



FRIVIPESCA CHAPELA, S.A.

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



FRIVIPESCA CHAPELA, 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



FRIVIPESCA CHAPELA, S.A.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Informe de auditoría de cuentas anuales

A los Accionistas de **FRIVIPESCA CHAPELA, S.A.**

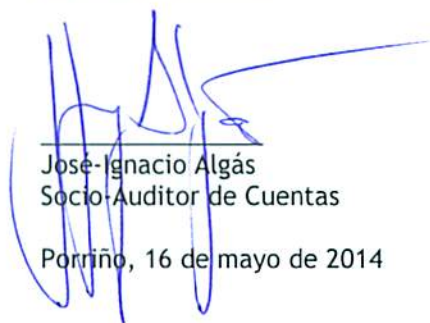
1. Hemos auditado las Cuentas Anuales de **FRIVIPESCA CHAPELA, S.A.**, que comprenden el Balance al 31 de diciembre de 2013, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y la Memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha 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. 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 **FRIVIPESCA CHAPELA, 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. 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 **FRIVIPESCA CHAPELA, S.A.** y a todo el Grupo al que pertenece. En este sentido la reclasificación a corto plazo de los préstamos con vencimiento a largo derivada del incumplimiento de los compromisos de pago (Nota 9.1), han llevado a que, a 31 de diciembre de 2013, la Sociedad presente un fondo de maniobra negativo de 9.152 miles de euros.

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 FRIVIPESCA CHAPELA, 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 saldos a cobrar con sociedades del Grupo por un importe total de 10.780 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.
5. 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.



Jose Ignacio Algás
Socio-Auditor de Cuentas
Porrño, 16 de mayo de 2014



FRIVIPESCA CHAPELA, S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013

FRIVIPESCA CHAPELA, 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		39.450.236	44.349.628
Inmovilizado intangible	Nota 5	388.960	503.082
Investigación y desarrollo		121.654	208.234
Concesiones		254.263	271.216
Aplicaciones informáticas		13.043	23.632
Inmovilizado material	Nota 6	38.208.830	43.718.313
Terrenos y construcciones		18.126.047	19.403.117
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		19.912.517	23.951.832
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso		170.266	363.364
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8	58.432	58.432
Otros créditos a largo plazo		58.432	58.432
Activos por impuesto diferido	Nota 15	794.014	69.801
ACTIVO CORRIENTE		21.951.301	20.871.474
Existencias	Nota 13	6.411.001	12.952.438
Materias primas y otros aprovisionamientos		5.742.514	11.771.975
Productos en curso		123.279	367.500
Productos terminados		500.887	812.963
Anticipos a proveedores	Nota 8.1	44.321	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		11.081.050	7.771.214
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.1	263.952	320.747
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 8.1 y 20.1	10.770.350	7.293.156
Personal	Nota 8.1	6.839	6.992
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 15	39.909	150.319
Inversiones en empresas del grupo a corto plazo	Notas 8.1 y 20.1	586.269	71.213
Otros activos financieros		586.269	71.213
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8.1	70.718	-
Otros activos financieros		70.718	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8	3.802.263	76.609
TOTAL ACTIVO		61.401.537	65.221.102

FRIVIPESCA CHAPELA, 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		27.654.078	28.715.243
Fondos propios		23.114.334	22.991.228
Capital escriturado	Nota 12.1	19.531.512	19.531.512
Reservas	Nota 12.2	3.459.716	308.086
Legal y estatutarias		756.921	441.758
Otras Reservas		2.702.795	(133.672)
Resultado del ejercicio		123.106	3.151.630
Subvenciones, donaciones y legados	Nota 18.1	4.539.744	5.724.015
PASIVO NO CORRIENTE		2.643.542	11.213.061
Deudas a largo plazo	Nota 9.1	697.938	8.759.912
Deudas con entidades de crédito		-	7.987.120
Otras deudas		697.938	772.792
Pasivo por impuesto diferido	Nota 15	1.945.604	2.453.149
PASIVO CORRIENTE		31.103.917	25.292.798
Deudas a corto plazo	Nota 9.1	25.451.661	12.227.889
Deudas con entidades de crédito		25.376.807	12.227.889
Otros pasivos financieros		74.854	-
Deudas empresas grupo y asociadas corto plazo	Notas 9.1 y 20.1	410.404	1.877.948
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		5.241.852	11.186.961
Proveedores	Nota 9.1	2.203.158	9.005.559
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Notas 9.1 y 20.1	166.323	1.190.866
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	344.749	311.707
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 15	2.527.622	678.829
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		61.401.537	65.221.102

