de Tipo de Cambio

La estrategia de la Sociedad en lo relativo a la gestión del riesgo de tipo de cambio se centra principalmente en la cobertura de riesgos sobre flujos de tesorería futuros por transacciones a realizar en base a compromisos en firme o altamente probables.

El riesgo de tipo de cambio existente en ejecución de contratos en los que los cobros y/o pagos se producen en una moneda distinta de la funcional, se intenta cubrir mediante derivados de tipo de cambio.

En estos casos, el riesgo a cubrir es la exposición a cambios en el valor de transacciones a realizar en base a compromisos en firme o altamente probables, de tal forma que exista sobre las mismas una evidencia razonable sobre el cumplimiento en el futuro, atribuible a un riesgo concreto.

12.4) 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.

Dependiendo de las estimaciones de la Sociedad y de los objetivos de la estructura de la deuda, pueden realizarse operaciones de cobertura mediante la contratación de derivados que mitiguen estos riesgos. Los tipos de interés de referencia de la deuda contratada por la Sociedad es, fundamentalmente, el Euribor.

NOTA 13. FONDOS PROPIOS

13.1) Capital Social

A 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social asciende a 9.960.000 euros y está representado por 1.660.000 acciones de 6 euros de valor nominal cada una, suscritas y desembolsadas en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2013, el principal accionista es Pescanova, S.A. con 1.499.999 acciones.

13.2) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente, en euros:

	31/12/2013	31/12/2012
Reserva legal	1.061.299	1.061.299
Reservas voluntarias	-	4.238.525
Total	1.061.299	5.299.824

Como consecuencia de los ajustes por corrección de errores realizados durante el ejercicio 2013 y descritos en la nota 2.i anterior, la sociedad ha eliminado sus reservas disponibles, registrando unos resultados negativos de ejercicios anteriores por importe de 1.735.052 euros.

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.

NOTA 14. EXISTENCIAS

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro de existencias ha sido el siguiente, en euros:

	Ejercicio 2013
Saldo inicial	-
Corrección del ejercicio	179.404,64
Saldo final	179.404,64

Los criterios seguidos para determinar la necesidad, y cuantificar, de efectuar correcciones valorativas por deterioro de las existencias, así como para la reversión de las mismas, se detallan en la 4.e.

NOTA 15. MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera más significativos al cierre de los ejercicios 2013 y 2012 son los que se detallan a continuación:

	31/12/2013		31/12/2012	
	Total Importe en Dólares	Importe en Euros	Total Importe en Dólares	Importe en Euros
ACTIVO CORRIENTE				
Existencias (anticipos a proveedores)	-	-	732.947	557.291
PASIVO CORRIENTE				
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	214.124	158.067	676.388	522.226

Las transacciones más significativas efectuadas en moneda extranjera durante los ejercicios 2013 y 2012 son las que se detallan a continuación:

	31/12/2013		31/12/2012	
	Total Importe en Dólares	Importe en Euros	Total Importe en Dólares	Importe en Euros
Compras Netas	7.568.599	5.757.731	13.466.016	10.393.855

NOTA 16. 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
No corriente:				
Activos por impuestos diferidos	1.072.186	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	487.256	-	536.779
	1.072.186	487.256	-	536.779
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	173.677	177.690	169.976	123.446
Retenciones por IRPF		181.298		136.925
Otros impuestos	310	8.583	8.323	8.640
Impuesto sobre Sociedades *	13.066	428.628	-	-
Otras entidades públicas	114.368	-	114.369	-
Organismos de la Seguridad Social	16.527	173.735	17.765	161.612
	317.948	969.934	310.433	430.623

* El saldo a pagar en concepto de Impuesto sobre Sociedades, incluye las regularizaciones de ejercicios anteriores que ha llevado a cabo la Sociedad por salir del perímetro de consolidación fiscal al que pertenecía.

