

**Service Point Solutions, S.A. y Sociedades Dependientes**

Estados financieros semestrales resumidos  
consolidados y notas explicativas  
correspondientes al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2013

**SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A. y Sociedades Dependientes**

Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados  
a 31 de diciembre de 2013 y 2012  
(Miles de Euros)

<b>En miles de euros</b>		<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>Activo</b>			
	<b>Nota</b>		
Inmovilizado material	9	1.305	22.883
Fondo de comercio	7	-	151.412
Otros activos intangibles		-	1.767
Activos financieros no corrientes	8	344	1.463
Activos por impuestos diferidos		-	25.045
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1.649</b>	<b>202.570</b>
Existencias		-	3.195
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.401	35.408
Activos por impuestos corrientes		244	268
Otros activos financieros corrientes	8	1.310	1.329
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes		311	5.221
<b>Total activo corriente</b>		<b>4.266</b>	<b>45.421</b>
<b>Total activo</b>		<b>5.915</b>	<b>247.991</b>
<b>Pasivo</b>			
	<b>Nota</b>		
Patrimonio neto de la Sociedad Dominante:			
Capital		105.906	105.906
Reservas		(34.570)	(21.792)
Resultado del ejercicio		(190.632)	(18.200)
Patrimonio de Intereses Minoritarios		-	(5.946)
<b>Patrimonio neto</b>		<b>(119.296)</b>	<b>59.968</b>
Deuda financiera	12	166	99.731
Otros pasivos financieros	12	2.453	-
Pasivos por impuestos diferidos		-	2.330
Provisiones	11	-	26.347
Otros pasivos no corrientes		-	479
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>2.619</b>	<b>128.887</b>
Deuda financiera	12	105.343	8.725
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		10.570	40.668
Pasivos por impuestos corrientes		634	6.719
Otros pasivos financieros	12	3.825	1.156
Provisiones	11	2.220	1.762
Otros pasivos corrientes		-	106
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>122.592</b>	<b>59.136</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>5.915</b>	<b>247.991</b>

**SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A. y Sociedades Dependientes**

Cuentas de Resultados Resumidas Consolidadas  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2013 y 2012  
(Miles de Euros)

<b>En miles de euros</b>	<b>Nota</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Importe neto de la cifra de negocios	13	147.207	208.847
Otros ingresos de explotación		1.411	790
<b>Total ingresos</b>		<b>148.618</b>	<b>209.637</b>
Aprovisionamientos		(53.704)	(77.103)
<b>Margen bruto</b>		<b>94.914</b>	<b>132.534</b>
Gastos de personal		(63.986)	(89.105)
Otros gastos de explotación		(24.371)	(37.052)
<b>Resultado bruto de explotación</b>		<b>6.557</b>	<b>6.377</b>
Amortizaciones	9	(6.938)	(10.503)
Deterioro de activos intangibles		(747)	(1.747)
Deterioro del fondo de comercio	7	(46.400)	(2.049)
<b>Resultado neto de explotación</b>		<b>(47.527)</b>	<b>(7.922)</b>
Ingresos financieros		1.600	241
Gastos financieros		(7.199)	(11.304)
Diferencias de cambio (neto)		6.848	37
<b>Resultado financiero neto</b>		<b>1.249</b>	<b>(11.026)</b>
Otros resultados		(132.543)	(876)
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>(178.821)</b>	<b>(19.824)</b>
Ingreso/(gasto) por impuesto sobre las ganancias		(11.811)	1.093
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(190.632)</b>	<b>(18.731)</b>
<b>Resultado atribuible a:</b>			
La entidad dominante		(190.632)	(18.200)
Intereses minoritarios		-	531
<b>Beneficio por acción</b>	10		
Básico		(1,08) €	(0,10) €
Diluido		(0,80) €	(0,08) €

**SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A. y Sociedades Dependientes**

Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados  
generados en los ejercicios anuales terminados  
en 31 de diciembre de 2013 y 2012  
(Miles de Euros)

<b>En miles de euros</b>	<b>Nota</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>(178.821)</b>	<b>(19.824)</b>
<b>Ajustes de resultado:</b>			
Amortización y deterioro del inmovilizado		7.684	12.250
Deterioro de fondo de comercio		46.400	2.049
Otros ajustes de resultado		122.328	(1.304)
<b>Cambios en el capital corriente</b>		<b>(10.525)</b>	<b>5.195</b>
<b>Flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de explotación</b>		<b>(12.934)</b>	<b>(1.634)</b>
Adquisiciones de activos fijos materiales e inmateriales		(2.768)	(5.981)
Adquisiciones de Combinaciones de Negocio		-	(264)
Otros activos financieros		677	26
Enajenaciones de inversiones		-	-
<b>Flujos netos de efectivo empleados en las actividades de inversión</b>		<b>(2.091)</b>	<b>(6.219)</b>
Ampliación de capital		-	-
Coste asociado con la emisión de capital y obligaciones		-	-
Disposiciones de deuda financiera y bonos convertibles a largo plazo		-	25.845
Devolución y conversión de deuda a bonos convertibles		-	(20.034)
Flujo neto de deuda financiera con vencimiento a corto plazo		7.290	(1.090)
<b>Flujos netos de efectivo de la actividad de financiación</b>		<b>7.290</b>	<b>4.721</b>
<b>Flujos netos totales</b>		<b>(7.735)</b>	<b>(3.132)</b>
Variación del tipo de cambio		2.825	(1.004)
<b>Variación de efectivo y otros medios líquidos</b>		<b>(4.910)</b>	<b>(4.136)</b>
<b>Efectivo y otros medios líquidos equivalentes a 1 de enero</b>		<b>5.221</b>	<b>9.357</b>
<b>Efectivo y otros medios líquidos equivalentes a 31 de diciembre</b>		<b>311</b>	<b>5.221</b>

**SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A. y Sociedades Dependientes**

Estados de Resultados Globales Resumidos Consolidados  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
en 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Miles de Euros)

<b>En miles de euros</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente en el Patrimonio Neto:</b>		
- Beneficio / (pérdida) actuarial neto del plan de pensiones	1.559	1.390
- Gastos de emisión de capital	-	(19)
- Diferencias de conversión imputadas directamente en reservas	1.031	847
- Valoración de instrumentos financieros	-	-
<b>Resultado Neto imputado directamente en Patrimonio Neto</b>	<b>2.590</b>	<b>2.218</b>
- Resultado del Ejercicio	(190.632)	(18.731)
<b>Total Ingresos y Gastos Reconocidos en el Ejercicio</b>	<b>(188.042)</b>	<b>(16.513)</b>
<b>Atribuible a:</b>		
La entidad dominante	(188.042)	(15.982)
Intereses minoritarios	-	(531)

# SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A. y Sociedades Dependientes

## Estados de de Cambios en el Patrimonio Neto Resumidos Consolidados correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Miles de Euros)

En miles de euros	Otras reservas				Ajustes por cambios de valor			P&L retenido atribuible a la Soc Dom	Total	Intereses minoritarios	Total patrimonio			
	Capital suscrito	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva voluntaria	Reserva vol. indisponible	Acciones propias	Instrumentos de patrimonio neto					Otras reservas	Diferencias de conversión	Otros
<b>A 1 de enero de 2012</b>	105.906	46.311	8.186	53.116	60.104	(340)	-	58.874	(38.854)	(2.819)	(208.485)	81.999	(5.416)	76.584
<b>Ingresos y gastos reconocidos</b>														
Resultado del ejercicio											(18.200)	(18.200)	(531)	(18.731)
Resultado actuarial neto del p lan de pensiones					1.390							1.390		1,390
Gastos de emisión de capital		(19)										(19)		(19)
Diferencias de conversión								847				847		847
Valación de instrumentos financieros														
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	-	(19)	-	-	-	-	-	1.390	847	-	(18.200)	(15.982)	(531)	(16.513)
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>														
Aumentos / (reducciones) de capital														
Otras operaciones con acciones propias		(299)				309						10		10
<b>Total operaciones con socios o propietarios</b>	-	(299)	-	-	-	309	-	-	-	-	-	10	-	10
<b>Otras variaciones de patrimonio neto</b>														
Compensación de reservas														
Reversión del impacto fiscal de la aplicación de las NIIF								(113)				(113)		(113)
Otros movimientos														
<b>Total otras variaciones de patrimonio neto</b>	-	-	-	-	-	-	-	(113)	-	-	-	(113)	-	(113)
<b>A 31 de diciembre de 2012</b>	105.906	45.993	8.186	53.116	60.104	(31)	-	60.151	(38.007)	(2.819)	(226.685)	65.914	(5.947)	59.968
<b>A 1 de enero de 2013</b>	105.906	45.993	8.186	53.116	60.104	(31)	-	60.151	(38.007)	(2.819)	(226.685)	65.914	(5.947)	59.968
<b>Ingresos y gastos reconocidos</b>														
Resultado del ejercicio											(190.632)	(190.632)	-	(190.632)
Resultado actuarial neto del p lan de pensiones								1.559				1,559		1,559
Gastos de emisión de capital														
Diferencias de conversión									1.031			1,031		1,031
Valación de instrumentos financieros														
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-	-	-	-	-	-	1.559	1.031	-	(190.632)	(188.042)	-	(188.042)
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>														
Aumentos / (reducciones) de capital														
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto		17				31						48		48
Otras operaciones con acciones propias														
<b>Total operaciones con socios o propietarios</b>	-	17	-	-	-	31	-	-	-	-	-	48	-	48
<b>Otras variaciones de patrimonio neto</b>														
Baja del perímetro de consolidación								(36.192)	37.053			861	5.946	6.808
Reversión del impacto fiscal de la aplicación de las NIIF								1.922				1,922		1,922
Otros movimientos														
<b>Total otras variaciones de patrimonio neto</b>	-	-	-	-	-	-	-	(34.270)	37.053	-	-	2.783	5.946	8.730
<b>A 31 de diciembre de 2013</b>	105.906	46.010	8.186	53.116	60.104	0	-	27.440	77	(2.819)	(417.317)	(119.297)	(0)	(119.296)

## **SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A. y Sociedades Dependientes**

Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2013

### **(1) Introducción e información general**

Service Point Solutions, S.A. (en adelante, “SPS, S.A. o la “Sociedad Dominante” o la “Sociedad”) y sus Sociedades Dependientes integran el Grupo Service Point Solutions (en adelante “Grupo SPS” o el “Grupo”). SPS, S.A. tiene su domicilio social y oficinas principales en Ronda de General Mitre 38 de Barcelona, (España).

La Sociedad fue constituida con la forma mercantil de Sociedad Anónima en el año 1969, adoptando su denominación actual por acuerdo de la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2002.

La actividad de SPS consiste en la prestación de servicios de reprografía digital en centros propios y en las instalaciones de clientes (“Facility Management”) y gestión documental.

Las cuentas anuales consolidadas de SPS correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2013. Estas cuentas anuales se formularon de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE).

