



**PESCAFINA BACALAO, S.A.  
(SOCIEDAD UNIPERSONAL)**

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



**PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**

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

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES**

**CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013:**

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

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013**



**PESCAFINA BACALAO, S.A.(SOCIEDAD UNIPERSONAL)**  
**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES**

## Informe de auditoría de cuentas anuales

Al Accionista Único de PESCAFINA BACALAO, S.A.U.

1. Hemos auditado las cuentas anuales de PESCAFINA BACALAO, S.A.U., 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 8.2.1.1.a 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 383.318,55 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 anterior, las cuentas anuales del ejercicio 2013 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de PESCAFINA BACALAO, S.A.U. 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, en la que se indica que 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 Dominante, no ha finalizado el plazo establecido legalmente para formular oposiciones. Por otra parte, 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 PESCAFINA BACALAO, S.A.U. y a todo el Grupo al que pertenece. En este sentido, tal y como se indica en la Nota 8.2.1.1 de la memoria adjunta, la Sociedad ha impagado vencimientos de pólizas de crédito y de financiación de importaciones que vencían durante el ejercicio 2013.

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 y como se indica en la Nota 2.e de la memoria adjunta, las cuentas anuales de PESCAFINA BACALAO, S.A.U. 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, por otra parte, que el elevado nivel de adhesiones de acreedores a la propuesta de convenio, 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.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad mantiene saldos a cobrar a sociedades del Grupo por un importe total de 1.396 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 a sociedades del Grupo mantenidos por la Sociedad, y, en consecuencia, sobre su valoración al cierre del ejercicio.

Según se indica en la Nota 2.h de la memoria adjunta, las cuentas anuales del ejercicio 2013 recogen una corrección de errores proveniente de ejercicios anteriores. En consecuencia, algunas de las cifras del ejercicio 2012, que se incluyen a efectos comparativos en las cuentas anuales adjuntas, no coinciden con las correspondientes a las cuentas anuales del ejercicio 2012, que fueron formuladas el 31 de enero de 2013.

Según indica con más detalle en la Nota 12 de la memoria adjunta, en el caso de revisión por parte de las autoridades fiscales de los diversos impuestos aplicables a la Sociedad para los ejercicios abiertos a inspección, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados en las cuentas anuales adjuntas del ejercicio 2013, aspecto que no es susceptible de cuantificación objetiva a la fecha actual.

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.

César López-Cepero Campos  
Socio-Auditor de Cuentas

Paterna (Valencia), 16 de mayo de 2014

COL·LEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

PER INCORPORAR AL PROTOCOL

Membre exercent:

BDO AUDITORES, S.L.

Any 2014 Núm. 20/14/11060  
CÒPIA GRATUÏTA

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

**PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**  
**CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013**

**PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)****BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y DE 2012**

(Expresados en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas a la Memoria</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012(*)</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.938.621</b>	<b>4.382.020</b>
Inmovilizado intangible	Nota 5	9.863	14.018
Propiedad industrial		1.261	1.597
Aplicaciones informáticas		8.602	12.421
<b>Inmovilizado material</b>	<b>Nota 6</b>	<b>3.883.590</b>	<b>4.368.002</b>
Terrenos y construcciones		3.241.390	3.481.812
Instalaciones técnicas y maquinaria		501.361	710.003
Otras Instalaciones, utillaje y mobiliario		123.782	155.395
Otro Inmovilizado		17.057	20.792
Activos por impuesto diferido	Nota 12	45.168	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>9.599.143</b>	<b>14.443.096</b>
Existencias	Nota 10	3.460.109	6.153.774
Comerciales		3.460.109	6.153.774
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		5.304.659	8.053.899
Clientes por ventas y prestación de servicios	Nota 8.1.1	3.908.235	7.017.013
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 8.1.1 y 17.1	1.396.424	1.036.886
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8.1.1	139.656	181.455
Otros activos financieros		139.656	181.455
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 8.1	694.720	53.968
Tesorería		694.720	53.968
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>13.537.765</b>	<b>18.825.116</b>

(\*) Las cifras del ejercicio 2012 que se incluyen, a efectos comparativos, en estas cuentas anuales, no coinciden con las correspondientes a las cuentas anuales del ejercicio 2012, que fueron formuladas el 31 de enero de 2013 (Nota 2.h).

**PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)****BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y DE 2012**

(Expresados en euros)

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>Notas a la Memoria</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012(*)</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>4.713.641</b>	<b>5.091.855</b>
<b>Fondos propios</b>	<b>Nota 8.4</b>	<b>4.713.641</b>	<b>5.045.258</b>
<b>Capital</b>	<b>Nota 8.4.1</b>	<b>1.201.000</b>	<b>1.201.000</b>
Capital escriturado		1.201.000	1.201.000
<b>Reservas</b>	<b>Nota 8.4.2</b>	<b>3.844.258</b>	<b>3.778.797</b>
Legal y estatutarias		240.200	240.200
Otras Reservas		3.604.058	3.538.597
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(331.617)</b>	<b>65.461</b>
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>Nota 15</b>	<b>-</b>	<b>46.597</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>19.970</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>Nota 12</b>	<b>-</b>	<b>19.970</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>8.824.124</b>	<b>13.713.291</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>Nota 8.2.1</b>	<b>6.223.947</b>	<b>10.248.313</b>
Deudas con entidades de crédito		6.223.947	10.248.313
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>2.595.252</b>	<b>3.448.158</b>
Proveedores	<b>Nota 8.2.1</b>	1.091.294	2.921.855
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	<b>Notas 8.2.1 y 17.1</b>	1.055.052	315.026
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	<b>Nota 8.2.1</b>	50.000	48.807
Otras deudas con las Administraciones Públicas	<b>Nota 12</b>	398.906	162.470
<b>Periodificaciones</b>		<b>4.925</b>	<b>16.820</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>13.537.765</b>	<b>18.825.116</b>

(\*) Las cifras del ejercicio 2012 que se incluyen, a efectos comparativos, en estas cuentas anuales, no coinciden con las correspondientes a las cuentas anuales del ejercicio 2012, que fueron formuladas el 31 de enero de 2013 (Nota 2.h).

**PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)****CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**

(Expresadas en euros)

<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>Notas a la Memoria</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Importe neto de la cifra de negocio</b>	<b>Nota 19</b>	<b>23.719.276</b>	<b>30.490.826</b>
Ventas		23.719.276	30.490.826
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>Nota 13.a</b>	<b>(19.462.377)</b>	<b>(25.617.947)</b>
Consumo de mercaderías		(17.897.720)	(24.310.557)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(1.564.657)	(1.307.390)
<b>Gastos de personal</b>		<b>(2.550.196)</b>	<b>(2.472.226)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(2.036.863)	(1.988.810)
Cargas sociales	<b>Nota 13.b</b>	(513.333)	(483.416)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(1.390.117)</b>	<b>(1.506.241)</b>
Servicios exteriores		(293.922)	(368.738)
Tributos		(22.756)	(22.222)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	<b>Nota 8.1.1</b>	(35.957)	(29.356)
Otros gastos de gestión corriente		(1.037.482)	(1.085.925)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>Notas 5 y 6</b>	<b>(501.871)</b>	<b>(519.373)</b>
<b>Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>Nota 15</b>	<b>66.567</b>	<b>102.627</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(118.718)</b>	<b>477.666</b>
<b>Gastos financieros</b>		<b>(258.067)</b>	<b>(384.150)</b>
Por deudas con empresas del grupo		-	(106.860)
Por deudas con terceros		(258.067)	(277.290)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(258.067)</b>	<b>(384.150)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(376.785)</b>	<b>93.516</b>
<b>Impuestos sobre Beneficios</b>	<b>Nota 12</b>	<b>45.168</b>	<b>(28.055)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(331.617)</b>	<b>65.461</b>

**PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES**  
**A LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**  
 (Expresados en euros)

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>(331.617)</b>	<b>65.461</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(66.567)	(102.626)
Efecto impositivo	19.970	30.788
<b><u>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</u></b>	<b><u>(378.214)</u></b>	<b><u>(6.377)</u></b>

**PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**

(Expresados en euros)

	Capital Escriturado	Reservas	Resultado del Ejercicio	Subvenciones	Total
<b>SALDO FINAL DEL AÑO 2011</b>	<b>1.201.000</b>	<b>3.770.361</b>	<b>8.436</b>	<b>118.435</b>	<b>5.098.232</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	65.461	(71.838)	(6.377)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	8.436	(8.436)	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	8.436	(8.436)	-	-
<b>SALDO FINAL DEL AÑO 2012</b>	<b>1.201.000</b>	<b>3.778.797</b>	<b>65.461</b>	<b>46.597</b>	<b>5.091.855</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(331.617)	(46.597)	(378.214)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	65.461	(65.461)	-	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	64.461	(65.461)	-	-
<b>SALDO FINAL DEL AÑO 2013</b>	<b>1.201.000</b>	<b>3.844.258</b>	<b>(331.617)</b>	<b>-</b>	<b>4.713.641</b>

**PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**

(Expresados en euros)

	2013	2012
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>345.557</b>	<b>(1.986.100)</b>
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(376.785)	93.516
<b>Ajustes al resultado</b>	<b>729.328</b>	<b>782.176</b>
Amortización del inmovilizado	501.871	519.373
Variación de provisiones	35.957	(9.448)
Imputación de subvenciones	(66.567)	(104.991)
Gastos financieros	258.067	377.242
<b>Cambios en el capital corriente</b>	<b>205.913</b>	<b>(2.456.495)</b>
Existencias	2.693.665	(729.521)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(886.450)	(3.339.958)
Acreedores y otras cuentas a pagar	(1.830.562)	1.608.598
Otros pasivos corrientes	229.260	4.386
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>(212.899)</b>	<b>(405.297)</b>
Pago de intereses	(258.067)	(377.242)
Pagos por impuesto sobre beneficios	45.168	(28.055)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(10.169)</b>	<b>(199.015)</b>
<b>Pagos por inversiones</b>	<b>(10.169)</b>	<b>(199.015)</b>
Inmovilizado intangible	(1.860)	(9.755)
Inmovilizado material	(8.309)	(189.260)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>305.364</b>	<b>2.111.325</b>
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>305.364</b>	<b>2.111.325</b>
<b>Emisión:</b>	<b>707.534</b>	<b>2.317.311</b>
Deudas con entidades de crédito	-	2.274.660
Deudas con empresas del grupo y asociadas	707.534	42.651
<b>Devolución y amortización de:</b>	<b>(402.170)</b>	<b>(205.986)</b>
Deudas con entidades de crédito	(402.170)	(205.986)
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>	<b>-</b>	<b>2.364</b>
<b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>640.752</b>	<b>(71.426)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	53.968	125.394
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	694.720	53.968

## **PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**

### **MEMORIA DEL EJERCICIO 2013**

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

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

PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL) fue constituida el 7 de agosto de 2000, estando inscrita en el Tomo 2502, Libro 2502 de la Sección 8, Folio 12, Hoja PO-26304, Inscripción 1ª, del Registro Mercantil de Pontevedra y como se indica en la escritura de aumento de capital de fecha 28 de diciembre de 2001 recibió en aportación activos y pasivos procedentes de Pescafina, S.A.

