



PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.

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



PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.

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

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013:

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

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013



PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Informe de auditoría de cuentas anuales

A los Accionistas de PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.:

1. Hemos auditado las Cuentas Anuales de PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A. que comprenden el Balance al 31 de diciembre de 2013, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y la Memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. El Administrador Único es el responsable de la formulación de las Cuentas Anuales de la Sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2.a de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.
2. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2013 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A. al 31 de diciembre de 2013, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.
3. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 2.e de la memoria adjunta. A 31 de diciembre de 2013, la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo de 13.335 miles de euros y un Patrimonio Neto negativo de 12.794 miles de euros, encontrándose, por tanto, en uno de los supuestos de disolución contemplados en el artículo 363 del Real Decreto 1/2011 de 2 de julio por el que se aprueba la Ley de Sociedades de Capital. En estas circunstancias, la normativa mercantil obliga a que se convoque Junta General en el plazo de dos meses para que se adopte el acuerdo de disolver la Sociedad, a no ser que se incremente o reduzca el capital social en la medida suficiente.

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

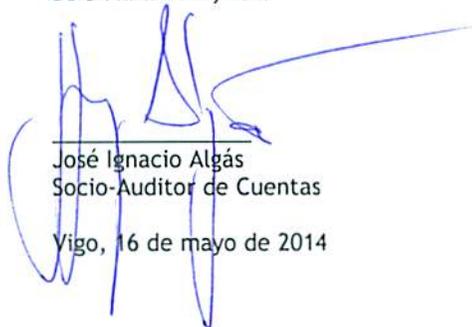
Las importantes vinculaciones tanto a nivel financiero como comercial, existentes entre todas las sociedades pertenecientes al Grupo Pescanova, hacen que la situación de su Sociedad Dominante esté afectando de manera muy significativa a PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A. y a todo el Grupo al que pertenece.

Las dificultades de tesorería que esta situación está comportando, llevaron a la Sociedad a presentar la comunicación a que se refiere el artículo 5 bis de la Ley Concursal, el pasado 19 de marzo de 2014.

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 **PESCANOVA ALIMENTACIÓN, 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 2.625 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. Por último, y tal como se indica en la Nota 2.g de la memoria adjunta, las cuentas anuales del ejercicio 2013 recogen la corrección de errores provenientes de ejercicios anteriores así como una reclasificación detallada en la Nota 2.f de la memoria adjunta. En consecuencia, las cifras del ejercicio 2012, que se incluyen a efectos comparativos en dichas cuentas anuales, no coinciden con las correspondientes a las cuentas anuales del ejercicio 2012, que fueron formuladas el 31 de enero de 2013.
6. El Informe de Gestión adjunto del ejercicio 2013, contiene las explicaciones que el Administrador Único considera oportunas sobre la situación de **PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.**, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2013. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del Informe de Gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

BDO Auditores, S.L.



José Ignacio Algás
Socio-Auditor de Cuentas
Vigo, 16 de mayo de 2014

COL·LEGI DE CENSORS JURATS DE COMPTES DE CATALUNYA	
PER INCORPORAR AL PROTOCOL	
Membre exercent:	
BDO AUDITORES, S.L.	
Any	Núm.
2014	20/14/09684
COPIA GRATUITA	
.....	
Informe subjecte a la taxa establerta a l'article 44 del text refós de la Llei d'auditoria de comptes, aprovat per Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.	
.....	

PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013

PESCANOVA ALIMENTACIÓN, 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		540.750	678.738
Inmovilizado intangible	Nota 5	76.016	130.598
Aplicaciones informáticas		76.016	130.598
Inmovilizado material	Nota 6	464.734	548.140
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		464.734	548.140
ACTIVO CORRIENTE		62.883.402	65.141.675
Existencias		16.703.111	11.497.736
Comerciales		16.099.505	9.708.660
Anticipos a proveedores		603.606	1.789.076
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		38.962.159	51.706.599
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 8.2	34.937.768	34.368.840
Clientes empresas del grupo y asociadas	Notas 8.2 y 17	2.269.986	16.561.617
Deudores varios	Nota 8.2	367.818	434.321
Personal	Nota 8.2	3.367	3.761
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 13	1.383.220	338.060
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo		354.984	354.984
Otros activos financieros	Notas 8.2 y 17	354.984	354.984
Periodificaciones a corto plazo		151.020	1.111.926
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		6.712.128	470.430
Tesorería	Nota 8.1.a	6.712.128	470.430
TOTAL ACTIVO		63.424.152	65.820.413