FRIVIPESCA CHAPELA, 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 22	55.394.374	58.686.421
Ventas		50.660.128	51.431.023
Prestación de servicios		4.734.246	7.255.398
Variación de existencias de productos en curso y terminados		(556.297)	(1.369.697)
Trabajos realizados por la empresa para su activo		-	26.454
Aprovisionamientos	Nota 16.a	(27.981.304)	(26.473.468)
Otros ingresos de explotación		119.463	170.576
Ingresos accesorios y otros		106.396	51.761
Subvenciones de explot.incorp.al resultado		13.067	118.815
Gastos de personal		(10.706.766)	(9.664.865)
Sueldos, salarios y asimilados		(8.241.528)	(7.369.325)
Cargas sociales	Nota 16.b	(2.465.238)	(2.295.540)
Otros gastos de explotación		(10.363.154)	(12.284.473)
Servicios exteriores		(9.613.078)	(12.167.639)
Tributos		(198.963)	(116.834)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 8.1	(551.113)	-
Amortización del inmovilizado		(5.700.488)	(5.450.618)
Imputación al resultado de subvenc.inm. no financiero y otras	Nota 18.1	1.691.815	1.851.459
Deterioro del inmovilizado		-	(661)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		1.897.643	5.491.128
Ingresos financieros		25.074	49.501
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas	Notas 16.c y 20.2	25.074	49.501
Gastos financieros		(1.917.136)	(1.376.068)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	Notas 16.c y 20.2	(13.232)	(264.370)
Por deudas con terceros	Nota 16.c	(1.903.904)	(1.111.698)
Diferencias de cambio	Nota 16.c	103.607	(13.318)
RESULTADO FINANCIERO		(1.788.455)	(1.339.885)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		109.188	4.151.243
Impuesto sobre Beneficios	Nota 15	13.918	(999.613)
RESULTADO DEL EJERCICIO		123.106	3.151.630

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

(Expresados en euros)

	Capital Escriturado	Reservas	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Subvenciones	Total
SALDO FINAL DEL AÑO 2011	19.531.512	291.117	(857.753)	874.721	6.839.383	26.678.981
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	3.151.630	(1.115.368)	2.036.262
Otras variaciones del patrimonio neto	-	16.969	857.753	(874.721)	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	16.969	857.753	(874.721)	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2012	19.531.512	308.086	-	3.151.630	5.724.015	28.715.243
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	123.106	(1.184.271)	(1.061.165)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	3.151.630	-	(3.151.630)	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	3.151.630	-	(3.151.630)	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2013	19.531.512	3.459.716	-	123.106	4.539.744	27.654.078

FRIVIPESCA CHAPELA, S.A.**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**

(Expresados en euros)

	Notas a la Memoria	2013	2012
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		123.106	3.151.630
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 18.1	-	258.076
Efecto impositivo	Nota 18.1	-	(77.423)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		-	180.653
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 18.1	(1.691.815)	(1.851.459)
Efecto impositivo	Nota 18.1	507.544	555.438
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(1.184.271)	(1.296.021)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(1.061.165)	2.036.262

FRIVIPESCA CHAPELA, 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	2.438.418	2.888.361
Resultado del ejercicio antes de impuestos	109.188	4.151.243
Ajustes al resultado	6.374.864	3.668.963
Amortización del inmovilizado	5.700.488	5.450.618
Variación de provisiones	551.113	-
Imputación de subvenciones	(1.691.815)	(1.851.459)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	-	(661)
Gastos financieros	1.815.078	70.465
Cambios en el capital corriente	(4.045.634)	(4.931.845)
Existencias	6.541.437	(5.355.366)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(3.864.687)	(919.959)
Otros activos corrientes	(70.718)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	(6.651.666)	1.343.480
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(591.939)	(674.455)
Pagos por inversiones	(591.939)	(1.335.682)
Empresas del Grupo y Asociadas	(515.056)	-
Inmovilizado material	(76.883)	(1.335.682)
Cobros por desinversiones	-	661.227
Empresas del Grupo y Asociadas	-	661.227
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.879.175	(2.756.948)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	258.076
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	258.076
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	1.879.175	(3.015.024)
Emisión:	3.346.719	5.426.973
Deudas con entidades de crédito	3.346.719	5.000.000
Otras deudas	-	426.973
Devolución y amortización de:	(1.467.544)	(8.441.997)
Deudas con entidades de crédito	-	(5.011.680)
Deudas con empresas del Grupo y Asociadas	(1.467.544)	(3.430.317)
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	3.725.654	(543.042)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	76.609	619.651
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	3.802.263	76.609

FRIVIPESCA CHAPELA, S.A.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2013

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

a) Constitución y Domicilio Social

FRIVIPESCA CHAPELA, S.A. (en adelante "la Sociedad"), fue constituida el 3 de abril del 1987 en Vigo, con la denominación de CANDELE, S.A.

El domicilio fiscal y legal, así como las instalaciones de la Sociedad, están ubicados en la Rúa José Fernández López s/n, en Chapela (Pontevedra).

b) Actividad

La Sociedad tiene como objeto social La transformación y fabricación de productos alimenticios, congelados y refrigerados, en especial derivados del pescado, precocinados y platos preparados.