En la actualidad tiene su domicilio social en el Polígono Industrial Fuente del Jarro de Paterna (Valencia), en la calle Onteniente nº 12.

##### **b) Actividad**

La actividad principal de la Sociedad se centra en la explotación industrial de todas las actividades relacionadas con productos destinados al consumo humano o animal, incluso su producción, transformación, distribución y comercialización, principalmente de bacalao.

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, 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 Final 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 Pescafina Bacalao, S.A.U.

#### **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 obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

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

#### **b) Principios Contables Aplicados**

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

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

#### **c) Moneda de Presentación**

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

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

En la formulación de las presentes Cuentas Anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se han realizado determinadas estimaciones y juicios de valor relacionados que, básicamente, se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones, así como la determinación de los saldos por impuesto sobre sociedades y la determinación del gasto correspondiente (véase Nota 12).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

De ellas, la más significativa ha sido la siguiente:

#### Valoración de saldos a cobrar de sociedades del Grupo

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

En todo caso, la valoración y análisis de recuperación de los activos se ha realizado teniendo en consideración las hipótesis del mencionado Plan de Viabilidad (véase Nota 2.e) y las expectativas de que el mismo se pueda ejecutar con éxito.

#### **e) Empresa en funcionamiento**

Desde el pasado 25 de abril de 2013, Pescanova, S.A., Sociedad Dominante del Grupo al que pertenece la Sociedad, se encuentra en Concurso Voluntario de Acreedores, debido a la situación de insolvencia que presentaba. Las importantes vinculaciones, tanto a nivel financiero como comercial, existentes entre todas las sociedades pertenecientes al Grupo Pescanova, hacen que la situación de su Sociedad Dominante esté afectando de manera muy significativa, tanto a la Sociedad, como al resto del Grupo. 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.

Esta situación, que está generando problemas de liquidez y tensiones de tesorería, es consecuencia, fundamentalmente, de:

- El registro de deterioros de saldos a cobrar de empresas del Grupo, debido a la situación que está atravesando el Grupo en la actualidad.
- Las pérdidas de explotación que ha comportado la disminución de la actividad de la Sociedad, debida igualmente a en su mayor parte a la situación que está atravesando el Grupo, y que ha llevado a que el margen obtenido por la actividad ordinaria de la Sociedad sea insuficiente para soportar los costes de estructura.
- El impago de pólizas, así como de financiaciones de importación que vencían en 2013, como consecuencia del bloqueo a nivel financiero que ha supuesto la situación concursal en la que se encuentra Pescanova, S.A.

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, el Administrador Único presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2013, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas, considerando la corrección de errores explicada en la Nota 2.h.

**g) Responsabilidad de la Información y Estimaciones realizadas**

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Administrador Único de la Sociedad. En las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas por el Administrador Único de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos y la vida útil de los activos materiales e intangibles.

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

**h) Corrección de Errores**

Durante el ejercicio 2012, Pescafina Bacalao, S.A.U. obtuvo financiación mediante la cesión, sin recurso, de facturas de determinados clientes. Ya que estos instrumentos se han revelado como deuda de la Sociedad, en las presentes Cuentas Anuales, se ha procedido a reconocer el pasivo financiero correspondiente a las remesas de factoring abiertas al cierre del ejercicio 2012, que asciende a 3.628.089,04 euros, lo que ha supuesto la modificación de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, incrementando en dicho importe, los siguientes epígrafes del balance:

	<b>31/12/2012</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Deudores comerciales terceros	3.628.089
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Deudas con entidades de crédito	3.628.089

En consecuencia, las cifras del ejercicio 2012, que se incluyen, a efectos comparativos en estas cuentas anuales, no coinciden con las correspondientes a las cuentas anuales del ejercicio 2012, que fueron formuladas el 31 de enero de 2013.

### **NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Base de reparto:</b>		
Beneficio (Pérdida) obtenido en el ejercicio	(331.617)	65.461
<b>Aplicación / Distribución a:</b>		
Reservas voluntarias	-	65.461
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(331.617)	-

### **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 valoran por su coste que se corresponde con el precio de adquisición, minorado por la correspondiente amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

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

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

#### **Propiedad Industrial**

Corresponde a los importes satisfechos por la adquisición de la propiedad o del derecho al uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o en su caso por los gastos incurridos con motivo del registro de las desarrolladas por la Sociedad, menos la correspondiente amortización acumulada.

Se amortizan linealmente durante su vida útil, en un plazo entre 10 y 20 años y son objeto de corrección valorativa por deterioro.

**Aplicaciones Informáticas**

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

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.

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:

	<b>Porcentaje Anual</b>	<b>Años de Vida Útil Estimados</b>
Construcciones	3% - 10%	10 - 33
Instalaciones técnicas y maquinaria	10%	10
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10%	10
Equipos informáticos	20%	5
Otro inmovilizado	10%	10

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.

La pérdida o ganancia derivada de la baja en cuentas de un elemento de inmovilizado material, se determina como la diferencia entre el importe neto, en su caso, de los costes de venta obtenido por su enajenación o disposición por otra vía, si existe, y el importe en libros del elemento, y se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en que ésta se produce.

**c) Arrendamientos**

La Sociedad clasifica un arrendamiento como financiero cuando de las condiciones económicas del acuerdo de arrendamiento se deduce que se le han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso de que no se cumplan las condiciones del contrato de arrendamiento para ser considerado como financiero, éste se considerará como un arrendamiento operativo.

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

**d) Instrumentos Financieros**

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

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

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

**Préstamos y Partidas a cobrar y Débitos y Partidas a pagar****Préstamos y Partidas a cobrar**

En esta categoría se clasifican:

- a) Créditos por operaciones comerciales: activos financieros originados por la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico.
- 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.