### **(2) Bases de presentación de los estados financieros semestrales resumidos consolidados**

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 (en adelante estados financieros intermedios) han sido preparados de acuerdo con lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 sobre Información Financiera Intermedia y conforme con lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007 de 19 de octubre y, por tanto, no incluyen toda la información y desgloses adicionales requeridos en la elaboración de unos estados financieros consolidados anuales completos, por lo que deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros consolidados del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 para su correcta interpretación.

El 15 de abril de 2015, como consecuencia de información adicional sobre hechos ocurridos en el ejercicio 2013 recibida tras la formulación de las cuentas anuales consolidadas en mayo de 2014, los Administradores de la Sociedad han procedido a la reformulación de las cuentas anuales e informe de gestión del ejercicio 2013 con el fin de mitigar todas las salvedades y limitaciones mostradas en el Informe de auditoría de fecha 23 de mayo de 2014. Las cuentas anuales del ejercicio 2013 adjuntas, se corresponden con las reformuladas el 15 de abril de 2015 y sustituyen íntegramente a las formuladas inicialmente por los Administradores el 21 de mayo de 2014. Las cifras incluidas en los presentes estados financieros intermedios están expresadas en miles de euros, salvo indicación en contrario, y por lo tanto son susceptibles de redondeos.

#### Estimaciones realizadas

Las estimaciones, hipótesis y juicios relevantes empleados en la preparación de los presentes estados financieros intermedios no difieren de los que se aplicaron en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2012.

#### Estacionalidad de las operaciones del periodo

La actividad del Grupo no está sujeta a fluctuaciones significativas debidas a estacionalidad en sus operaciones.

#### Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en estas Notas Explicativas, de acuerdo con la vigente NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con estos estados financieros intermedios.

#### Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados

En los estados de flujos de efectivo resumidos consolidados se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- *Flujos de efectivo* son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.
- *Actividades de operación* son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- *Actividades de inversión* son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.
- *Actividades de financiación* son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de entidad.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo resumidos consolidado, se ha considerado como "efectivo y equivalentes de efectivo" la caja y depósitos bancarios a la vista, así como aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### **(3) Comparación de la información**

Los presentes estados financieros intermedios muestran de forma comparativa las cifras de los ejercicios 2013 y 2012.

A continuación se describen los principales acontecimientos y las principales variaciones en el perímetro de consolidación que deben ser considerados para la comparación de la información consolidada del ejercicio:

#### **(a) Salida de la filial francesa del perímetro de consolidación**

Con fecha 19 de marzo de 2013 se presentó la documentación oficial para iniciar el proceso de insolvencia de la filial francesa, y el 27 de marzo el Presidente del Consejo de Administración de Reprotechnique asistió a la primera comparecencia ante el juez. El juez concedió una extensión operativa de la filial francesa para la presentación de ofertas oficiales de terceros

para adquirir el negocio. La decisión final del juez se tomó el día 3 de julio, fecha en la que se ha traspasado la actividad de la empresa francesa a un tercero. SPS ha dejado de tener una obligación legal sobre la compañía y su deuda antigua. Como consecuencia de la decisión del juez, SPS ya no tiene poder de voto ni control de la compañía, de acuerdo con la definición de la NIC 27 párrafo 4, y dado el impacto relevante a nivel individual y consolidado, la salida del perímetro de consolidación se registró en el primer semestre de 2013.

Durante el periodo de la extensión operativa declarada el día 27 de marzo, la filial se incluía como activo mantenido para la venta. Con fecha 30 de junio de 2013, Reptechnique se ha dejado de consolidar y el resultado de la salida de las operaciones en Francia se ha registrado en los libros individuales y consolidados de Service Point Solutions, S.A. Como la inversión y los fondos propios negativos de la filial francesa se habían provisionado en su totalidad, el impacto positivo a nivel individual ha sido de 9,3 millones de euros y a nivel consolidado de 2,9 millones de euros.

***(b) Salida de las filiales británicas, americana, noruegas y sueca del perímetro de consolidación***

Tal y como se detalla en la nota 1, en fecha 23 de octubre de 2013, las entidades financieras del préstamo sindicado comunicaron su decisión de la aceleración y vencimiento anticipado de dicho préstamo. Asimismo, comunicaron su decisión de ejecutar las garantías correspondientes a una parte significativa de los negocios del Grupo (las filiales que operan en el Reino Unido, los Estados Unidos, Noruega y Suecia), y de cambiar los consejos de administración de cada uno de ellos. Como consecuencia de la pérdida de control de dichas filiales, de acuerdo con la NIIF 10 párrafo 25, se ha procedido a dar de baja en las cuentas los activos y pasivos de las antiguas dependientes en el estado de situación financiera consolidado.

Este cambio de perímetro se ha efectuado a partir del 1 de octubre de 2013, fecha en la que se dejó de recibir información económico-financiera de las compañías intervenidas. Los resultados de dichas compañías se han consolidado hasta 30 de septiembre de 2013.

SPS mantiene la titularidad de las acciones de GPP Capital Plc y las filiales arriba mencionadas, reconociendo estas inversiones a su valor razonable como activos financieros no corrientes. Los saldos a cobrar y a pagar que mantienen las filiales del Grupo con las compañías intervenidas se han reconocido en las líneas correspondientes de saldos a cobrar y pagar a terceros.

***(c) Salida de las filiales alemanas y holandesas del perímetro de consolidación***

Como consecuencia de la venta posterior de las unidades productivas del grupo alemán y de las filiales operativas de Holanda, con fecha 31 de diciembre de 2013 se ha procedido a dar de baja en las cuentas los activos y pasivos de las antiguas dependientes en el estado de situación financiera consolidado.