Situación Fiscal

La Sociedad vino 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 de 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. la 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.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por la Sociedad.

Están abiertos a inspección por parte de las autoridades fiscales los siguientes impuestos y ejercicios:

- Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas:	2010 a 2013
- Impuesto sobre el Valor Añadido:	2010 a 2013
- Impuesto sobre Sociedades:	2009 a 2013
- Impuesto sobre los Rendimientos de Capital Mobiliario:	2010 a 2013
- Rentas de Aduanas:	2010 a 2013

En el mes de julio del presente ejercicio 2013, se iniciaron nuevas actuaciones de comprobación e investigación a esta fecha aún en curso en la Sociedad Dominante, lo que implica que todas las Sociedades que formaban el perímetro fiscal de consolidación se encuentran bajo procedimiento, pudiendo introducir alguna incertidumbre a las cautelas ya señaladas en el párrafo anterior por los siguientes conceptos y períodos:

- Impuesto sobre Sociedades: Del ejercicio 2008 al 2011

Respecto al ejercicio 2012, cabe puntualizar que, la liquidación del Impuesto sobre Sociedades aún se encuentra pendiente de declaración y su eventual presentación en el futuro implicaría que ésta tuviese el carácter extemporáneo.

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, en euros:

	2013			2012		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Resultado del ejercicio (después de impuestos)			(2.000.576)			919.106
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre sociedades	-	(964.448)	(964.448)	265.215	-	265.215
Diferencias permanentes	1.010	(184.461)	(183.451)	3.778	-	3.778
Diferencias temporarias	3.573.952	(314.889)	3.259.063	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			110.588			1.188.099

Nota 1: la liquidación del impuesto de sociedades del ejercicio 2012 que se muestra en el cuadro anterior, corresponde a la efectivamente liquidada antes de que se extinguiera el grupo fiscal y previa a la realización de cualquier ajuste por corrección de errores. Es por ello que el resultado después de impuestos no coincide con el que figura en las cifras comparativas de estas cuentas anuales.

Los cálculos efectuados en relación con el impuesto sobre beneficios a pagar, son los siguientes, en euros:

	2013	2012
Cuota sobre la Base Imponible	33.176	356.430
Deducciones aplicadas	(19.906)	(91.215)
Cuota líquida	13.270	265.215

Los componentes principales del gasto por Impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

	2013	2012
Impuesto corriente	13.270	265.215
Impuesto diferido	(977.718)	-
Diferencias temporarias	(977.718)	-
Total	(964.448)	265.215

El movimiento de los impuestos diferidos e impuestos anticipados generados y cancelados en el ejercicio 2013, se detalla a continuación, en euros:

	31/12/2012	Generados	Aplicados	31/12/2013
Activos por Impuestos diferidos				
Limitación deducibilidad amortización	-	230.931	-	230.931
Provisiones no deducibles	-	841.255	-	841.255
	-	1.072.186	-	1.072.186
Pasivos por Impuestos diferidos				
Venta aplazada inmovilizado	-	(94.467)	-	(94.467)
Efecto fiscal subvenciones de capital	(536.779)	-	143.990	(392.789)
	(536.779)	(94.467)	143.990	(487.256)

NOTA 17. 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 materias primas	23.674.800	28.639.544
Compras de materias primas	23.674.800	26.424.076
-Nacionales	14.346.313	11.576.739
-Resto	9.328.487	14.847.337
Variación de existencias de mercaderías	839.856	(2.215.468)
Trabajos realizados por otras empresas	648.989	658.796
Total aprovisionamientos	25.163.645	29.298.273

b) Cargas Sociales

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

	2013	2012
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.657.292	1.598.546
Otros gastos	127.136	133.400
	1.784.428	1.731.946

NOTA 18. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE**Inmovilizaciones materiales**

El Inmovilizado Material cuyo fin es la minimización del impacto medioambiental y la protección del medio ambiente, presenta los siguientes datos:

	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012
Valor contable	1.656.234	1.295.143
Amortización acumulada	(111.339)	(74.702)
Valor neto contable	1.544.895	1.220.441

A 31 de diciembre de 2013, los sistemas, equipos e instalaciones más significativos incorporados al Inmovilizado Material, cuyo fin es la minimización del impacto medioambiental y la protección del medio ambiente son, de forma individualizada, los siguientes:

Naturaleza	Coste	Amortización Acumulada	Valor Neto Contable
Planta de cogeneración	1.115.512	109.883	1.005.629
Planta Depuradora	540722	1.456	539.266
	1.656.234	111.339	1.544.895

Durante el presente ejercicio no se han realizado inversiones en activos de carácter medioambiental.

Gastos

Durante el presente ejercicio los gastos de carácter medioambiental han ascendido a un importe total de 415.231 euros (456.440 euros en el ejercicio anterior).

Los gastos incurridos durante el ejercicio en la protección y mejora del medio ambiente, son los siguientes, en euros:

Destino	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012
Dotación para la amortización del inmovilizado	36.636	5.266
Otros gastos de explotación	415.231	451.174
	451.867	456.440

NOTA 19. 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, la propuesta de convenio plantea la reestructuración de las filiales de Pescanova y sus sociedades filiales 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 21. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**21.1) Saldos entre Partes Vinculadas**

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

Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2013	Entidad Dominante	Otras Empresas del Grupo	Empresas Asociadas	Total
Activo No Corriente:				
Créditos a largo plazo (Nota 8.2)	-	-	1.764.805	1.764.805
Harinas y Sémolas del Noroeste, S.A.	-	-	1.764.805	1.764.805
Activo Corriente:				
Anticipos a proveedores (Nota 8.2)	-	1.200	32.052	33.252
Novaperú (Novamar)	-	1.200	-	1.200
Harinas y Sémolas del Noroeste, S.A.	-	-	32.052	32.052
Clientes y deudores (Nota 8.2)	-	2.262.912	2.211	2.265.123
Bajamar Séptima	-	116	-	116
Pescafina, S.A.	-	15.035	-	15.035
Pescafresca, S.A.	-	1.000.451	-	1.000.451
Pescanova Alimentación, S.A.	-	707.048	-	707.048
Pescanova France	-	5.637	-	5.637
Pescanova Hellas	-	27.404	-	27.404
Pescanova Italia	-	441.778	-	441.778
Pescanova Polska	-	9.504	-	9.504
Pescanova Portugal	-	43.565	-	43.565
Novaperú (Novamar)	-	12.374	-	12.374
Harinas y Sémolas del Noroeste, S.A.	-	-	2.211	2.211
Créditos a corto plazo (Nota 8.2)	9.398.258	298.609	-	9.696.867
Pescanova, S.A.	9.398.258	-	-	9.398.258
Pescafina, S.A.	-	298.609	-	298.609
Deterioro de créditos a corto plazo	(9.398.258)	(298.609)	-	(9.696.867)
Pescanova, S.A.	(9.398.258)	-	-	(9.398.258)
Pescafina, S.A.	-	(298.609)	-	(298.609)
Pasivo Corriente:				
Proveedores partes vinculadas (Nota 9.1)	(151.897)	427.845	15.684	291.632
Pescanova, S.A.	(151.897)	-	-	(151.897)
Bajamar Séptima	-	34.015	-	34.015
Fricatamar, S.L.	-	1.653	-	1.653
Frigodis, S.L.	-	158.671	-	158.671
Frivipesca Chapela, S.A.	-	11.827	-	11.827
Novanam Ltd	-	62.127	-	62.127
Novaperú (Novamar)	-	157.791	-	157.791
Harinas y Sémolas del Noroeste, S.A.	-	-	15.684	15.684
Pescanova Alimentación	-	1.761	-	1.761