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

PESCANOVA ALIMENTACIÓN, 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		(12.794.116)	(9.641.677)
Fondos propios	Nota 12	(12.794.116)	(9.641.677)
Capital	Nota 12.1	3.350.004	3.350.004
Capital escriturado		3.350.004	3.350.004
Prima de emisión	Nota 12.2	1.650.454	1.650.454
Reservas	Nota 12.3	263.739	50.765
Legal y estatutarias		422.216	400.918
Otras Reservas		(158.477)	(350.153)
Resultados de ejercicios anteriores (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	Nota 12.4	(14.905.874) (14.905.874)	- -
Resultado del ejercicio		(3.152.439)	(14.692.900)
PASIVO NO CORRIENTE		-	34.080
Deudas a largo plazo		-	34.080
Otros pasivos financieros		-	34.080
PASIVO CORRIENTE		76.218.268	75.428.010
Deudas a corto plazo		40.646.290	37.740.657
Deudas con entidades de crédito	Nota 9.1.1	40.612.210	37.672.617
Otros pasivos financieros		34.080	68.040
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		35.571.978	37.687.353
Proveedores	Nota 9.1	221.153	847.417
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Notas 9.1 y 17	33.661.539	33.949.948
Acreeedores varios	Nota 9.1	823.849	2.097.224
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 9.1	199.536	200.428
Pasivo por impuesto corriente	Nota 13	354.984	354.984
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	310.917	237.352
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		63.424.152	65.820.413

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

PESCANOVA ALIMENTACIÓN, 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 19	213.299.508	192.377.784
Ventas netas		213.281.653	192.282.019
Prestaciones de servicios		17.855	95.765
Aprovisionamientos	Nota 14.a	(176.289.910)	(156.208.404)
Consumo de mercaderías		(176.078.844)	(156.065.234)
Trabajos realizados por otras empresas		(211.066)	(143.170)
Otros ingresos de explotación		302.595	53.609
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		291.846	42.887
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado		10.749	10.722
Gastos de personal		(5.883.497)	(4.870.988)
Sueldos, salarios y asimilados		(4.785.735)	(4.006.116)
Cargas sociales	Nota 14.b	(1.097.762)	(864.872)
Otros gastos de explotación		(32.761.360)	(45.536.426)
Servicios exteriores		(32.147.648)	(30.585.640)
Tributos		(14.566)	(11.721)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(599.146)	(14.939.065)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(163.387)	(171.931)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		(6.119)	-
Resultados por enajenaciones y otras		(6.119)	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(1.502.170)	(14.356.356)
Ingresos financieros	Nota 14.c	599.021	803.230
Ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros, empresas del grupo y asociadas		434.704	789.375
Otros ingresos de valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		164.317	13.855
Gastos financieros	Nota 14.c	(2.255.245)	(1.001.000)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(67.798)	(213.154)
Por deudas con terceros		(2.187.447)	(787.846)
Diferencias de cambio		5.955	1.596
RESULTADO FINANCIERO		(1.650.269)	(196.174)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(3.152.439)	(14.552.530)
Impuesto sobre beneficios	Nota 13	-	(140.370)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(3.152.439)	(14.692.900)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(3.152.439)	(14.692.900)

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

PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO****A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**
EN LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012

(Expresados en euros)

	2013	2012 (*)
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(3.152.439)	(14.692.900)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(3.152.439)	(14.692.900)

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

PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO****B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO EN LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**

(Expresados en euros)

	Capital Escriturado	Prima de Emisión	Reservas	Resultados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO, FINAL DEL AÑO 2011	3.350.004	1.650.454	(110.075)	-	160.840	5.051.223
Total ingresos y gastos reconocidos		-	-	-	212.974	212.974
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	160.840	-	(160.840)	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2012	3.350.004	1.650.454	50.765	-	212.974	5.264.197
Ajustes por errores 2012	-	-	-	-	(14.905.874)	(14.905.874)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2013	3.350.004	1.650.454	50.765	-	(14.692.900)	(9.641.677)
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	(3.152.439)	(3.152.439)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	212.974	(14.905.874)	14.692.900	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	212.974	(14.905.874)	14.692.900	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2013	3.350.004	1.650.454	263.739	(14.905.874)	(3.152.439)	(12.794.116)

PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2013 Y 2012**

(Expresados en euros)