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

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

### **Fianzas Entregadas y Recibidas**

Las fianzas entregadas y recibidas 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 FIFO.

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

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

#### **f) Transacciones en Moneda Extranjera**

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

#### **g) Impuestos sobre Beneficios**

El Impuesto sobre Beneficios se registra en la Cuenta 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) Ingresos y Gastos**

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

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

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

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, considerando para ello el porcentaje de realización del servicio en la fecha de cierre del ejercicio. En consecuencia, sólo se contabilizan los ingresos procedentes de prestación de servicios cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones.

#### **i) 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.

**j) Transacciones con Partes Vinculadas**

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

**k) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental**

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

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

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

**l) Subvenciones, Donaciones y Legados**

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

**m) 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, entendiendo 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 del inmovilizado material a lo largo del ejercicio 2013, es el siguiente, en euros:

	31/12/2012	Altas	31/12/2013
<b>Coste:</b>			
Propiedad industrial	9.030	-	9.030
Aplicaciones informáticas	87.991	1.860	89.851
	<b>97.021</b>	<b>1.860</b>	<b>98.881</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>			
Propiedad industrial	(7.433)	(336)	(7.769)
Aplicaciones informáticas	(75.570)	(5.679)	(81.249)
	<b>(83.003)</b>	<b>(6.015)</b>	<b>(89.018)</b>
<b>Inmovilizado Inmaterial Neto</b>	<b>14.018</b>	<b>(4.155)</b>	<b>9.863</b>

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

	31/12/2011	Altas	Bajas	31/12/2012
<b>Coste:</b>				
Propiedad industrial	7.656	1.675	(301)	9.030
Aplicaciones informáticas	83.202	8.080	(3.291)	87.991
	<b>90.858</b>	<b>9.755</b>	<b>(3.592)</b>	<b>97.021</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>				
Propiedad industrial	(7.656)	(78)	301	(7.433)
Aplicaciones informáticas	(72.479)	(6.382)	3.291	(75.570)
	<b>(80.135)</b>	<b>(6.460)</b>	<b>3.592</b>	<b>(83.003)</b>
<b>Inmovilizado Inmaterial Neto</b>	<b>10.723</b>	<b>3.295</b>	<b>-</b>	<b>14.018</b>

**NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL**

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

	31/12/2012	Altas	Bajas	31/12/2013
<b>Coste:</b>				
Terrenos y construcciones	6.208.925	3.631	(6.632)	6.205.924
Instalaciones técnicas y maquinaria	2.777.563	10.156	-	2.787.719
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	376.905	3.169	(1.689)	378.385
Otros elementos y equipos procesos	85.754	2.809	(3.134)	85.429
	<b>9.449.147</b>	<b>19.765</b>	<b>(11.455)</b>	<b>9.457.457</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>				
Construcciones	(2.727.114)	(237.421)	-	(2.964.535)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(2.067.560)	(218.798)	-	(2.286.358)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(221.509)	(33.093)	-	(254.602)
Otros elementos y equipos procesos	(64.962)	(6.544)	3.134	(68.372)
	<b>(5.081.145)</b>	<b>(495.856)</b>	<b>3.134</b>	<b>(5.573.867)</b>
<b>Inmovilizado Material Neto</b>	<b>4.368.002</b>	<b>(476.091)</b>	<b>(8.321)</b>	<b>3.883.590</b>

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

	31/12/2011	Altas	Bajas	31/12/2012
<b>Coste:</b>				
Terrenos y construcciones	6.144.298	166.734	(102.107)	6.208.925
Instalaciones técnicas y maquinaria	2.838.712	37.764	(98.913)	2.777.563
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	349.278	30.773	(3.146)	376.905
Otros elementos y equipos procesos	77.704	13.989	(5.939)	85.754
	<b>9.409.992</b>	<b>249.260</b>	<b>(210.105)</b>	<b>9.449.147</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>				
Construcciones	(2.590.912)	(238.309)	102.107	(2.727.114)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(1.930.846)	(235.627)	98.913	(2.067.560)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(190.814)	(33.841)	3.146	(221.509)
Otros elementos y equipos procesos	(65.765)	(5.136)	5.939	(64.962)
	<b>(4.778.337)</b>	<b>(512.913)</b>	<b>210.105</b>	<b>(5.081.145)</b>
<b>Inmovilizado Material Neto</b>	<b>4.631.655</b>	<b>(263.653)</b>	<b>-</b>	<b>4.368.002</b>

El inmovilizado material de la Sociedad se encuentra afecto a la explotación y se encuentra debidamente cubierto contra cualquier tipo de riesgo.

Parte de los terrenos y construcciones, se encontraba garantizando con un préstamo hipotecario cuyo último pago se ha realizado en el ejercicio 2013, quedando el inmueble libre de cargas hipotecarias (Nota 8.2.1.1.)

**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:

	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Construcciones	795.011	421.862
Instalaciones técnicas y maquinaria	854.225	440.540
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	80.344	30.028
Otro Inmov.y Equipos procesos Inf.	56.359	51.492
	<b>1.785.939</b>	<b>943.922</b>

**NOTA 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR****Arrendamientos operativos (la Sociedad como arrendatario)**

Al cierre del ejercicio 2013 y de 2012, la Sociedad no tiene arrendamientos operativos no cancelables de relevancia.