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

Saldos pendientes con partes vinculadas en el ejercicio 2012	Entidad Dominante	Otras Empresas del Grupo	Empresas Asociadas	Total
Activo No Corriente:				
Créditos a largo plazo (Nota 8.2)	-	-	1.768.805	1.768.805
Harinas y Sémolas del Noroeste, S.A.	-	-	1.768.805	1.768.805
Activo Corriente:				
Anticipos a proveedores (Nota 8.2)	-	557.615	-	557.615
Novaperú (Novamar)	-	557.615	-	557.615
Clientes y deudores (Nota 8.2)	11.250.553	2.826.462	32.161	14.109.176
Pescanova, S.A.	11.250.553	-	-	11.250.553
Frivipesca Chapela, S.A.	-	409.764	-	409.764
Pescafina, S.A.	-	1.050.688	-	1.050.688
Pescafresca, S.A.	-	40.554	-	40.554
Pescanova Alimentación, S.A.	-	501.561	-	501.561
Pescanova France	-	406.805	-	406.805
Pescanova Hellas	-	61.251	-	61.251
Pescanova Italia	-	118.658	-	118.658
Seabel SAS/Krustanord	-	71.184	-	71.184
Pescanova Portugal	-	165.939	-	165.939
Novaperú (Novamar)	-	58	-	58
Harinas y Sémolas del Noroeste, S.A.	-	-	32.161	32.161
Deterioro de créditos a corto plazo (Nota 2.i)	(6.892.683)	-	-	(6.892.683)
Pescanova, S.A.	(6.892.683)	-	-	(6.892.683)
Pasivo Corriente:				
Proveedores partes vinculadas (Nota 9.1)	265.216	392.375	444.323	1.101.914
Pescanova, S.A.	265.216	-	-	265.216
Bajamar Séptima	-	74	-	74
Acuinova, S.L.	-	541	-	541
Frigodis, S.L.	-	209.801	-	209.801
Frivipesca Chapela, S.A.	-	21.959	-	21.959
Novaperú (Novamar)	-	11.467	-	11.467
Pescafresca, S.A.	-	1.839	-	1.839
Pescanova France	-	223	-	223
Pescanova Alimentación	-	146.471	-	146.471
Harinas y Sémolas del Noroeste, S.A.	-	-	444.323	444.323

21.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2013 se detallan a continuación, en euros:

Transacciones con partes vinculadas en el ejercicio 2013	Compra	Servicios Recibidos	Ventas	Servicios Prestados	Intereses Abonados	Intereses Cargados
Entidad Dominante	1.965.931	41.029	5.519.725	1.560	256.036	6.866
Otras empresas del Grupo	6.033.672	1.112.827	35.234.405	1.140.318	20.371	-
Empresas Asociadas	4.186.913	-	42.011	-	125.340	-
	12.186.516	1.153.856	40.796.141	1.141.878	401.747	6.866

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2012 se detallan a continuación, en euros:

Transacciones con partes vinculadas en el ejercicio 2012	Compras	Servicios Recibidos	Ventas	Servicios Prestados	Intereses Abonados	Intereses Cargados
Entidad Dominante	354.498	105.282	7.905.593	35.812	346.078	79.173
Otras empresas del Grupo	8.338.959	1.278.061	30.768.435	1.787.106	40.287	-
Empresas Asociadas	5.931.009	0	4.917	439	107.890	-
	14.624.466	1.383.343	38.678.945	1.823.357	494.255	79.173

21.3) Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección

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 15.923 euros (112.961 euros en el ejercicio anterior).

Durante los ejercicios 2013 y 2012, 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.