	2013	2012(*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	3.395.708	(39.050.488)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(3.152.439)	(14.552.530)
Ajustes al resultado	2.987.163	15.296.448
Amortización del inmovilizado	163.387	171.931
Correcciones valorativas por deterioro	1.167.388	14.939.065
Imputación de subvenciones	-	(10.722)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	6.119	-
Ingresos financieros	(599.021)	(803.230)
Gastos financieros	2.255.245	1.001.000
Diferencias de cambio	(5.955)	(1.596)
Cambios en el capital corriente	5.217.208	(39.456.266)
Existencias	(5.205.375)	6.132.179
Deudores y otras cuentas a cobrar	11.577.052	(50.700.859)
Otros activos corrientes	960.906	(526.796)
Acreedores y otras cuentas a pagar	(2.115.375)	5.639.210
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(1.656.224)	(338.140)
Pago de intereses	(2.255.245)	(1.001.000)
Cobro de intereses	599.021	803.230
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	-	(140.370)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(25.563)	1.774.904
Pagos por inversiones	(34.533)	(52.115)
Inmovilizado intangible	(6.253)	(7.297)
Inmovilizado material	(28.280)	(44.818)
Cobros por desinversiones	8.970	1.827.019
Inmovilizado material	8.970	-
Otros activos financieros	-	1.827.019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	2.871.553	37.236.187
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	2.871.553	37.236.187
Emisión	2.939.593	37.534.756
Deudas con entidades de crédito	2.939.593	37.534.756
Devolución y amortización de	(68.040)	(298.569)
Otras	(68.040)	(298.569)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	6.241.698	(39.397)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	470.430	509.827
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	6.712.128	470.430

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

PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.

MEMORIA DEL EJERCICIO 2013

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

a) Constitución y Domicilio Social

PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A., fue constituida en la población de Vigo, provincia de Pontevedra el día 12 de septiembre de 1.986 con la denominación de SOFITRANSA, S.A., bajo la forma jurídica de Sociedad Anónima, modificada mediante escritura pública de 30 de septiembre de 1994 a su actual denominación. Su domicilio actual se encuentra en Rúa José Fernández López, s/n, Chapela (Pontevedra).

b) Actividad

Su actividad consiste en la comercialización de productos de alimentación elaborados congelados y refrigerados, así como cualquier otra actividad relacionada con el mencionado objeto social.

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 es Novapesca Trading, S.L. y sociedad dominante última es Pescanova, S.A., cuyo domicilio social se encuentra en Chapela-Redondela. Las Cuentas Anuales consolidadas de dicho Grupo, que se prevé que sean formuladas con fecha 15 de mayo de 2014, serán depositadas en el Registro Mercantil de Pontevedra.

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

c) Régimen Legal

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

d) Art. 5 bis Ley Concursal

Con fecha 19 de marzo de 2014, la Sociedad ha presentado en el Registro Central de los Juzgados de Pontevedra, la comunicación de negociaciones contempladas en el artículo 5 bis de la Ley Concursal.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen Fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2013 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

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

b) Principios Contables Aplicados

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

c) Moneda de Presentación

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

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

En la formulación de las presentes Cuentas Anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se han realizado determinadas estimaciones y juicios de valor relacionados que, básicamente, se refieren a la evaluación de las pérdidas por deterioro de determinados activos y a la probabilidad de ocurrencia de provisiones, así como a la determinación de los saldos por impuesto sobre sociedades y del gasto correspondiente (véase Nota 13). A pesar de que, estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

De ellas, la más significativa ha sido la siguiente:

Valoración de saldos a cobrar de sociedades del Grupo

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

e) Empresa en Funcionamiento

Desde el pasado 25 de abril de 2013, Pescanova, S.A., Sociedad Dominante del Grupo al que pertenece la Sociedad, se encuentra en Concurso Voluntario de Acreedores, debido a la situación de insolvencia que presentaba. Las importantes vinculaciones, tanto a nivel financiero como comercial, existentes entre todas las sociedades pertenecientes al Grupo Pescanova, hacen que la situación de su Sociedad Dominante esté afectando de manera muy significativa, tanto a la Sociedad, como al resto del Grupo. Asimismo, las sociedades del Grupo Acuinova, S.L., Pescafina, S.A., Pescachile, S.A., Acuinova Chile, Argenova, S.A. y Pescanova Brasil, LTDA, han entrado en procedimientos de carácter concursal durante el ejercicio 2013, y, en el mes de marzo de 2014, la propia Sociedad y otra sociedad del Grupo, Bajamar Séptima, S.A., presentaron la comunicación a la que se refiere el artículo 5 bis de la Ley Concursal.

Por lo que hace referencia a la Sociedad, al 31 de diciembre de 2013, la misma ha incurrido en pérdidas significativas que han provocado, entre otros aspectos, que a dicha fecha presente un Patrimonio Negativo por importe de 12.794.116 euros, así como un fondo de maniobra negativo de 13.334.866 euros. Esta situación, es consecuencia, fundamentalmente, de:

- El registro de deterioros de saldos a cobrar de empresas del Grupo, debido a la situación que está atravesando el Grupo en la actualidad (véase Nota 8.3.a), y
- Las pérdidas de explotación que ha comportado la disminución de la actividad de la Sociedad, debida igualmente en su mayor parte a la situación que está atravesando el Grupo, y que ha llevado a que el margen obtenido por la actividad ordinaria de la Sociedad sea insuficiente para soportar los costes de estructura.