Los resultados de dichas compañías se han consolidado hasta 31 de diciembre de 2013. A 31 de diciembre de 2013, los saldos deudores y acreedores con las filiales arriba mencionadas se clasifican como saldos deudores y acreedores con terceros.

#### (4) Normas de valoración

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios correspondientes al ejercicio final terminado el 31 de diciembre de 2013 son las mismas que las seguidas para la elaboración de los estados financieros consolidados del ejercicio 2012, excepto por la aplicación, con fecha 1 de enero de 2013, de las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB (*International Accounting Standards Board*) y el Comité de Interpretaciones NIIF (*IFRS Interpretations Committee*) y adoptadas por la Unión Europea para su aplicación en Europa:

- NIIF 10, Estados Financieros Consolidados

Esta norma establece un modelo único de control aplicable a todas las entidades, incluidas las entidades de propósito especial. Los cambios introducidos por NIIF 10 amplían los factores a considerar por la Dirección para determinar qué entidades son controladas y por tanto deben ser consolidadas.

- NIIF 11, Acuerdos conjuntos

NIIF 11 establece los principios contables a ser aplicados por las partes de un acuerdo conjunto, definiendo el control conjunto como el acuerdo, contraído contractualmente, de compartir el control sobre un contrato, que sólo ocurre si las decisiones relativas a las actividades relevantes requieren la unanimidad de todas las partes. Esta norma elimina la opción que permitía consolidar las entidades bajo control conjunto por integración proporcional. De acuerdo con la nueva norma, los acuerdos conjuntos que cumplen la definición de negocio conjunto deben ser consolidados utilizando el procedimiento de la puesta en equivalencia, mientras que los que cumplen la definición de operación conjunta se integran mediante la incorporación de la parte proporcional de activos, pasivos, ingresos y gastos. La aplicación de esta norma no ha tenido impacto significativo sobre la posición financiera ni sobre los resultados del Grupo.

- NIIF 12, Información a revelar sobre Intereses en Otras Entidades

NIIF 12 recoge la información a revelar referida a los intereses en filiales, asociadas, acuerdos conjuntos y entidades estructuradas no consolidadas, e incorpora una serie de desgloses obligatorios nuevos. La aplicación de esta norma no ha tenido impacto en los desgloses incluidos en los estados financieros intermedios.

- NIIF 13 Medición del Valor Razonable

NIIF 13 define el concepto de valor razonable, fija un marco de criterios generales para su determinación y establece una serie de desgloses obligatorios sobre el uso de valoraciones a valor razonable. La aplicación de esta norma no ha tenido impacto en los desgloses incluidos en los estados financieros intermedios.

- NIC 19 revisada Beneficios a los Empleados

NIC 19 revisada establece los criterios de registro contable e información a revelar en relación con las prestaciones a empleados. Los cambios que introduce incluyen modificaciones

fundamentales, como el concepto del rendimiento esperado de los activos afectos al plan, que debe ser equivalente a la tasa de descuento utilizada para la valoración del pasivo correspondiente, así como otras enmiendas menores consistentes en aclaraciones y cambios de redacción. La aplicación de esta norma revisada no ha tenido un impacto significativo sobre la posición financiera ni sobre los resultados del Grupo.

- NIC 28 revisada *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*

Esta norma revisada prescribe el tratamiento contable de las inversiones en asociadas y fija los criterios de aplicación del procedimiento de puesta en equivalencia en la consolidación de asociadas y negocios conjuntos. Asimismo, define el concepto de influencia significativa y el procedimiento de la puesta en equivalencia que debe ser aplicado por todas las entidades que formen parte de un negocio conjunto o ejerzan influencia significativa sobre una participada. La aplicación de esta norma revisada no ha tenido un impacto significativo sobre la posición financiera ni sobre los resultados del Grupo.

- Enmiendas a la NIC 1 *Presentación de partidas del otro resultado global*

Las enmiendas mejoran la coherencia y claridad en la presentación de partidas de otro resultado global, exigiendo la agrupación de las mismas en función de si son susceptibles de ser reclasificadas (“recicladas”) a resultados en un momento posterior o no. Las enmiendas no alteran la opción de presentar las partidas brutas o netas de su efecto fiscal. Sin embargo, establecen que cuando los importes se presenten antes de impuestos, el efecto fiscal asociado a los dos grupos de partidas de otro resultado global (las que pueden ser “recicladas” en el futuro y las que nunca lo serán) se mostrará separadamente. La aplicación de esta enmienda ha alterado la estructura de presentación de las partidas de otro resultado global en los estados financieros intermedios.

- Enmiendas a la NIIF 7 *Información a Revelar – Compensación de activos y pasivos financieros*

Las modificaciones imponen la obligación de revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos de los acuerdos de compensación, y otros similares sobre la posición financiera de la entidad. Los nuevos desgloses son obligatorios en relación con todos los instrumentos financieros reconocidos que hayan sido neteados de acuerdo con la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación. También se aplican a los instrumentos financieros reconocidos que estén sujetos a un acuerdo marco de compensación o similar, independientemente de si han sido neteados o no. La aplicación de estas enmiendas no ha tenido impacto en los desgloses incluidos en los estados financieros intermedios.

- Mejoras a las NIIF Ciclo 2009 – 2011 (mayo 2012)

Este texto introduce una serie de mejoras a las NIIF vigentes, fundamentalmente para eliminar inconsistencias y clarificar la redacción de algunas de estas normas. Estas mejoras no han tenido impacto en los resultados ni en la posición financiera del Grupo.

***Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no efectivas a 31 de diciembre de 2013***

<b>Normas e Interpretaciones</b>		<b>Aplicación obligatoria en los ejercicios indicados a partir de:</b>
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Sin determinar
Enmiendas a la NIIF 7	Desgloses en la transición a NIIF 9	Sin determinar
Enmiendas a las NIIF 10, 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero de 2014
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2014
Enmiendas a la NIC 36	Desglose de valor recuperable de activos no financieros	1 de enero de 2014
Enmiendas a la NIC 39	Novación de derivados y continuación de la cobertura contable	1 de enero de 2014
Enmiendas a la NIC 19	Planes de beneficios definido: aportaciones de empleados	1 de enero de 2014
Mejores anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012		1 de julio de 2014
Mejores anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013		1 de julio de 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero de 2014

El Grupo está actualmente analizando el impacto de la aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones. Basándose en los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación no tendrá un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados en el periodo de aplicación inicial. No obstante, los cambios introducidos por la NIIF 9 afectarán a los instrumentos financieros y a futuras transacciones con los mismos que tengan lugar a partir de la fecha de entrada en vigor de dicha norma.

**(5) Combinaciones de negocio**

No se ha realizado ninguna combinación de negocio durante el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2013.

**(6) Dividendos pagados por de la Sociedad**

En fechas 28 de junio de 2013 y 28 de junio de 2012, la Sociedad Dominante celebró sus Juntas Generales de Accionistas de los ejercicios 2012 y 2011. No se aprobó ningún dividendo ni en la Junta de 28 de junio de 2013 ni de 28 de junio de 2012.

**(7) Fondo de comercio**

El fondo de comercio adquirido en combinaciones de negocio se ha asignado a las Unidades Generadoras de Efectivo individuales siguientes:

	Saldo a 31/12/12	Deterioro	Salidas del perimetro	Diferencias de conversión	Saldo a 31/12/12
España	8.937	(8.937)			-
Reino Unido	42.131		(41.126)	(1.005)	-
Alemania	7.658	(7.658)			-
Países Bajos	29.806	(29.806)			-
Estados Unidos	23.538		(22.996)	(542)	-
Noruega	26.113		(23.648)	(2.464)	-
Suecia	13.231		(13.115)	(115)	-
<b>Total</b>	<b>151.412</b>	<b>(46.400)</b>	<b>(100.885)</b>	<b>(4.127)</b>	<b>-</b>

Las políticas del análisis de deterioro aplicado por el Grupo a sus activos intangibles, y a sus fondos de comercio en particular, se describen en la Nota 3.3 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo con los cálculos de deterioro a los que son sometidos, que están basados en las estimaciones y proyecciones de las que disponía el Grupo, al cierre del ejercicio 2012 se detectó la necesidad de efectuar saneamientos al fondo de comercio de España por importe de 2 millones de euros, al ser el valor recuperable (en todos casos entendido como valor en uso) inferior al valor contable.

A cierre del ejercicio 2013, y teniendo en cuenta el entorno y la situación concursal de las filiales controladas, se ha detectado la necesidad de efectuar saneamientos de los fondos de comercio de las mismas por importe total de 46,4 millones de euros, dejando el valor recuperable en cero.

Asimismo, como consecuencia de la salida del perímetro de consolidación de las compañías intervenidas por las entidades financieras, se ha procedido a la baja de los fondos de comercio asociados por importe total de 100,9 millones de euros, de acuerdo con la NIIF 10.

#### (8) Activos financieros corrientes y no corrientes

A continuación se indica el desglose de los activos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

Miles de euros	31/12/2013			31/12/2012		
	Activos a VR con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Activos a VR con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
Instrumentos de patrimonio	-	208	-	-	4	-
Inversión en filiales intervenidas	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	1.446	-	450	2.338
	-	<b>208</b>	<b>1.446</b>	-	<b>454</b>	<b>2.338</b>

**(9) Inmovilizado material**

Durante los ejercicios 2013 y 2012, se realizaron adquisiciones de inmovilizado material por 1.650 y 3.934 miles de euros respectivamente.

Las amortizaciones registradas sobre el inmovilizado material han ascendido a 6.552 y 9.362 miles de euros en los ejercicios 2013 y 2012 respectivamente.

A 31 de diciembre de 2013, del importe contabilizado en inmovilizado material neto, 799 miles de euros se mantienen bajos contratos de arrendamiento financiero (2012: 12.006 miles de euros). Este inmovilizado garantiza la deuda financiera asumida por dicho arrendamiento.

El impacto en el inmovilizado material de la salida del perímetro de consolidación de las compañías intervenidas ha sido de 17.257 miles de euros.

**(10) Patrimonio neto**

El detalle y movimiento del patrimonio neto consolidado se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

Capital suscrito

El capital social de la Sociedad Dominante al 31 de diciembre de 2013 asciende a 105.905.946 euros y está representado por 176.509.910 acciones ordinarias de 0,60 euros de valor nominal cada una, encontrándose totalmente suscritas y desembolsadas. No se ha producido movimiento alguno en el capital suscrito durante el ejercicio 2013.