Otra Información Referente a los Administradores

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, 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 22. OTRA INFORMACIÓN

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

	2013	2012
Dirección	1	1
Jefes de sección	6	4
Jefes y oficiales administrativos	11	12
Otros técnicos	20	20
Especialistas	19	20
Carretileros	6	6
Operarios	109	113
Total	172	176

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

	31/12/2013			31/12/2012		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Dirección	1	-	1	1	-	1
Jefes de sección	4	2	6	2	2	4
Jefes y oficiales administrativos	3	8	11	4	8	12
Otros técnicos	14	6	20	14	7	21
Especialistas	19	-	19	20	-	20
Carretilleros	6	-	6	6	-	6
Operarios	31	81	112	30	90	120
Total personal al término del ejercicio	78	97	175	77	107	184

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 26.000 euros (28.521 euros el ejercicio anterior).

Garantías con Terceros y Avaes

La Sociedad 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 344,4 millones de euros a 31 de diciembre de 2013 (180 millones de euros en el ejercicio anterior).

NOTA 23. 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:

Descripción de la actividad	2013		2012	
	Euros	%	Euros	%
Área pesca y alimentación	40.625.713	97,24%	47.274.643	96,73%
Area servicios y otros ingresos	1.154.062	2,76%	1.597.212	3,27%
	41.779.775	100%	48.871.855	100%

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

Descripción de la actividad	2013		2012	
	Euros	%	Euros	%
Nacional	29.254.068	70,02%	34.898.233	71,41%
Unión Europea	12.525.707	29,98%	13.912.764	28,47%
Resto del mundo	-	-	60.858	0,12%
	41.779.775	100%	48.871.855	100%

FRINOVA, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013

FRINOVA, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013

Evolución del ejercicio 2013

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

En un año duro y convulso y con dificultades por la falta de liquidez, los esfuerzos de la sociedad se orientaron en mantener la actividad de la empresa para preservar el valor del negocio.

La cifra de negocios ha ascendido a 41.779.775 euros.

El resultado operativo de Frinova antes de amortizaciones, deterioros y otros resultados no estrictamente operativos es 3.393.784, habiendo sido en el 2.012 de 3.479.661 euros. La reducción de la cifra de negocios, en relación con las cifras comparativas del ejercicio anterior, ha estado acompañada de la disminución de los costes operativos y de las existencias.

Una vez aplicadas las dotaciones a amortización del inmovilizado, el resultado del ejercicio después de impuestos ha ascendido a (2.000.576) euros.

Se ha finalizado y puesto en funcionamiento, la planta de cogeneración y la planta de tratamiento de aguas residuales, inversiones que suponen mejoras medioambientales, minimizando las emisiones atmosféricas y la carga contaminante.

En la fábrica, se han acometido mejoras en los procesos productivos.

Perspectivas para el ejercicio 2014

Las ventas previstas son similares a las realizadas en el ejercicio 2.013, tanto en lo que se refiere a clientes como a mercados.

Este año se va a caracterizar por un mercado cada vez más competitivo, siendo nuestro objetivo mantener posición y márgenes para lo que se está trabajando en mejoras de productividad.

Se prevé una bajada del precio de las materias primas que utilizamos, en el segundo semestre del año.

Uno de los objetivos que nos hemos fijado, es el acceder a nuevos mercados donde actualmente no estamos.

La evolución, en general, estará marcada por el Convenio de Acreedores aprobado para la matriz.

I+D+I

A pesar de la difícil situación, la empresa ha continuado al igual que en años anteriores, apoyando el desarrollo de nuevos productos y formatos, entre los que destaca la gama de productos sin gluten, que hasta la fecha, no tiene competidor.

Acciones propias

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

Otra información

Entre las fechas de cierre y el de las presentes cuentas, no han ocurrido otros acontecimientos que por su importancia hayan podido tener efectos relevantes, distintos a los que se indican en las Cuentas Anuales que acompañan a este Informe de Gestión.


FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, los Administradores de **FRINOVA, S.A.** formulan 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 43.

Porriño, 15 de mayo de 2014
El Administrador Único



Pescanova, S.A
Representada por
D. Senén Touza Touriño



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.