Por otra parte, esta situación ha comportado problemas de liquidez y tensiones de tesorería que han obligado a la Sociedad a incumplir diversos compromisos de pago con entidades financieras (véase Nota 9.1.1), y a la presentación, como ya se ha indicado, de la comunicación a la que se refiere el artículo 5 bis de la Ley Concursal el pasado 19 de marzo de 2014.

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. En las presentes cuentas anuales, se han reclasificado 354.984 euros de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a Pasivo por impuesto corriente, en el ejercicio 2012, con el fin de hacerlos comparables con los del ejercicio actual y facilitar su comparación (Nota 13).

g) Corrección de Errores

Durante el ejercicio 2013 se han efectuado correcciones al resultado del ejercicio anterior, como consecuencia de la situación concursal en que se vieron inmersas algunas empresas del grupo (tal como se ha detallado en la nota 2.e anterior) con posterioridad a la formulación de las cuentas anuales del ejercicio anterior. Dichas correcciones corresponden al deterioro de los saldos mantenidos por la sociedad con dichas empresas, los cuales ascendían a 14.905.874 euros.

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

h) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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

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

NOTA 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

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

	2013	2012 (*)
Base de reparto		
Beneficio (Pérdida) generada en el ejercicio	(3.152.439)	212.974
	(3.152.439)	212.974
Aplicación a:		
Reserva legal	-	21.297
Reservas voluntarias	-	191.677
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(3.152.439)	-
	(3.152.439)	212.974

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

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio 2013, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible

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

Aplicaciones Informáticas

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, en un periodo entre 3 y 5 años.

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 periodo en el que la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Otras instalaciones	12,5% - 20%	5 - 8
Mobiliario	10%	10
Equipos informáticos	25%	4
Otro inmovilizado material	12,5% - 20%	5 - 8

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, y
- b) **Créditos por operaciones no comerciales:** activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial, cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, y que no se negocian en un mercado activo. No incluyen aquellos activos financieros para los cuales la Sociedad pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. Estos últimos se clasifican como disponibles para la venta.

Débitos y Partidas a Pagar

En esta categoría se clasifican:

- a) **Débitos por operaciones comerciales:** pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico, y
- b) **Débitos por operaciones no comerciales:** pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

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

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

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valoran por su coste amortizado.

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

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

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

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

Baja de Activos Financieros

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

Baja de Pasivos Financieros

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

Intereses y Dividendos Recibidos de Activos Financieros

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

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 coste medio ponderado.

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) 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.

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.

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

j) 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.

k) Transacciones entre Partes Vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

l) Estados de Flujos de Efectivo

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

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

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

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

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

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

NOTA 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

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

	31/12/2012	Altas	31/12/2013
Coste:			
Aplicaciones informáticas	4.821.584	6.254	4.827.838
	4.821.584	6.254	4.827.838
Amortización Acumulada:			
Aplicaciones informáticas	(4.690.986)	(60.836)	(4.751.822)
	(4.690.986)	(60.836)	(4.751.822)
Inmovilizado Intangible, Neto	130.598	(54.582)	76.016

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

	31/12/2011	Altas	31/12/2012
Coste:			
Aplicaciones informáticas	4.814.287	7.297	4.821.584
	4.814.287	7.297	4.821.584
Amortización Acumulada:			
Aplicaciones informáticas	(4.626.214)	(64.772)	(4.690.986)
	(4.626.214)	(64.772)	(4.690.986)
Inmovilizado Intangible, Neto	188.073	(57.475)	130.598

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:

	2013	2012
Aplicaciones informáticas	4.621.317	4.601.531

Bienes Afectos a Garantías

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

NOTA 6. INMOVILIZADO MATERIAL

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

	31/12/2012	Altas	Bajas	31/12/2013
Coste:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	3.550	7.500	-	11.050
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.043.205	6.138	(10.941)	1.038.402
Equipos proceso de información	393.009	13.625	(558)	406.076
Otro inmovilizado material	38.482	994	-	39.476
	1.478.246	28.257	(11.499)	1.495.004
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	(342)	(880)	-	(1.222)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(526.047)	(86.900)	1.822	(611.125)
Equipos proceso de información	(368.177)	(13.109)	566	(380.720)
Otro inmovilizado material	(35.540)	(1.663)		(37.203)
	(930.106)	(102.552)	2.388	(1.030.270)
Inmovilizado Material, Neto	548.140	(74.295)	(9.111)	464.734