Situación Patrimonial de la Sociedad

Al 31 de diciembre de 2013, el patrimonio neto de la Sociedad Dominante es inferior a la mitad del capital social. En estas circunstancias la normativa mercantil obliga a que se convoque Junta General en el plazo establecido 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. La Sociedad se encuentra en la fase inicial de un concurso de acreedores de viabilidad, con el claro objetivo de continuar el desarrollo del plan de negocio actual del grupo, mantener las actividades operativas y seguir prestando los servicios a los clientes a través de sus filiales. La Sociedad ha estado trabajando junto con el Administrador Concursal para encontrar la solución más oportuna para dar viabilidad a cada uno de los activos del grupo y defender los intereses de los acreedores, accionistas y empleados, según su orden de preferencia previsto por la Ley Concursal. En cuanto se encuentre dicha solución, la Sociedad seguirá los pasos necesarios para restablecer la situación patrimonial de la Sociedad.

Acciones propias

A 31 de diciembre de 2012, la Sociedad mantenía acciones propias equivalentes al 0,14% del capital. A 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no mantiene acciones propias.

Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo en el ejercicio entre el número medio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad Dominante en poder del

Grupo. Se presenta a continuación el cálculo del beneficio básico por acción:

	2013	2012
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante (en euros)	(190.632.403)	(18.200.199)
Número medio ponderado de acciones para determinar el beneficio por acción	176.509.910	176.509.910
<b>Beneficio por acción básico (en euros)</b>	<b>(1,08)</b>	<b>(0,10)</b>

#### Beneficio por acción diluido

El beneficio por acción diluido se calcula tomando el total de instrumentos financieros que dan acceso al capital social de la sociedad matriz, tanto si han sido emitidos por la propia Compañía como por cualquiera de sus filiales. La dilución se calcula, instrumento por instrumento, teniendo en cuenta las condiciones existentes a la fecha del balance, excluyendo los instrumentos anti-dilución.

A 31 de diciembre de 2013 existe una clase de acciones ordinarias potenciales que son los bonos convertibles emitidos al sindicato de bancos como parte de la reestructuración financiera llevada a cabo durante el ejercicio 2012. Se asume que los bonos se conviertan al valor nominal.

Los cálculos efectuados al cierre del ejercicio para calcular el beneficio por acción diluido han sido los siguientes:

	2013	2012
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante (en euros)	(190.632.403)	(18.200.199)
Ajustes para adecuar el gasto financiero de los instrumentos dilutivos	-	-
<b>Resultado del ejercicio ajustado para determinar el beneficio por acción</b>	<b>(190.632.403)</b>	<b>(18.200.199)</b>
Número medio ponderado de acciones en circulación	176.509.910	176.509.910
<u>Instrumentos dilutivos</u>		
Obligaciones convertibles	62.500.000	62.500.000
<b>Número medio ponderado de acciones para determinar el beneficio por acción</b>	<b>239.009.910</b>	<b>239.009.910</b>
<b>Beneficio por acción diluido (en euros)</b>	<b>(0,80)</b>	<b>(0,08)</b>

**(11) Provisiones corrientes y no corrientes**

El desglose de las provisiones mantenidas a 31 de diciembre de 2013 y 2012 se detalla como sigue:

	31/12/2013		31/12/2012	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Provisiones para pensiones	-	-	-	15.054
Otras provisiones de personal	-	-	1.251	129
Provisiones de reestructuración	-	-	511	-
Reestablecimiento de instalaciones	-	-	-	701
Deuda congelada	-	-	-	8.174
Provisión fiscal sobre operación discontinuada	2.220	-	-	2.220
Provisión préstamo filial alemana	-	-	-	-
Otras provisiones	-	-	-	69
<b>Total</b>	<b>2.220</b>	<b>-</b>	<b>1.762</b>	<b>26.347</b>

La provisión por deuda congelada en el ejercicio 2012 correspondía a la deuda a pagar a acreedores, hacienda y salarios pagados por el Estado en la filial francesa como consecuencia de la situación de *Redressement Judiciaire*. La baja del perímetro de consolidación a finales de junio de 2013 de la filial francesa ha tenido un impacto de reducir este saldo a cero.

La provisión fiscal corresponde a una provisión realizada en conexión con un procedimiento de inspección fiscal sobre una antigua filial (Logic Control S.A.), que pertenecía al grupo hasta el año 2001. En relación a dicho procedimiento, que se encuentra mencionado en las cuentas del grupo desde el año 2006, durante el ejercicio 2011 la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Audiencia Nacional condenó la sociedad Logic Control a un pago de aproximadamente 2,2 millones de euros incluyendo intereses y costes. Con fecha posterior SPS recibió admisión por el Tribunal Supremo del recurso de casación, no obstante se mantiene dicha provisión en las cuentas del grupo.

La reducción de la provisión para pensiones corresponde a la salida del perímetro de consolidación de las compañías intervenidas, sobretodo la compañía inglesa que contaba con una provisión de 11,4 millones de euros al final del ejercicio 2012.

**(12) Pasivos financieros corrientes y no corrientes**

A continuación se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

Miles de euros	31/12/2013		31/12/2012	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
<b><u>Deudas con entidades de crédito</u></b>				
Préstamo sindicado	71.926	-	250	72.631
Bono convertible	25.000	-	-	22.827
Pólizas y créditos bancarios	4.390	83	4.167	1.353
Acreedores por leasing	151	83	2.404	2.920
Factoring	-	-	1.104	-
Intereses	3.618	-	408	-
Otros	257	-	393	-
<b>Total deudas con entidades de crédito</b>	<b>105.343</b>	<b>166</b>	<b>8.725</b>	<b>99.731</b>
<b><u>Otros pasivos financieros</u></b>				
Importes pendientes de desembolsar sobre combinaciones de negocio	-	-	1.129	-
Deuda pendiente de pagar a filiales intervenidas	3.825	2.453	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	27	-
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>3.825</b>	<b>2.453</b>	<b>1.156</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>109.168</b>	<b>2.619</b>	<b>9.881</b>	<b>99.731</b>