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, siendo su sociedad dominante directa Novapesca Trading y su sociedad dominante indirecta y última Pescanova, S.A. , cuyo domicilio social se encuentra en Chapela-Redondela. Las Cuentas Anuales consolidadas de dicho Grupo, 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 **FRIVIPESCA CHAPELA, 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 del Grupo (en la medida que hasta el ejercicio anterior se tributaba como un grupo fiscal), 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 presenta un fondo de maniobra negativo de 9.153 miles de euros, el cual viene motivado, fundamentalmente, por:

- La reclasificación a corto plazo de la integridad de su deuda bancaria a largo plazo, como consecuencia del incumplimiento de algunos compromisos de pago motivados por la situación concursal del Grupo.
- El registro de los intereses de mora derivados de los citados incumplimientos.
- El registro de deterioros de saldos a cobrar con las empresas del Grupo que se encuentra en situación concursal.

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.

f) 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.

g) Cambios en Criterios Contables

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

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 obtenido en el ejercicio	123.106	3.151.630
Distribución a:		
Reserva legal	12.311	315.163
Reservas voluntarias	110.795	2.836.467
	123.106	3.151.630

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.

Gastos de investigación y desarrollo

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

Los gastos de investigación y desarrollo activados están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección de la Sociedad tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial de dichos proyectos.

Los gastos de investigación y desarrollo que figuran en el activo se amortizan dentro del plazo máximo de cinco años contados a partir de la fecha en que se concluye el proyecto, saneándose en su totalidad cuando dejan de tener éxito comercial.

Concesiones Administrativas

Las concesiones administrativas se hallan sujetas al régimen de concesión administrativa temporal concedida por la autoridad portuaria de Vigo por un periodo de 25 años, y se presentan por su precio de adquisición menos la correspondiente amortización acumulada.

La amortización se realiza de forma lineal conforme a la duración de la concesión.

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 20% 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.

Sin embargo, para el registro de los bienes procedentes de la aportación realizada por Pescanova, S.A. al 31.12.93 se han seguido los siguientes criterios:

- Terrenos y construcciones. Valor de tasación según informe de experto independiente, incluido en Escritura de Aportación del 31.12.93.
- Instalaciones técnicas y maquinaria. Valor de aportación de Pescanova, S.A. a Frivipesca Chapela, S.A. según Escritura del 31.12.93, siendo este inferior al valor de tasación realizado por experto independiente.

Adicionalmente, los bienes adquiridos a partir de 1.01.94, se han registrado a su precio de adquisición, o al costo de producción, e incluyen el valor de la actualización legal practicada de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio.

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	17-20-33
Instalaciones técnicas y maquinaria	8-10-13
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10
Otro inmovilizado	5

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.

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.

En las existencias que necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluyen en el precio de adquisición, o coste de producción, los gastos financieros correspondientes a financiación externa devengados durante el periodo de construcción.

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.

A pesar de que al cierre del ejercicio 2013 existen vencimientos de deuda con entidades de crédito superiores a 1 año, dada la situación de incumplimiento de las condiciones contractuales con las mismas, a las que la Sociedad está sometida, se ha clasificado el total de la deuda del pasivo no corriente registrada bajo los epígrafes “Deuda con entidades de crédito”, como corriente (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) 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.

l) 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 incluyas las entidades o personas físicas dominantes, posean, al menos, el 20 por 100 de los derechos de voto de la otra sociedad.

m) 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.

n) 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.

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

	31/12/2012	Altas	31/12/2013
Coste:			
Gastos de Investigación y Desarrollo	432.895	-	432.895
Aplicaciones informáticas	262.882	-	262.882
Concesiones	406.840	-	406.840
	1.102.617	-	1.102.617
Amortización Acumulada:			
Gastos de Investigación y Desarrollo	(224.662)	(86.579)	(311.241)
Aplicaciones informáticas	(239.249)	(10.590)	(249.839)
Concesiones	(135.624)	(16.953)	(152.577)
	(599.535)	(114.122)	(713.657)
Inmovilizado Intangible Neto	503.082	(114.122)	388.960

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

	31/12/2011	Altas	31/12/2012
Coste:			
Gastos de Investigación y Desarrollo	432.895	-	432.895
Aplicaciones informáticas	262.882	-	262.882
Concesiones	406.840	-	406.840
	1.102.617	-	1.102.617
Amortización Acumulada:			
Gastos de Investigación y Desarrollo	(138.082)	(86.580)	(224.662)
Aplicaciones informáticas	(227.734)	(11.515)	(239.249)
Concesiones	(118.671)	(16.953)	(135.624)
	(484.487)	(115.048)	(599.535)
Inmovilizado Intangible Neto	(618.130)	(115.048)	503.082

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

No existen elementos totalmente amortizadas al cierre del ejercicio.