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

	31/12/2011	Altas	Bajas	31/12/2012
Coste:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	1.618	1.932	-	3.550
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.010.580	32.625	-	1.043.205
Equipos proceso de información	386.800	10.137	(3.928)	393.009
Otro inmovilizado material	38.359	123	-	38.482
	1.437.357	44.817	(3.928)	1.478.246
Amortización Acumulada:				
Instalaciones técnicas y maquinaria	(128)	(214)	-	(342)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(435.750)	(90.297)	-	(526.047)
Equipos proceso de información	(357.487)	(14.432)	3.742	(368.177)
Otro inmovilizado material	(33.323)	(2.217)	-	(35.540)
	(826.688)	(107.160)	3.742	(930.106)
Inmovilizado Material, Neto	610.669	(62.343)	(186)	548.140

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

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

	31/12/2013	31/12/2012
Otras instalaciones	73.865	23.872
Mobiliario	240.739	229.572
Equipos proceso de información	357.841	341.466
	672.445	594.910

Bienes Afectos a Garantías

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

Otra Información

La totalidad del inmovilizado material de la Sociedad se encuentra afecto a la explotación y debidamente asegurado y no estando sujeto a ningún tipo de gravamen.

La Sociedad tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

Las bajas de elementos del inmovilizado material habidas por en el ejercicio, bien sea por enajenación o por cualquier otra causa, han supuesto una pérdida de 6.119 euros.

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

El cargo a los resultados del ejercicio 2013 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 1.690.755 euros (2.386.038 euros en el ejercicio anterior).

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	Créditos, Derivados y Otros	
	31/12/2013	31/12/2012
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:		
Efectivo y otros activos líquidos (Nota 8.1.a)	6.712.128	470.430
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 8.2)	38.537.529	53.512.599
Total	45.249.657	53.983.029

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

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

	Saldo a	
	31/12/2013	31/12/2012
Cuentas corrientes	6.707.507	469.876
Caja	4.621	554
Total	6.712.128	470.430

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

Al 31 de diciembre de 2013 existen 6.266.934 euros correspondientes a cobros de clientes en una cuenta corriente vinculada a operaciones de factoring que se encuentra pignorada a favor del factor.

8.2) Préstamos y Partidas a Cobrar

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

	Saldo a 31/12/2013		Saldo a 31/12/2012	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Clientes empresas del grupo (Nota 17.1)	-	2.264.246	-	16.547.097
Clientes empresas asociadas (Nota 17.1)	-	5.740	-	14.520
Clientes terceros	-	34.937.768	-	34.368.840
Deudores terceros	-	371.185	-	438.082
Anticipos a proveedores	-	603.606	-	1.789.076
Total créditos por operaciones comerciales	-	38.182.545	-	53.157.615
Créditos por operaciones no comerciales				
Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 17.1)	-	354.984	-	354.984
Total créditos no comerciales	-	354.984	-	354.984
Total	-	38.537.529	-	53.512.599

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

	Créditos, derivados y otros Corto plazo
Pérdidas por deterioro al inicio del ejercicio 2012	(583.201)
(+) Corrección valorativa por deterioro (*)	(14.939.065)
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2012	(15.522.266)
(+) Corrección valorativa por deterioro	(551.983)
(-) Reversión del deterioro	987
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2013	(16.073.262)

(*) El saldo de clientes empresas del grupo y asociadas incluye el deterioro causado por riesgo de insolvencia, de la sociedad matriz del Grupo, Pescanova, S.A. El importe deteriorado corresponde al saldo a cobrar que mantenía la Sociedad a fecha de concurso de su matriz, el cual asciende a 14.905.874 euros. Dicho deterioro ha sido registrado por la Sociedad mediante una corrección de errores a 31 de diciembre de 2012.

NOTA 9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	31/12/2013	31/12/2012
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.2)	-	34.080

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

	Deudas con Entidades de Crédito		Derivados y Otros		Total	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.1)	40.612.210	37.672.617	34.940.157	37.163.057	75.552.367	74.835.674

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	-	221.153	-	847.417
Proveedores partes vinculadas (Nota 17.1)	-	33.661.539	-	33.949.948
Acreeedores	-	823.849	-	2.097.224
Total saldos por operaciones comerciales	-	34.706.541	-	36.894.589
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	-	40.562.766	-	37.647.548
Otras deudas (Nota 9.2)	-	34.080	34.080	68.040
Préstamos y otras deudas	-	40.596.846	34.080	37.715.588
Deudas por intereses explícitos con entidades de crédito (Nota 9.1.1)	-	49.444	-	25.069
Deudas por intereses explícitos	-	49.444	-	25.069
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	199.536	-	200.428
Total saldos por operaciones no comerciales	-	40.845.826	34.080	37.941.085
Total Débitos y partidas a pagar	-	75.552.367	34.080	74.835.674