**NOTA 8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****8.1) Activos Financieros**

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

<b>Categorías</b>	<b>Saldo a 31/12/2013 Créditos y Otros</b>	<b>Saldo a 31/12/2012 Créditos y Otros</b>
<b>Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b>		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	694.720	53.968
	694.720	53.968
<b>Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.1.1)</b>	<b>5.444.315</b>	<b>8.235.354</b>
<b>Total</b>	<b>6.139.035</b>	<b>8.289.322</b>

**8.1.1) Préstamos y Partidas a cobrar**

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

<b>Activo Financiero</b>	<b>Saldo a 31/12/2013</b>		<b>Saldo a 31/12/2012</b>	
		<b>Corto Plazo</b>		<b>Corto Plazo</b>
<b>Créditos por operaciones comerciales</b>				
Cientes empresas del grupo (Nota 17.1.)		1.396.424		1.036.886
Deudores terceros		1.245.125		3.387.924
Cientes, operaciones de factoring (Nota 8.2.1.1)		2.663.110		3.629.089
<b>Total créditos por operaciones comerciales</b>		<b>5.304.659</b>		<b>8.053.899</b>
<b>Créditos por operaciones no comerciales</b>				
Fianzas y depósitos		139.656		181.455
<b>Total créditos por operaciones no comerciales</b>		<b>139.656</b>		<b>181.455</b>
<b>Total</b>		<b>5.444.315</b>		<b>8.235.354</b>

Los depósitos corresponden a garantías por operaciones de factoring pendientes de liquidación al cierre con una entidad financiera.

La Sociedad ha considerado como pérdidas incobrables del ejercicio 2013 saldos de deudores comerciales por importe de 35.957 euros (29.356 euros en el ejercicio anterior).

**8.2) Pasivos Financieros****8.2.1) Débitos y Partidas a pagar**

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

	<b>Saldo a 31/12/2013</b>		<b>Saldo a 31/12/2012</b>	
		<b>Corto Plazo</b>	<b>Largo plazo</b>	<b>Corto Plazo</b>
<b>Por operaciones comerciales:</b>				
Proveedores	-	958.310	-	2.528.399
Proveedores empresas del grupo (Nota 17.1)	-	45.761	-	-
Acreedores	-	132.984	-	146.992
Acreedores, empresas del grupo (Nota 17.1)	-	2.907	-	152.332
Efectos a Pagar	-	-	-	246.464
<b>Total saldos por operaciones comerciales</b>		<b>1.139.962</b>	-	<b>3.074.187</b>
<b>Por operaciones no comerciales:</b>				
Deudas con entidades de crédito (Nota 8.2.1.1)	-	6.223.947	-	10.248.313
Cuenta corriente con grupo (Nota 17.1)	-	1.006.384	-	162.694
<b>Préstamos y otras deudas</b>	-	<b>7.230.331</b>	-	<b>10.411.007</b>
Personal(remuneraciones pendientes de pago)	-	50.000	-	48.807
<b>Total saldos por operaciones no comerciales</b>	-	<b>7.280.331</b>	-	<b>10.459.814</b>
<b>Total débitos y partidas a pagar</b>	-	<b>8.420.293</b>	-	<b>13.534.001</b>

**8.2.1.1) Deudas con Entidades de Crédito**

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se indica a continuación, en euros:

<b>Año 2013</b>	<b>A Corto Plazo</b>	<b>A Largo Plazo</b>	<b>Total</b>
Pólizas de crédito	2.375.151	-	2.375.151
Deudas por Financiación Importación	997.337	-	997.337
Deudas por operaciones de factoring	2.663.110	-	2.663.110
Deudas por intereses	188.349	-	188.349
	<b>6.223.947</b>	-	<b>6.223.947</b>

<b>Año 2012</b>	<b>A Corto Plazo</b>	<b>A Largo Plazo</b>	<b>Total</b>
Préstamo hipotecario	206.496	-	206.496
Pólizas de crédito	2.422.125	-	2.422.125
Deudas por Financiación Importación	3.542.465	-	3.542.465
Deudas por operaciones de factoring	3.629.089	-	3.629.089
Deudas por efectos descontados	448.138	-	448.138
	<b>10.248.313</b>	-	<b>10.248.313</b>

**a) Incumplimiento de Obligaciones Contractuales**

Como consecuencia del bloqueo a nivel financiero que ha supuesto la situación concursal en la que se encuentra Pescanova, S.A., propietaria última de las acciones de la Sociedad, desde el mes de abril de 2013, ha provocado el impago de pólizas, así como financiaciones de importación que vencían en 2013, por importe de 3.203 miles de euros. Todo ello ha provocado que algunas entidades bancarias, hayan considerado la situación como posibles impagados y hayan decidido aplicar intereses moratorios.

La Sociedad, ha procedido a registrar en el ejercicio 2013, la totalidad de los intereses devengados correspondientes al ejercicio, inclusive para aquellos casos, en el que la entidad financiera ha procedido al bloqueo desde el 25 de abril de 2013 al 31 de diciembre de 2013, que ascienden a 188 miles de euros.

**b) Avales**

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tiene avales concedidos a terceros por importe de 21 miles de euros.

**c) Otra información**

La Sociedad es garante solidario, junto con otras empresas del Grupo Pescanova, de deudas bancarias por créditos dispuestos por el Grupo por un montante total de 59,1 millones de euros al cierre del ejercicio 2013.

### **8.2.1.2) Otra Información relativa a Pasivos Financieros**

#### **a) Limite de Pólizas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tiene pólizas de crédito pendientes de pago por un importe que asciende a 2.375.151 euros (2.422.125 euros en el ejercicio anterior). Sin embargo, debido a la situación concursal de la Sociedad Dominante última, ésta no dispone de límite para seguir operando (3.000.000 de euros de límite en el ejercicio anterior).

#### **b) Financiación Comercio Exterior**

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tiene financiación de comercio exterior pendiente de pago por un importe que asciende a 997.337 euros (3.542.465 euros en el ejercicio anterior). Sin embargo, debido a la situación concursal de la Sociedad Dominante última, ésta no dispone de límite para seguir operando.