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	Bajas	Traspasos	31/12/2013
Coste:					
Terrenos y construcciones	28.705.093	-	-	-	28.705.093
Instalaciones técnicas y maquinaria	52.920.495	75.882	(1.120.785)	193.098	52.068.690
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	152.175	847	(9.592)	-	143.430
Anticipos e inmovilizado en curso	363.364	-	-	(193.098)	170.266
Otro inmovilizado material	301.388	153	(81.412)	-	220.129
	82.442.515	76.882	(1.211.789)	-	81.307.608
Amortización Acumulada:					
Construcciones	(9.301.976)	(1.277.070)	-	-	(10.579.046)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(29.033.288)	(4.290.338)	1.120.785	-	(32.202.841)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(117.989)	(7.046)	9.592	-	(115.443)
Otro inmovilizado material	(270.949)	(11.911)	81.412	-	(201.448)
	(38.724.202)	(5.586.365)	1.211.789	-	(43.098.778)
Inmovilizado Material Neto	43.718.313	(5.509.483)	-	-	38.208.830

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

	31/12/2011	Altas	Bajas	Traspasos	31/12/2012
Coste:					
Terrenos y construcciones	28.705.093	-	-	-	28.705.093
Instalaciones técnicas y maquinaria	50.690.091	136.039	(3.570)	2.097.935	52.920.495
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	143.568	8.607	-	-	152.175
Anticipos e inmovilizado en curso	1.286.404	1.174.895	-	(2.097.935)	363.364
Otro inmovilizado material	285.247	16.141	-	-	301.388
	81.110.403	1.335.682	(3.570)	-	82.442.515
Amortización Acumulada:					
Construcciones	(8.024.905)	(1.277.071)	-	-	(9.301.976)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(24.997.905)	(4.037.079)	1.696	-	(29.033.288)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(110.107)	(7.882)	-	-	(117.989)
Otro inmovilizado material	(257.410)	(13.539)	-	-	(270.949)
	(33.390.327)	(5.335.571)	1.696	-	(38.724.202)
Inmovilizado Material Neto	47.720.076	(3.999.889)	(1.874)	-	43.718.313

Como se indica en el apartado 4.b de esta memoria la Sociedad se acogió a la actualización de balances recogida en el RDL 7/1996 de 7 de junio, el efecto en las presentes cuentas anuales y en los próximos ejercicios de dicha actualización no es significativo.

Los datos más importantes del inmovilizado material que provienen de sociedades del grupo, como consecuencia de la aportación inicial son los siguientes:

	Coste	Amortización acumulada	Valor Neto
Coste:			
Terrenos	553.893	-	553.893
Edificios y construcciones	5.967.882	(3.580.729)	2.387.153
Total	6.521.775	(3.580.729)	2.941.046

Bienes no afectos a la Explotación

No existe inmovilizado material, que no esté afecto directamente a la explotación.

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

La Sociedad tiene afectos como garantía de préstamos, construcciones e instalaciones con un valor en libros al 31 de diciembre de 2013 de 12.876 miles de euros (14.151 miles de euros en el ejercicio 2012). El saldo pendiente de dichos préstamos a 31 de diciembre de 2013, ascendía a 9.085 miles de euros (el mismo en el ejercicio 2012).

Adicionalmente la Sociedad también garantiza con terrenos y construcciones, un crédito sindicado a favor de otras empresas del grupo con una hipoteca de máximo hasta 8.132 miles de euros.

Dentro del inmovilizado material se encuentran inversiones subvencionadas por un valor de coste de 51.747 miles de euros.

Otra Información

Durante el ejercicio, no se han efectuado adquisiciones de inmovilizado a empresas del Grupo.

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
Instalaciones técnicas y maquinaria	8.247.772	7.152.351
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	81.629	74.338
Otro inmovilizado	178.840	236.139
	8.508.241	7.462.828

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 1.237.138 euros (1.724.001 euros en el ejercicio anterior).

El importe total de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, se desglosa a continuación, en euros:

	31/12/2013	31/12/2012
Hasta un año	28.772	330.289
Entre uno y cinco años	44.721	70.589
	73.493	400.878

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	Créditos y Otros		Total	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.1)	58.432	58.432	58.432	58.432

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	3.802.263	76.609
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.1)	11.742.449	7.692.108
Total	15.544.712	7.768.717

8.1) 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 20.1)	-	10.770.350	-	7.293.156
Clientes terceros	-	263.952	-	320.747
Anticipos a proveedores terceros	-	44.321	-	-
Total créditos por operaciones comerciales	-	11.078.623	-	7.613.903
Créditos por operaciones no comerciales				
Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 20.1)	-	586.269	-	71.213
Personal	-	6.839	-	6.992
Fianzas y depósitos	58.432	70.718	58.432	-
Total créditos por operaciones no comerciales	58.432	663.826	58.432	78.205
Total	58.432	11.742.449	58.432	7.692.108

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	Cancelaciones	Saldo a 31/12/2013
Créditos por operaciones comerciales				
Cientes empresas del grupo	-	551.113	-	551.113
Cientes terceros	58.713	-	(58.713)	-
Total	58.713	551.113	(58.713)	551.113

El saldo provisionado de clientes empresas del grupo, corresponde a la provisión de los saldos a cobrar que mantenía la sociedad con las empresas Pescanova, S.A. y Pescafina, S.A a la fecha de declaración de concurso voluntario de acreedores de ambas empresas. Se ha procedido a dotar dicho saldo, ya que ambas empresas se encuentran en situación concursal al cierre del ejercicio.