9.1.1) Deudas con entidades de crédito

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

	A Corto Plazo
Pólizas de crédito	9.146.403
Deudas por op. de factoring	31.416.363
Deudas por intereses	49.444
	40.612.210

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

	A Corto Plazo
Pólizas de crédito	6.039.483
Deudas por op. de factoring	31.608.065
Deudas por intereses	25.069
	37.672.617

Pólizas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total que asciende a 9.100.000 euros (mismo importe en el ejercicio anterior), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha fecha asciende a 9.146.403 euros (6.039.483 euros en el ejercicio anterior). Tres de dichas pólizas, por importe total de 6.231.400 han vencido durante el ejercicio 2013, no habiendo atendido la Sociedad al pago de las mismas al vencimiento.

9.2) Otras deudas

Se incluye en este epígrafe la última cuota pendiente de pago de un préstamo privilegiado firmado por la Sociedad con fecha 6 de abril de 2006, con el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI) por importe máximo de 442.320 euros.

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	135.945.067	71,39%	138.207.991	82,76%
Resto	54.476.918	28,61%	28.794.195	17,24%
Total pagos del ejercicio	190.421.985	100,00%	167.002.186	100,00%
PMP pagos (días) excedidos	36,01		29,27	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	6.395.261		2.251.030	

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. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

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

11.2) Riesgo de Liquidez

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

Con fecha 19 de marzo de 2014, la Sociedad ha presentado en el Registro Central de los Juzgados de Pontevedra, la comunicación de negociaciones contempladas en el artículo 5 bis de la Ley Concursal.

11.3) Riesgo de Tipo de Cambio

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

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.

El tipo 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, así como al 31 de diciembre de 2012, el capital social está representado por 558.334 acciones nominativas de 6 euros nominales 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:

	Nº Acciones	% Participación
Novapesca Trading, S.L.	558.333	99,99%

12.2) Prima de Emisión

Esta reserva se originó como consecuencia de la ampliación de capital del ejercicio 2008. Tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reserva voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

12.3) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	2013	2012
Reserva legal	422.216,00	400.918,00
Reservas voluntarias	(158.477,00)	(350.153,00)
Total	263.739,00	50.765,00

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.

12.4) Resultados de Ejercicios Anteriores

Corresponden al resultado negativo generado en el ejercicio 2012 con motivo de la corrección de errores realizada por la Sociedad (Nota 2.g).

12.5) Situación Patrimonial

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

NOTA 13. SITUACIÓN FISCAL

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

	31/12/2013		31/12/2012	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
Corriente:				
Impuesto sobre el Valor Añadido	1.383.220	-	338.060	6.784
Retenciones por IRPF	-	205.540	-	153.347
Impuesto sobre Sociedades	-	354.984	-	354.984
Organismos de la Seguridad Social	-	105.377	-	77.221
	1.383.220	665.901	338.060	592.336

Situación Fiscal

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

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

En las presentes cuentas anuales, se han reclasificado 354.984 euros de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a Pasivo por impuesto corriente, en el ejercicio 2012, con el fin de hacerlos comparables con los del ejercicio actual y facilitar su comparación. Dicho importe corresponde al pasivo por impuesto corriente generado por la Sociedad en los ejercicios 2010 a 2012.

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		
Resultado del ejercicio (después de impuestos)			(3.152.439)			(14.692.900)
Corrección de errores (Nota 2.g)			(14.905.874)			14.905.874
	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>	<i>Aumentos</i>	<i>Disminuciones</i>	<i>Efecto neto</i>
Impuesto sobre sociedades	-	-	-	140.370	-	140.370
Diferencias permanentes	47.611	-	47.611	232.026	(55.673)	176.353
Diferencias temporarias	705.240	-	705.240	-	-	-
Con origen en el ejercicio	705.240	--	705.240	-	-	-
Compensación de bases imposables de ejercicios anteriores			-			-
Base imponible (resultado fiscal)			(17.305.462)			529.697

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

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

	2013	2012
Cuota al 30 % sobre la Base Imponible	-	158.909
Deducciones	-	(18.539)
Cuota líquida	-	140.370
Cuota a ingresar	-	140.370

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

	2013	2012
Impuesto corriente	-	140.370
Impuesto diferido	-	-
Total	-	140.370

Ejercicios Pendientes de Comprobación y Actuaciones Inspectoras

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

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

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

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

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

NOTA 14. INGRESOS Y GASTOS**a) Aprovisionamientos**

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

	2013	2012
Consumos de mercaderías		
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:		-
Nacionales	134.081.830	127.422.432
Exterior	41.997.014	28.642.802
	176.078.844	156.065.234
Otros gastos externos	211.066	143.170
Total Aprovisionamientos	176.289.910	156.208.404

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	1.033.212	803.953
Otros gastos sociales	64.550	60.919
Cargas sociales	1.097.762	864.872

NOTA 15. 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.