El día 23 de octubre de 2013, las entidades financieras que forman parte de la financiación sindicada comunicaron la aceleración y vencimiento anticipado de la misma. Como consecuencia, SPS tomó la decisión de entrar en concurso voluntario de acreedores. Como solución a la situación concursal, la Sociedad ha encontrado un inversor del sector, Paragon Group Ltd con base en Reino Unido. Dicho inversor ha adquirido la unidad productiva de Reino Unido (abril de 2014) y las filiales noruegas (mayo de 2014) y la compañía operativa sueca (abril de 2014) a los bancos. Asimismo, ha adquirido las 25 millones obligaciones convertibles iniciales a las entidades financieras, y ha convertido 10 millones de dichas obligaciones en 25 millones de acciones de SPS, convirtiendo Paragon Group Ltd en el principal accionista de la compañía con una participación del 12,4% de las acciones de SPS. Asimismo, en julio de 2014 Paragon ha adquirido la unidad productiva de la filial operativa holandesa.

El Grupo ha elaborado un plan de viabilidad que deberá permitir fortalecer la situación patrimonial, reequilibrar la situación de resultados y, a su vez, una adecuada gestión del endeudamiento que conlleve, finalmente, a alcanzar la estructura financiera objetivo de la Sociedad. El día 23 de mayo de 2014, Service Point Solutions, S.A., junto con sus filiales operativas en Bélgica y España y las compañías sub-holding en Holanda y Suecia, han presentado una Propuesta de Convenio Anticipado (PAC) ante el Juzgado. La PAC ha sido presentada con la adhesión de los dos bancos principales que forman parte de la financiación sindicada del Grupo, y tiene como objetivo la salida del concurso de la compañía a través de un plan de pago para todos sus acreedores, consistente en una quita y un pago en especie mediante la entrega de acciones de Service Point Solutions, S.A. La Sociedad está trabajando activamente con varios inversores potenciales que han presentado ofertas a las entidades financieras. La viabilidad futura de Service Point Solutions, S.A. depende íntegramente o bien de que las entidades acepten una oferta, que debería tener un componente de efectivo con

disponibilidad inmediata a su favor, o de la negociación con las mismas de un planteamiento alternativo, como podría ser la dación en pago de algunas filiales operativas.

**(13) Información segmentada**

En la Nota 7 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 se detallan los criterios utilizados por la Sociedad para definir sus segmentos operativos. No ha habido cambios en los criterios de segmentación.

El importe neto de la cifra de negocios por área geográfica al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
España	7.770	9.210
Estados Unidos	10.980	15.859
Reino Unido	33.773	49.851
Países Bajos	46.118	61.321
Francia	1.571	8.819
Alemania	10.252	10.915
Noruega	27.120	37.290
Suecia	9.623	15.582
<b>Total</b>	<b>147.207</b>	<b>208.847</b>

**(14) Plantilla media**

A 31 de diciembre de 2013, el Grupo (excluyendo las compañías intervenidas) tenía un total de 691 empleados, de los que 124 empleados pertenecen al negocio de España y 567 al negocio en otros países.

La plantilla media consolidada del Grupo durante los ejercicios terminados en 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Hombres	1.178	1.319
Mujeres	623	634
<b>Total</b>	<b>1.801</b>	<b>1.953</b>

**(15) Transacciones con partes vinculadas**

Transacciones del Grupo con partes vinculadas

Se consideran “partes vinculadas” al Grupo, adicionalmente a las entidades dependientes, asociadas y multigrupo, el “personal clave” de la Dirección de la Sociedad (miembros de su Consejo de Administración y los Directores, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave de la Dirección pueda ejercer una influencia significativa o tener su control.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Grupo, durante los ejercicios anuales de 2013 y 2012, con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración y Directores de la Sociedad y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado y se han imputado las correspondientes retribuciones en especie. No se desglosan en esta Nota las operaciones entre la Sociedad y sus sociedades dependientes que forman parte del tráfico habitual de la compañía en cuanto a su objeto y condiciones y que han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Los importes de las transacciones del Grupo con partes vinculadas durante los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

	2013	2012
Recepción de servicios	306	246
Otros gastos	1.912	2.732
<b>Total</b>	<b>2.218</b>	<b>2.978</b>

En la tabla anterior, otros gastos corresponden en su totalidad a retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección desglosados en la tabla siguiente.

#### Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración de la Sociedad y a la Alta Dirección

Las remuneraciones recibidas por los Administradores y por los Directivos del Grupo son las siguientes:

	2013	2012
<b><u>Administradores</u></b>		
Retribución fija	190	277
Retribución variable	-	44
Dietas	87	196
Otros	336	274
Primas de seguros de vida	-	-
<b><u>Directivos</u></b>	1.299	1.943
<b>Total</b>	<b>1.912</b>	<b>2.732</b>

**(16) Hechos posteriores**

Desde el 31 de diciembre de 2013 hasta la fecha de firma de los estados financieros adjuntos han ocurrido los hechos posteriores que, por su relevancia, se detallan a continuación:

**Declaración de Concurso en Alemania**

Para cumplir con los pasos legalmente establecidos en la Ley Concursal alemana, se tomó la decisión de presentar el día 1 de febrero de 2014 la solicitud de declaración de concurso de acreedores de la sociedad alemana.