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar al 31 de diciembre de 2012 incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto:

Deterioros	Saldo a 31/12/2011	Corrección valorativa por deterioro	Cancelaciones	Saldo a 31/12/2012
Créditos por operaciones comerciales				
Cientes terceros	58.713	-	-	58.713
Total	58.713	-	-	58.713

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)	-	7.987.120	697.938	772.792	697.938	8.759.912

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)	25.376.807	12.227.889	3.199.488	12.386.080	28.576.295	24.613.969

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	-	2.203.158	-	9.005.559
Proveedores empresas del grupo (Nota 20.1)	-	166.323	-	1.190.866
Total saldos por operaciones comerciales	-	2.369.481	-	10.196.425
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	-	25.376.807	7.987.120	12.227.889
Otras deudas	697.938	74.854	772.792	-
Deudas con empresas del grupo (Nota 20.1)	-	410.404	-	1.877.948
Préstamos y otras deudas	697.938	25.862.065	8.759.912	14.105.837
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	344.749	-	311.707
Total saldos por operaciones no comerciales	697.938	26.206.814	8.759.912	14.417.544
Total Débitos y partidas a pagar	697.938	28.576.295	8.759.912	24.613.969

9.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

Como consecuencia de las tensiones de tesorería que ha venido sufriendo la Sociedad y el grupo durante el ejercicio (ver Nota 2.d), se han impagado diversas cuotas de préstamos que vencían en 2013. De acuerdo con las cláusulas de los contratos, el impago de las cuotas a su vencimiento implica la exigibilidad inmediata de la integridad de la deuda, motivo por el cual la Dirección ha decidido reclasificar 6.369.327 euros del largo al corto plazo.

Adicionalmente, los citados impagos han supuesto el registro de intereses de mora por importe de 885.561 euros.

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

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	10.452.026	7.987.120	18.439.146
Pólizas de crédito	1.775.863	-	1.775.863
	12.227.889	7.987.120	20.215.009

Pólizas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no tiene pólizas de crédito concedidas en vigor, el límite total concedido era de 2.601.012 euros. El importe dispuesto de las mismas ascendía a 1.775.863 euros en el ejercicio anterior.

Otras deudas a largo plazo

Este saldo incluye préstamos recibidos del CDTI para la financiación de proyectos a través del Programa Operativo de I+D+i.

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	Total
2015	-	95.450	95.450
2016	-	116.046	116.046
2017	-	116.046	116.046
2018	-	116.046	116.046
Resto	-	254.350	254.350
Total	-	697.938	697.938

El detalle de los vencimientos a largo plazo a 31 de diciembre de 2012 es el siguiente, en euros:

Vencimiento	Deudas con entidades de crédito	Préstamos Org. Públicos	Total
2014	1.615.359	74.854	1.690.213
2015	1.573.376	95.450	1.668.826
2016	1.612.401	116.046	1.728.447
2017	1.572.446	116.046	1.688.492
Resto	1.613.538	370.396	1.983.934
Total	7.987.120	772.792	8.759.912

Del total de deudas con entidades de crédito registradas al 31 de diciembre de 2013, 9.085 miles de euros tienen garantía hipotecaria de bienes de la Sociedad (ver nota 6).

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	7.348.021
Pólizas de crédito	4.074.290
Financiación comercio exterior	3.108.155
Efectos descontados	1.044.229
Total	15.574.695

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	31.800.804	75%	31.697.347	73%
Resto	10.496.678	25%	11.512.638	27%
Total pagos del ejercicio	42.297.482	100%	43.209.985	100%
PMP pagos (días) excedidos		35		30
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal		261.387		963.934

NOTA 11. 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).

11.1) 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.

11.2) 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.

11.3) 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.

11.4) 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 12. FONDOS PROPIOS

12.1) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el Capital Social asciende a 19.351.512 euros y está representado por 78 acciones (serie A) nominativas de 240.404 Euros, de valor nominal cada una y 130.000 acciones (serie B) de 6 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Las Sociedades con participación directa o indirecta igual o superior al 10% del Capital Social son las siguientes:

Accionista	2013		2012	
	Nº Acciones	% Participación	Nº Acciones	% Participación
Novapesca Trading, S.L.	78	96%	78	96%
Pescanova, S.A.	130.000	4%	130.000	4%
	130.078	100%	130.078	100%

12.2) Reservas

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

	31/12/2013	31/12/2012
Reserva legal	756.921	441.758
Otras Reservas	2.702.795	(133.672)
Total	3.459.716	308.086

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 13. EXISTENCIAS

No existen compromisos significativos y firmes de compra y venta, así como sobre contratos de futuros relativos a existencias.