#### **c) Deudas por Operaciones de Factoring**

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tiene contratos de factoring cuyo importe dispuesto de los mismos a dicha a fecha asciende a 2.663.110 euros (3.629.089 euros en el ejercicio anterior).

### **8.3) 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 y de liquidez.

#### **8.3.1) Riesgo de Crédito**

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

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

Además, la Sociedad tiene una concentración significativa de riesgo de crédito, debido a que realiza el 26% de su cifra de negocios con un solo cliente.

#### **8.3.2) Riesgo de Liquidez**

De acuerdo con lo indicado en notas anteriores, la situación de bloqueo provocada por la solicitud de concurso por parte de Pescanova, S.A., Sociedad Dominante última, 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 para adaptarlos a su capacidad actual de generación de flujos de efectivo.

### **8.3.3) Riesgo de Tipo de Interés**

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

## **8.4) Fondos Propios**

### **8.4.1) Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, el capital social asciende a 1.201.000 euros y está representado por 120.100 acciones nominativas de 10 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas participaciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

El Accionista Único de la Sociedad es Novapesca Trading, S.L.

### **8.4.2) Reservas**

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Reserva legal	240.200	240.200
Reservas voluntarias	3.604.058	3.538.597
<b>Total</b>	<b>3.844.258</b>	<b>3.778.797</b>

### **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 estaba dotada en su totalidad.

### **NOTA 9. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES.**

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:

<b>Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance</b>				
	<b>Ejercicio 2013</b>		<b>Ejercicio 2012</b>	
	<b>Importe</b>	<b>%</b>	<b>Importe</b>	<b>%</b>
Dentro del plazo máximo legal	21.478.681,42	100%	28.833.326,01	100%
Resto	-	-	-	-
<b>Total pagos del ejercicio</b>	<b>21.478.681,42</b>	<b>100%</b>	<b>28.833.326,01</b>	<b>100%</b>
<b>PMP pagos (días) excedidos</b>	-	-	-	-
<b>Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal</b>	-	-	-	-

### **NOTA 10. EXISTENCIAS**

No se ha registrado deterioro de existencias durante el ejercicio 2013.

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 Nota 4.e.

Con fecha 27 de abril de 2011, las entidades Pescanova, S.A., Pescafina, S.A., Pescanova Alimentación, S.A., Frinova, S.A., Frivipesca Chapela, S.A., Pescafina 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 de euros, según el cual algunas de estas sociedades, entre ellas la Sociedad, constituían en prenda las existencias depositadas en los almacenes de Frigidis, S.A.

**NOTA 11. MONEDA EXTRANJERA**

A fecha de cierre del ejercicio no existen saldos deudores ni acreedores en moneda extranjera.

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

<b>Ejercicio</b>	<b>Importe en USD*</b>
2013	658.466
2012	710.484

(\*) Importes expresados en euros aplicando tipo de cambio medio del año.

**NOTA 12. 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:

	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
	<b>A Pagar</b>	<b>A Pagar</b>
<b>No corriente:</b>		
Activos por impuesto diferido	45.168	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	19.970
	<b>45.168</b>	<b>19.970</b>
<b>Corriente:</b>		
Impuesto sobre el Valor Añadido	25.898	15.804
Retenciones por IRPF	79.932	64.447
Impuesto sobre Sociedades	171.005	-
Organismos de la Seguridad Social	122.071	82.219
<b>Total</b>	<b>398.906</b>	<b>162.470</b>

**Situación Fiscal**

La Sociedad vino declarando en ejercicios anteriores 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 la 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 de Pescanova, S.A. del ejercicio 2011, se pudiera poner de manifiesto una situación de desequilibrio patrimonial que se infiere a final del ejercicio 2010 (a través del análisis de las cifras comparativas que se acompañan en la citada reformulación) y que se mantendría al final del ejercicio 2011, cuestión ésta que a la fecha de formulación de las presentes Cuentas, correspondientes al ejercicio 2013, no es posible determinar. En caso de que finalmente se entienda producida tal situación, siendo la Sociedad la 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. Por este motivo, a 31 de diciembre de 2013, han originado un pasivo con la Hacienda Pública por importe de 171.005 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.

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2009 hasta el ejercicio 2013. Para los ejercicios pendientes de inspección, podrían existir ciertos pasivos y contingencias fiscales cuya cuantificación no es posible determinar objetivamente, para los que no se ha registrado provisión alguna en las Cuentas Anuales adjuntas.

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:                             | 2008 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, lo que puede 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

**Impuesto sobre Beneficios**

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

	2013			2012		
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
<b>Resultado del ejercicio (después de impuestos)</b>			<b>(331.617)</b>			<b>65.461</b>
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre sociedades	-	(45.168)	(45.168)	28.055	-	28.055
Diferencias temporarias	150.561,21	-	150.561,21	-	-	-
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>			<b>(226.223,79)</b>			<b>93.516</b>

El gasto (ingreso) por impuesto por Impuesto sobre Beneficios en el ejercicio 2013 y 2012 se desglosa del siguiente modo:

	2013	2012
<b>Cuota al 30 % sobre la Base Imponible</b>	-	<b>28.055</b>
Activación de diferidos	(45.168)	-
<b>Gasto / (Ingreso) por Impuesto sobre Beneficios</b>	<b>(45.168)</b>	<b>28.055</b>

Los cálculos efectuados en relación con la cuota líquida del Impuesto sobre Beneficios, son los siguientes:

	2013	2012
<b>Cuota al 30 % sobre la Base Imponible</b>	-	<b>28.055</b>
<b>Cuota líquida a pagar</b>		<b>28.055</b>