**Declaración de Concurso Voluntario en España**

Para cumplir con los pasos legalmente establecidos en la Ley Concursal, y no habiendo llegado aún a un acuerdo definitivo con las entidades financieras, el Consejo de Administración tomó la decisión de presentar el día 4 de febrero la solicitud de declaración de concurso voluntario de acreedores de la Sociedad. Asimismo, solicitó la declaración de concurso voluntario de siete de las filiales domiciliadas en España, Holanda, Bélgica y Suecia.

Se emitió el auto de declaración de concurso el día 20 de febrero de 2014. El día 6 de marzo de 2014 se nombró la Administración Concursal designada “AUREN CONCURSAL, SLP” administrador concursal de las ocho compañías concursadas.

SPS ha estado trabajando bajo la supervisión del Administrador Concursal para encontrar la solución más oportuna para dar viabilidad a cada uno de los activos del grupo y defender los intereses de los acreedores, accionistas y empleados, según su orden de preferencia previsto por la Ley Concursal.

El día 23 de mayo de 2014, SPS, junto con sus filiales operativas en Bélgica y España y las compañías sub-holding en Holanda y Suecia, han presentado una Propuesta de Convenio Anticipado (PAC) ante el Juzgado.

La PAC ha sido presentada con la adhesión de los dos bancos principales que forman parte de la financiación sindicada del Grupo, y tiene como objetivo la salida del concurso de la compañía a través de un plan de pago para todos sus acreedores, consistente en una quita y un pago en especie mediante la entrega de acciones de SPS. La PAC ha sido admitida a trámite por el Juzgado el día 26 de mayo de 2014.

Con fecha 4 de junio de 2014, dentro del plazo concedido por el Juzgado, la Administración Concursal ha depositado su Informe de Evaluación sobre las Propuestas Anticipadas de Convenio y los Planes de Viabilidad y Planes de Pago con opinión favorable.

Con fecha 9 de octubre de 2014, el Administrador Concursal ha emitido los Textos Definitivos de Service Point Solutions y las filiales del grupo Service Point que han presentado la Propuesta de Convenio Anticipado en fecha 23 de mayo de 2014. Los Textos Definitivos incluía la información necesaria para la resolución positiva de la PAC por parte del Juzgado.

Con fecha 17 de diciembre de 2014, el Juzgado de lo Mercantil número 8 de Barcelona ha dictado Sentencia aprobando el convenio anticipado de acreedores adquiriendo plena eficacia en los términos legales desde la fecha de su aprobación, cesando los efectos de la declaración

de concurso y cesando los administradores excepto en la fiscalización de la completa satisfacción de los créditos contra la masa y en lo relativo a la pieza de calificación. Con la misma fecha el Juzgado de lo Mercantil número 8 de Barcelona ha dictado Sentencia con idéntico contenido respecto de las filiales operativas en Bélgica y España y las compañías sub-holding del Grupo en Holanda y Suecia.

En fecha 5 de febrero de 2015 se declaró la firmeza de dicha sentencia.

### **Cambios en el Consejo de Administración**

Tras la dimisión de la totalidad de los miembros del Consejo de Administración, el día 24 de febrero de 2014 se celebró una Junta Extraordinaria de Accionistas para nombrar o ratificar el nombramiento de nuevos consejeros para cubrir las vacantes existentes. Se ha ratificado el nombramiento por cooptación de D. Matteo Buzzi y Dña. Mireia Blanch Olivé, acordados en los Consejos de Administración celebrados los días 6 y 19 de noviembre de 2013. Se han nombrado cuatro consejeros nuevos, D. Víctor Manuel Rodríguez Martín, D. Santiago José González Palomo, D. Mauricio Miguel Canals Ramoneda y Dña. Belinda Adams para cubrir las vacantes existentes durante el proceso concursal. Con fecha 18 de marzo de 2015, D. Santiago José González Palomo ha presentado su renuncia.

### **Venta de determinados activos del Grupo**

Durante el segundo trimestre de 2014, algunos de los activos intervenidos por parte de los bancos (en Reino Unido, Noruega y Suecia) se han vendido a la multinacional del sector, Paragon Group Ltd con base en Reino Unido.

Asimismo, el día 28 de julio, tras un proceso judicial de venta de determinados activos y ciertas obligaciones de las filiales holandesas, el Juzgado de lo Mercantil número 8 de Barcelona ha adjudicado la Unidad Productiva de las citadas filiales holandesas a Paragon Group. Dicha venta de Unidad Productiva se ha realizado ante la previsible aceleración del deterioro del negocio y la reducción de valor del activo. El Consejo de Administración de SPS había llegado a la conclusión de que la única manera de preservar una parte sustancial de la actividad empresarial de las filiales era de poner en marcha un proceso para seleccionar un comprador que tome el control inmediato de la Unidad Productiva y la provea de la necesaria financiación del activo circulante, consiguiendo de este modo su viabilidad y la preservación del máximo número de puestos de trabajo.

### **Conversión de obligaciones convertibles**

En fecha 23 de mayo de 2014, el Consejo de Administración ha acordado ejecutar una ampliación de capital por un importe de 15 millones de euros mediante la emisión de 25 millones de acciones nuevas para atender a la conversión y consiguiente amortización de 15 millones de obligaciones convertibles de 1 euro de valor nominal cada una, cuya conversión ha solicitado Paragon Financial Investments Ltd y de esta manera se convierte en el principal accionista de Service Point Solutions, S.A. con una participación del 12,4% de la compañía.

No se han producido otros hechos significativos después del 31 de diciembre de 2013.