No existen correcciones valorativas por deterioro de las existencias.

Otra Información

Con fecha 27 de abril de 2011, las entidades Pescanova, S.A, Pescafinia, S.A., Pescanova Alimentación, S.A., Frinova,S.A., Frivipesca Chapela, S.A., Pescafinia Bacalao, S.A.U, Bajamar Séptima, S.A. y Fricatamar, S.L. Sociedad Unipersonal, suscribieron (como pignorante) con entre otros, Pescanova, S.A. (como acreditado), EBN Banco de Negocios, S.A. y un sindicato de entidades acreditantes un crédito mercantil por un importe máximo de 150.000.000 euros, según el cual algunas de estas sociedades, entre ellas la Sociedad constituían en prenda las existencias depositadas en los almacenes de Frigodis, S.A.

NOTA 14. 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
PASIVO CORRIENTE				
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	5.502.256	4.246.192

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

	2013		2012	
	Total Importe en Dólares	Total Importe en Euros	Total Importe en Dólares	Total Importe en Euros
Compras Netas	11.347.983	8.353.511	16.979.044	12.854.243

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
No Corriente:				
Activos por impuesto diferido	794.014	-	69.801	-
Pasivos por impuesto diferido	-	1.945.604	-	2.453.149
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	30.541	-	-	169.029
Retenciones por IRPF	-	182.366	-	160.611
Impuesto sobre Sociedades *	-	2.106.496	-	-
Otros Impuestos	-	-	125.542	127.375
Organismos de la Seguridad Social	9.368	238.760	24.777	221.814
Total	39.909	2.527.622	150.319	678.829

* 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 Dominante, Pescanova, S.A. vino declarando como entidad Dominante del Grupo 19/90 bajo el régimen de tributación del beneficio consolidado de los Grupos de Sociedades hasta el ejercicio 2011, inclusive. No obstante a lo anterior, como consecuencia del desequilibrio patrimonial de la Sociedad Dominante que se produce al cierre del 2011 y conforme a las disposiciones del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, existiría la posibilidad de que la Sociedad Dominante rompa el Grupo Fiscal y en consecuencia Frivipesca Chapela, S.A., presente el Impuesto sobre Beneficios individualmente, cuestión que a la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales no es posible determinar. En caso de que finalmente se entienda producida tal exclusión, se generarían las obligaciones tributarias previstas al efecto en el referido Texto Refundido. Por este motivo, la Sociedad presentará los Impuestos sobre Sociedades rectificativos correspondientes a los ejercicios fiscales finalizados el 31 de diciembre de 2010, de 2011, de 2012 y de 2013. Si bien, a 31 de diciembre de 2013, han originado un pasivo con la Hacienda Pública por importe de 2.106.496 euros.

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)			123.106			3.151.630
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre sociedades	-	(13.918)	(13.918)	999.613	-	999.613
Diferencias permanentes	170.005	-	170.005	171.886	-	171.886
Diferencias temporarias	2.646.712	(232.671)	2.414.041	232.671	(360.048)	(127.377)
Con origen en el ejercicio	2.646.712	-	2.646.712	232.671	-	232.671
Con origen en ejercicios anteriores	-	(232.671)	(232.671)	-	(360.048)	(360.048)
Base imponible (resultado fiscal)			2.693.234			4.195.752

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

	2013	2012
Cuota sobre la Base Imponible	807.970	1.258.726
Deducciones aplicadas	(97.676)	(297.326)
Cuota líquida	710.294	961.400
Menos: retenciones y pagos a cuenta	(3.738)	-
Cuota a ingresar	706.556	961.400

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

	2013	2012
Impuesto corriente	710.294	961.400
Impuesto diferido	(724.212)	38.213
Diferencias temporarias	(724.212)	38.213
Total	(13.918)	999.613

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	-	497.770	-	497.770
Limitación deducibilidad gastos financieros	-	36.050	-	36.050
Provisiones insolvencias no deducibles	-	165.334	-	165.334
Otros diferencias por imputación temporal de ingresos y gastos	69.801	94.860	(69.801)	120.712
	69.801	794.014	(69.801)	794.014
Pasivos por Impuestos diferidos				
Efecto fiscal subvenciones de capital	(2.453.149)	-	507.545	(1.945.604)
	(2.453.149)	-	507.545	(1.945.604)

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 materias primas y otros consumibles	21.951.843	33.198.532
Compras de materias primas y consumibles		
-Nacionales	8.046.802	9.838.055
-Resto	13.905.041	23.360.477
Variación de existencias de mercaderías	6.029.461	(6.725.064)
Total aprovisionamientos	27.981.304	26.473.468

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	2.301.384	2.134.538
Otros gastos sociales	163.854	161.002
	2.465.238	2.295.540

c) Resultados Financieros

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

	2013	2012
Ingresos financieros	25.074	49.501
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas	25.074	49.501
Gastos financieros	(1.917.136)	(1.376.068)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(13.232)	(264.370)
Por deudas con terceros	(1.903.904)	(1.111.698)
Diferencias de cambio	103.607	(13.318)
RESULTADO FINANCIERO	(1.788.455)	(1.339.885)