La Sociedad mantiene un contrato con una sociedad cuya actividad principal es la administración y Gestión del Sistema Integrado de gestión de Residuos de Envases y Envases Usados.

NOTA 16. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**Propuesta de convenio de acreedores de Pescanova, S.A.**

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

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

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

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

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

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

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

	31/12/2013		31/12/2012	
	A cobrar	A pagar	A cobrar	A pagar
Empresas Vinculadas				
Bajamar Séptima, S.A.	453.849	(10.325.296)	452.549	(7.910.365)
Comercial Austral, S.A.	-	(228.740)	-	-
Entrepuesto Frigorífico de Pesca (Efripel) de Mozambique, LDA.	-	(161.439)	-	-
Eiranova Fisheries Limited	-	(24.872)	-	-
Fricatamar, S.L.	66.168	(323.546)	77.603	(557.605)
Frigodis, S.A.	378.820	(196.133)	9.119	(146.498)
Frinova, S.A.	1.920	(707.208)	159.115	(501.561)
Frivpesca Chapela, S.A.	16.500	(9.783.154)	45.974	(5.168.951)
Grupo Camanica	4.392	(252.085)	4.392	-
Insuiña, S.L.	325	-	-	-
Lafonia Sea Foods, S.A.	3.723	(300.875)	-	-
Novagroup	-	(6.589)	-	-
Novanam	260	(1.719.511)	14.520	(3.326.605)
Novapesca Trading, S.L.	11.720	(2.599)	-	-
Pescafina, S.A.	13.564	(115.855)	68.659	(405.928)
Pescafina Bacalao, S.A.	-	(1.111.817)	-	(557.476)
Pescafresca, S.A.U.	322.756	(82.597)	12.828	(11.834)
Pescamar, Ltd.	-	(42.024)	-	-
Pescanova (Portugal) - Productos Alimentares, Lda.	71.949	(219.120)	-	(26.238)
Pescanova, S.A.	1.272.552	(8.030.076)	16.061.185	(15.336.887)
Pescanova France, SAS	-	(27.888)	-	-
Pescanova Hellas	255	-	10.657	-
Pescanova Italia, S.r.l.	395	-	-	-
Pescanova Polska, S.P.	82	-	-	-
Promarisco	-	(115)	-	-
Harinas y Sémolas del Noroeste, S.A.	5.740	-	-	-
Total Empresas Vinculadas	2.624.970	(33.661.539)	16.916.601	(33.949.948)

17.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

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

Empresas Vinculadas	2013		2012	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Argenova, S.A.	4.269.920	-	-	-
Bajamar Séptima, S.A.	32.147.502	3.559.076	27.296.564	945.092
Comercial Austral, S.A.	566.020	-	-	-
Entrepuesto Frigorífico de Pesca (Efripel) de Mozambique, LDA.	660.307	-	-	-
Eiranova Fisheries Limited	37.000	-	50.638	-
Fricatamar, S.L.	3.490.894	78.863	3.638.999	147.682
Frigodis, S.A.	1.233.858	-	1.701.712	4.854
Frinova, S.A.	19.318.512	62.180	13.749.976	76.996
Frivipesca Chapela, S.A.	46.538.724	35.113	44.659.942	586
Grupo Camanica	4.256.214	-	1.262.529	-
Insuiña, S.L.	-	78	-	-
Lafonia Sea Foods, S.A.	4.599.152	11.044	-	-
Novagroup	450.355	-	-	-
Novanam	15.539.881	-	18.327.201	-
Novapesca Trading, S.L.	659.756	5	-	-
Pesca Chile, S.A.	216.158	-	-	-
Pescafina, S.A.	264.740	140.507	504.052	211.357
Pescafina Bacalao, S.A.	4.881.738	48	5.150.777	26.446
Pescafresca, S.A.U.	307.944	23.426	33.010	-
Pescamar, Ltd.	1.153.472	-	-	-
Pescanova (Portugal) - Productos Alimentares, Lda.	1.455.040	119.102	942.464	55.981
Pescanova, S.A.	21.885.688	5.604.368	27.506.184	785.993
Pescanova France, SAS	324.898	196	-	72.446
Pescanova Hellas	3.488	199.501	-	42.925
Pescanova, Inc.	50.000	-	-	-
Pescanova Italia, S.r.l.	241.574	604.236	-	242.030
Pescanova Japan, K.K.	-	33.002	-	-
Pescanova Polska, S.P.	-	9.000	-	444
Promarisco	9.336.710	-	-	-
Servicios y Contrataciones, S.A.	753.071	-	-	-
Harinas y Sémolas del Noroeste, S.A.	-	5.030	-	-
Total Empresas Vinculadas	174.642.616	10.484.775	144.824.048	2.612.832

17.3) Garantías y Avales

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tenía prestados avales y garantías a sociedades del Grupo por importe total de 613.825.000 euros.