El movimiento de los impuestos diferidos, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2012	Generados	Aplicados	Saldo al 31/12/2013
<b>Activos por impuesto diferido</b>				
Limitación amortizaciones	-	45.168	-	45.168
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>				
Efecto impositivo subv.capital	19.970	-	(19.970)	-

El movimiento de los impuestos diferidos relativos al ejercicio anterior, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 31/12/2011	Generados	Aplicados	Saldo al 31/12/2012
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>				
Efecto impositivo subv.capital	50.758	-	(30.788)	19.970

### **Créditos por Bases Imponibles Negativas y Deducciones Pendientes de Compensar**

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios es el siguiente, en euros:

Año de origen	Año límite para compensar	Euros
2013	2031	226.223,79

## **NOTA 13. INGRESOS Y GASTOS**

### **a) Aprovisionamientos**

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

	2013	2012
<b>Consumos de mercaderías</b>	<b>17.888.384</b>	<b>24.310.557</b>
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento	15.347.040	24.970.655
Variación de existencias	2.541.344	(660.098)
<b>Consumos de materiales auxiliares</b>	<b>1.573.993</b>	<b>1.307.390</b>
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento	1.531.142	1.365.835
Variación de existencias	42.851	(58.445)
	<b>19.462.377</b>	<b>25.617.947</b>

### **b) Cargas Sociales**

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

	2013	2012
Seguridad Social a cargo de la empresa	497.259	462.823
Otros gastos sociales	16.074	20.593
<b>Cargas sociales</b>	<b>513.333</b>	<b>483.416</b>

**NOTA 14. 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:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Valor contable	368.444	368.444
Amortización acumulada	(304.919)	(277.498)
	<b>63.525</b>	<b>90.946</b>

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, por epígrafes, los siguientes:

<b>Naturaleza</b>	<b>Coste</b>	<b>Amortización Acumulada</b>	<b>Valor Neto Contable</b>
Terrenos y construcciones	294.606	(251.611)	42.995
Instalaciones técnicas y maquinaria	36.588	(36.588)	-
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	37.250	(16.720)	20.530
	<b>368.444</b>	<b>(304.919)</b>	<b>63.525</b>

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

**Gastos**

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

<b>Descripción</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Dotaciones para la amortización del inmovilizado	27.421	27.421
Otros gastos de explotación	57.029	59.800
	<b>84.450</b>	<b>87.221</b>

Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

**NOTA 15. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS**

El movimiento de este epígrafe del Balance adjunto durante los ejercicios 2013 y 2012 ha sido el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>Importe a 31/12/13</b>	<b>Importe a 31/12/12</b>
Saldo al inicio del ejercicio	66.567	169.194
Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	(66.567)	(102.627)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>66.567</b>

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

<b>Objeto</b>	
Entidad/Organismo otorgante	Generalitat Valenciana
Año de concesión	2004
Concepto	Ampliación factoría
<b>Datos económicos</b>	
Importe original	628.286
Traspaso a resultados en ejerc. anteriores	(561.719)
Traspasado a resultados en el ejercicio	(66.567)
<b>Saldo bruto al 31/12/2013</b>	<b>-</b>

**NOTA 16. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013, no han acaecido hechos relevantes que afecten a las cuentas anuales de la Sociedad a dicha fecha y que no estén explicados en otras Notas de esta memoria.

**NOTA 17. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS****17.1) Saldos con Partes Vinculadas**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Nombre de Empresa</b>	<b>Otras Empresas del Grupo</b>	<b>Otras Empresas del Grupo</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.396.424</b>	<b>1.036.886</b>
<b>1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		
<b>a) Clientes por ventas y prestación de servicios a corto plazo:</b>		
Fricatamar, S.L.		-
Pescanova Alimentación S.A.	1.111.816	557.477
Pescanova France, SAS	82.975	219.425
Pescanova Portugal, LDA	105.900	164.423
Pescanova Italia	83.879	87.946
Pescanova S.A	-	7.615
Pescafresca, S.A.	11.854	-
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.055.052</b>	<b>315.026</b>
<b>2. Proveedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		
Pescanova France, SAS	45.761	-
<b>a) Préstamos a corto plazo:</b>		
Pescanova S.A.	900.000	-
<b>b) Acreedores a corto plazo:</b>		
Pescanova S.A.	487	152.332
Frivipesca S.A.	2.420	-
<b>3. Cuenta corriente con empresas del grupo:</b>		
Pescanova S.A.	106.384	162.694

**17.2) Transacciones con Partes Vinculadas**

Las operaciones efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	2013	2012
Nombre empresa	Otras Empresas del Grupo	Otras Empresas del Grupo
<b>Ventas</b>	<b>8.686.328</b>	<b>10.115.405</b>
Pescanova Alimentación S.A.	4.875.998	5.152.499
Pescanova Portugal LDA	982.352	1.232.408
Pescanova S.A.	6.052	9.671
Frinova, S.A.	-	-
Pescanova France SAS	2.481.772	3.187.240
Pescanova Italia S.R.L.	340.154	532.655
Fricatamar S.L.	-	932
Pescafina, S.A.	-	-
<b>Compras</b>	<b>1.372.509</b>	<b>2.063.985</b>
Pescanova France SAS	1.356.026	1.952.051
Frivipesca S.A.	5.000	-
Pescanova S.A.	11.483	85.488
Pescanova Alimentacion S.A.	-	26.446
<b>Gastos por intereses pagados</b>	<b>-</b>	<b>106.861</b>
Pescanova S.A.	-	106.861

**17.3) Accionistas Significativos**

No hay operaciones relevantes realizadas durante los ejercicios 2013 y 2012 con el Accionista Único de la Sociedad.