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. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El detalle y movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2013 para cada una de las subvenciones concedidas es el siguiente, en euros:

Entidad/ Organización Otorgante	Objeto	Año Concesión	Importe Original	Imputado a Resultado en Ejercicios Anteriores	Imputado a Resultado en el Ejercicio	Importe pendiente
Xunta de Galicia	IFOP Inversiones en Mejora de la Competitividad	2003	2.204.867	2.164.913	36.598	3.356
Xunta de Galicia	IFOP Inv. en Cámara Frigorífica y otras líneas de envasado y congelado	2003	2.340.238	1.678.929	201.156	460.153
Xunta de Galicia	IFOP Inversión para ampliación de la oferta de productos refrigerados	2004	3.958.019	2.935.407	401.853	620.759
Xunta de Galicia	IFOP Inversión en nuevas Líneas de producción	2005	4.357.148	2.447.544	390.794	1.518.810
Xunta de Galicia	IFOP Ampliación de Nave Frigorífica y Mejoras de la Competitividad	2007	6.129.426	1.991.716	579.590	3.558.120
Xunta de Galicia	IFOP Inversiones en Proyecto de Mejora de la Competitividad 2009	2009	363.100	81.002	30.209	251.889
C.D.T.I. Fondo Tecnológico	Proyecto Integrado "T.E.P.A.G.A."	2009	258.076	134.199	51.615	72.262
Importe Bruto					1.691.815	6.485.349
Efecto Impositivo 30% (Nota 16)						(1.945.605)
Saldo Pendiente Imputar						4.539.744

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 20. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

20.1) 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 Corriente:	345.084	11.008.558	2.977	11.356.619
Clientes y deudores (Nota 8.1)	727.507	11.177.248	2.977	11.907.732
Pescanova, S.A.	727.507	-	-	727.507
Acuinova Actividades Piscícolas, S.A.	-	5.000	-	5.000
Bajamar Séptima, S.A.	-	103.116	-	103.116
Fricatamar, S.L.	-	1.210	-	1.210
Frigodis, S.A.	-	433.931	-	433.931
Frinova, S.A.	-	11.827	-	11.827
Grupo Camanica	-	361	-	361
Insuiña, S.L.	-	5.899	-	5.899
Lafonia	-	8.635	-	8.635
Grupo Novanam	-	12.157	-	12.157
Novaoceano, S.A.	-	244.213	-	244.213
Novaperú, S.A.C.	-	1.560	-	1.560
Pescafina, S.A.	-	172.249	-	172.249
Pescafina Bacalao, S.A.	-	2.420	-	2.420
Pescafresca, S.A.	-	207.806	-	207.806
Pescanova Alimentación, S.A.	-	9.783.599	-	9.783.599
Pescanova Hellas	-	1.536	-	1.536
Pescanova Italia, S.R.L.	-	180.985	-	180.985
Promarisco	-	744	-	744
Hasenosa	-	-	2.977	2.977
Deterioro Saldos deudores	(382.423)	(168.690)	-	(551.113)
Pescanova, S.A.	(382.423)	-	-	(382.423)
Pescafina, S.A.	-	(168.690)	-	(168.690)
Pasivo Corriente:	545.934	30.793	-	576.727
Proveedores partes vinculadas (Nota 9.1)	545.934	30.793	-	576.727
Pescanova, S.A.	545.934	-	-	545.934
Bajamar Septima, S.A.	-	14.454	-	14.453
Pescafina, S.A.	-	30	-	31
Pescanova Alimentación, S.A.	-	16.309	-	16.309

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 Corriente:	479.443	6.873.691	11.235	7.364.369
Clientes y Deudores (Nota 8.2)	479.443	6.873.691	11.235	7.364.369
Pescanova, S.A.	479.443	-	-	479.443
Bajamar Séptima ,S.A.	-	5.362	-	5.362
Frigodis, S.A.	-	949.447	-	949.447
Frinova, S.A.	-	21.958	-	21.958
Insuiña, S.L.	-	7.843	-	7.843
Novaocéano, S.A.	-	71.213	-	71.213
Novaperú ,S.A.C.	-	233.893	-	233.893
Pescafina, S.A.	-	161.233	-	161.233
Pescafresca, S.A.	-	54.682	-	54.682
Pescanova Alimentación, S.A.	-	5.170.711	-	5.170.711
Pescanova Hellas	-	4.392	-	4.392
Pescanova Italia, S.R.L.	-	110.314	-	110.314
Pescanova Portugal	-	82.643	-	82.643
Hasenosa	-	-	9.360	9.360
Skeleton Coast	-	-	1.875	1.875
Pasivo Corriente:	2.279.471	703.628	85.715	3.068.814
Proveedores y deudas con partes vinculadas (Nota 9.1)	2.279.471	703.628	85.715	3.068.814
Pescanova, S.A.	2.279.471	-	-	2.279.471
Frigodis, S.A.	-	247.890	-	247.890
Frinova, S.A.	-	409.764	-	409.764
Pescanova Alimentación, S.A.	-	45.974	-	45.974
Hasenosa	-	-	85.715	85.715