Asimismo, la totalidad de las existencias de la Sociedad se encuentran pignoradas, en garantía de un préstamo por importe de 151.456.000 euros.

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

Durante los ejercicios 2013 y 2012 los miembros del Órgano de Administración, han percibido dietas por importe de 15.385 euros y 30.769 euros respectivamente.

No existen créditos ni anticipos con los miembros del Órgano de Administración, ni tampoco existen otros compromisos, avales y otros.

Los importes recibidos por el personal de Alta Dirección durante los ejercicios 2013 y 2012, ascienden a 717.096 euros y 706.943 euros respectivamente.

Otra información referente al Administrador Único

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

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 18. OTRA INFORMACIÓN

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

	2013	2012
Directivos	6	6
Delegados de Ventas	34	26
Otros técnicos	2	1
Jefes y oficiales administrativos	28	21
Jefes de producto y Gestores de Trade Marketing	8	7
Auxiliares	2	1
Vendedores	12	11
Total	92	73

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

	2013			2012		
	Mujeres	Hombres	Total	Mujeres	Hombres	Total
Directivos	2	4	6	2	4	6
Delegado de Ventas	1	27	28	2	24	26
Otros técnicos	-	3	3	-	1	1
Jefes y oficiales administrativos	18	12	30	11	10	21
Jefes de producto y Gestores de Trade Marketing	7	1	8	6	1	7
Auxiliares	4	4	8	1	-	1
Vendedores	2	12	14	3	8	11
Total personal al término del ejercicio	34	63	97	25	48	73

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 40.000 euros (40.470 euros 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 mercados geográficos, se muestra a continuación:

Mercados geográficos	2013		2012	
	Euros	%	Euros	%
Mercado Nacional	207.047.651	97,07%	191.515.872	99,55%
Mercado Exterior	6.251.857	2,93%	861.912	0,45%
Total	213.299.508	100,00%	192.377.784	100,00%

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

PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013

PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013

Evolución del ejercicio 2013

El importe neto de la cifra de negocios del año 2013 fue de 213.299 miles de euros. El resultado de explotación es de (1.502) miles de euros y el resultado antes de impuestos de (3.152) miles de euros. El cashflow de explotación generado ha sido de (1.339) miles de euros.

Durante el ejercicio de 2013, la sociedad dominante del grupo, Pescanova, S.A., al que pertenece la Sociedad ha solicitado el concurso voluntario de acreedores. Asimismo, la propia Sociedad, con fecha 19 de marzo de 2014 ha presentado la comunicación a la que se refiere el artículo 5 bis de la Ley Concursal.

No obstante, la marca Pescanova, en el mercado de productos del mar congelado, en un contexto de gran competencia donde crecen los productos del mar, mantiene su posición ante el consumidor, alcanzando cuotas del 18,1% en pescado natural, del 35,4% en merluza preparada, del 21,1 % en calamar preparado, 28,8% en langostino y del 49,8% en palitos de surimi. Consolidando una cuota del 18,7% en el mercado de productos del mar congelados.

La solidez de la marca ante el consumidor, el liderazgo en cuota se ha visto contrastado en 2013 manteniendo el puesto número 13 del ranking de marca de gran consumo en el mercado según Kantar (Estudio Brand Footprint) , igual puesto que los años 2012 y 2011.

Previsiones para el ejercicio 2014

Una de las conclusiones fundamentales de la Propuesta de Convenio presentada por Pescanova, S.A., 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.

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.

Gastos de investigación

La Sociedad no ha incurrido en gastos de investigación en 2013.

Acciones propias

La Sociedad no ha realizado operación alguna con acciones propias en el ejercicio 2013.

Hechos posteriores al cierre

No se han producido acontecimientos importantes desde el 31 de diciembre de 2013 hasta el día de hoy, excepto los comentados en la memoria.

Gestión de riesgos

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

Operaciones con instrumentos financieros derivados

La Sociedad no ha realizado operaciones con instrumentos financieros derivados en el presente ejercicio.

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES e Informe de Gestión

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Administrador Único de **PESCANOVA ALIMENTACIÓN, S.A.** formula las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 37.

Vigo, 15 de mayo de 2014
El Administrador Único

Pescanova, S.A.





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

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