**17.4) Saldos y Transacciones con el Administrador Único y la Alta Dirección**

Durante los ejercicios 2013 y 2012 no han existido créditos ni anticipos con el anterior Administrador Único, ni tampoco existen otros compromisos, avales y otros.

Los saldos mantenidos al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, así como las transacciones efectuadas durante los ejercicios 2013 y 2012, con el actual Administrador Único, se detallan en las Notas 17.1 y 17.2 anteriores.

Al 31 de diciembre de 2013, existen avales o garantías concedidas a favor del Administrador Único, según se detalla en la Nota 8.2.1.1 anterior. Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, no existen compromisos por complementos a pensiones a favor del Administrador Único.

Aparte del Administrador Único, no existe otro personal de la Sociedad que cumpla la definición de personal de Alta Dirección.

**Otra información referente al Administrador Único**

En aplicación de la Ley de Sociedades de Capital, se informa que el Administrador Único de la Sociedad no posee participaciones en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario objeto social, distintas a las sociedades de las que forman parte del Grupo Pescanova.

Asimismo, y de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, mencionada anteriormente, se informa que el Administrador Único no ha 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 18. OTRA INFORMACIÓN**

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

	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	4	-	4
Otros Técnicos	2	-	2
Jefes y Oficiales Administrativos	1	8	9
Especialistas y Operarios	3	-	3
Camaristas	7	-	7
Oficiales de Prod.y Envasadores	-	68	68
	<b>17</b>	<b>76</b>	<b>93</b>

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2012, distribuido por géneros y categorías, es el siguiente:

	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	3	-	3
Otros Técnicos	2	-	2
Jefes y Oficiales Administrativos	1	9	10
Especialistas y Operarios	3	-	3
Camaristas	7	-	7
Oficiales de Prod.y Envasadores	-	65	64
	<b>16</b>	<b>74</b>	<b>90</b>

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2013 ha ascendido a 11.000 euros (19.433 euros en el ejercicio anterior).

**NOTA 19. INFORMACIÓN SEGMENTADA**

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

<b>Descripción del mercado geográfico</b>	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
	<b>Euros</b>	<b>%</b>	<b>Euros</b>	<b>%</b>
<b>Nacional</b>	<b>12.434.394</b>	<b>52.42%</b>	<b>13.120.439</b>	<b>43.03%</b>
Cifra negocios con terceros	7.552.344		7.957.336	
Cifra negocio con empresas grupo	4.882.050		5.163.103	
<b>Resto Unión Europea</b>	<b>11.284.882</b>	<b>47.58%</b>	<b>17.370.387</b>	<b>56.97%</b>
Cifra negocios con terceros	7.480.603		12.418.084	
Cifra negocio con empresas grupo	3.804.279		4.952.303	
<b>Total</b>	<b>23.719.276</b>	<b>100,00%</b>	<b>30.490.826</b>	<b>100,00%</b>

La Sociedad tiene una concentración significativa de ventas, realizando el 26% de ellas con un único cliente.

No se incluye la información relativa a segmentos de actividad, dado que no difieren entre sí de una forma considerable.

**PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**  
**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013**

## **PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013**

#### **1. EVOLUCIÓN DE LOS NECOCIOS Y SITUACION DE LA SOCIEDAD**

En este ejercicio las ventas ascendieron a 23.719.276 euros. Ha habido una disminución del volumen de negocio en ventas respecto al año 2012 del 22,21%.

En el año 2013 Pescafina Bacalao S.A. (Sociedad Unipersonal) ha mantenido su liderazgo nacional e internacional en el mercado tradicional del “bacalao”, manteniendo su mercado de “bacalao desalado congelado” y ha aumentado su implantación en grandes cadenas en el mercado del “bacalao congelado al punto de sal”

#### **2. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD**

La evolución de la Sociedad durante el 2014 se mantendrá estable respecto al año 2013, ya que no se aprecian grandes cambios en los precios de las materias primas ni en los precios de venta en el sector.

Conviene subrayar que debido a que nuestro accionista Pescanova, S.A. se declaró en concurso de acreedores en el mes de abril 2013, el año no fue tan tranquilo por el fuerte impacto que esa situación de concurso tuvo en nuestras finanzas y tesorería diaria, teniendo que soportar una situación precaria llena de dificultades que aún perduran, a la hora de redactar este informe, estando a la espera de la resolución del convenio de acreedores.

#### **3. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

Durante el ejercicio 2013 la entidad ha intensificado sus trabajos en I + D, principalmente en la investigación de nuevos productos para las nuevas tendencias del mercado.

**4. OPERACIONES CON ACCIONES PROPIAS**

La Sociedad no ha tenido acciones propias en su poder.

**5. HECHOS POSTERIORES**

No se han producido hechos posteriores de relevancia al cierre de 31 de diciembre de 2013, que no estén explicados en la memoria de las Cuentas Anuales.

**6. RIESGOS E INCERTIDUMBRES**

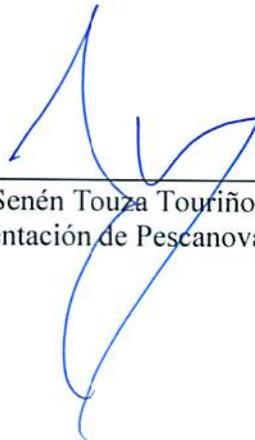
De la operativa desarrollada por la Sociedad y del entorno en el que opera, se desprende la existencia de riesgos o incertidumbres ya explicados en la memoria.

\*\*\*\*\*

## FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Administrador Único de **PESCAFINA BACALAO, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)** formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 39.

Paterna (Valencia), 15 de mayo de 2014  
El Administrador Único



---

D. Senén Touza Touriño  
En representación de Pescanova, S.A.



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

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