20.2) 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	Compras	Servicios Recibidos	Ventas	Servicios Prestados	Intereses Abonados	Intereses Cargados
Entidad Dominante	447.481	61.485	302.035	19.160	7.276	13.232
Otras empresas del Grupo	1.492.007	2.401.153	48.932.378	4.678.108,00	17.798	-
Empresas Asociadas	391.713	-	134.492	7.851	-	-
	2.331.201	2.462.638	49.368.905	4.705.119	25.074	13.232

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	621.260	104.382	2.176.417	48.381	-	264.370
Otras empresas del Grupo	1.288.760	3.313.474	47.377.533	7.169.627	49.501	-
Empresas Asociadas	425.616	-	9.158	343	-	-
	2.335.636	3.417.856	49.563.108	7.218.351	49.501	264.370

20.3) Saldos y Transacciones con Administradores y Alta Dirección

Los importes recibidos por los Administradores y la Alta Dirección durante los ejercicios 2013 y 2012, se detallan a continuación, en euros:

	2013	2012
Dietas al Consejo	-	41.077
Dietas al Comité de Dirección	19.000	85.154
	19.000	126.231

Durante los ejercicios 2013 y 2012 no existen créditos ni anticipos con los miembros del Consejo de Administración, ni tampoco existen otros compromisos, avales y otros.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor 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 21. OTRA INFORMACIÓN

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

	2013	2012
Dirección	5	4
Jefes de área	6	6
Técnicos y mandos	17	9
Administrativos	13	12
Especialistas y operarios	251	257
Total	292	288

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	4	1	5	3	1	4
Jefes de área	3	3	6	3	3	6
Técnicos y mandos	10	10	20	6	3	9
Administrativos	5	8	13	6	6	12
Especialistas y operarios	88	159	247	91	165	256
Total personal al término del ejercicio	110	181	291	108	178	287

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 14.000 euros (21.964 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 236,1 millones de euros a 31 de diciembre de 2013.

NOTA 22. 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	%
Area pesca y alimentación	50.660.128	91,45%	51.431.023	87,64%
Area servicios y otros ingresos	4.734.246	8,55%	7.255.398	12,36%
	55.394.374	100,00%	58.686.421	100,00%

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	53.307.170	96,2%	56.488.174	96,93%
Unión Europea	2.031.657	3,7%	2.193.462	3,70%
Exportación	55.547	0,1%	4.785	-
	55.394.374	100,00%	58.686.421	100,00%

FRIVIPESCA CHAPELA, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013

FRIVIPESCA CHAPELA, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013

EVOLUCION EJERCICIO 2013

La cifra de negocios en el año 2013 ha ascendido a 55.394.374 euros.

El resultado operativo de la Sociedad, antes de amortizaciones y deterioros ha sido de de 6,5 millones de euros.

El resultado del ejercicio después de impuestos ha sido de 123.106 euros.

A pesar de la situación concursal de la matriz, la actividad de la empresa se ha desarrollado con normalidad a lo largo del año, tanto en lo que se refiere a la fabricación como a la venta de sus productos.

INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La empresa continúa al igual que en ejercicios anteriores, asignando importantes recursos a las actividades de investigación y desarrollo, manteniendo de esta forma en primera línea sus procesos productivos y utilización de materias primas.

ACCIONES PROPIAS

La Sociedad no ha realizado operación alguna en el ejercicio 2.013 por este concepto.

PERSPECTIVAS PARA EL EJERCICIO 2014

Para el ejercicio 2014 se espera un crecimiento en unidades de venta del 6,5%, derivada fundamentalmente de la evolución del mercado y de la cuota de la marca Pescanova en los productos de Surimi refrigerado.

Una vez declarada la apertura de la fase de convenio de la matriz, y habiéndose presentado una propuesta de convenio a la que ya se ha adherido un porcentaje del pasivo ordinario concursal de Pescanova, S.A. superior al necesario para su aprobación, se ve prácticamente superada la incertidumbre que afectaba a la pervivencia del grupo y por lo tanto a la capacidad de continuar con sus operaciones. En dicha propuesta de convenio se plantean una serie de actuaciones encaminadas a reestructurar la deuda financiera, no solo de la matriz, sino también de las filiales españolas, así como una reestructuración del organigrama societario del perímetro español del grupo.


ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Los principales acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 se indican en las Cuentas Anuales que acompañan este informe de gestión.


FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, los Administradores de **FRIVIPESCA CHAPELA, 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 41.

Chapela, 15 de mayo de 2014
El Administrador Único



Pescanova, S.A
Representada por
D. Santiago Hurtado Iglesias



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.

