

**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 2014

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

Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados  
a 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013  
(Miles de Euros)

En miles de euros		31/12/2014	31/12/2013
<b>Activo</b>			
	<b>Nota</b>		
Inmovilizado material	9	386	1.305
Fondo de comercio	7	-	-
Otros activos intangibles		5	-
Activos financieros no corrientes	8	45	344
Activos por impuestos diferidos		-	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>436</b>	<b>1.649</b>
Existencias		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.024	2.401
Activos por impuestos corrientes		122	244
Otros activos financieros corrientes	8	10	1.310
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes		574	311
<b>Total activo corriente</b>		<b>2.730</b>	<b>4.266</b>
<b>Total activo</b>		<b>3.166</b>	<b>5.915</b>
<b>Pasivo</b>			
	<b>Nota</b>		
Patrimonio neto de la Sociedad Dominante:			
Capital		2.015	105.906
Reservas		(121.339)	(34.570)
Resultado del ejercicio		86.368	(190.632)
<b>Patrimonio neto</b>		<b>(32.956)</b>	<b>(119.296)</b>
Deuda financiera	12	24	166
Otros pasivos financieros	12	-	2.453
Pasivos por impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	-	-
Otros pasivos no corrientes		-	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>24</b>	<b>2.619</b>
Deuda financiera	12	67	105.343
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.633	10.570
Pasivos por impuestos corrientes		466	634
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Otros pasivos financieros	12	32.877	3.825
Provisiones	11	55	2.220
Otros pasivos corrientes		-	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>36.098</b>	<b>122.592</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>3.166</b>	<b>5.915</b>

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

Cuentas de Resultados Resumidas Consolidadas correspondientes al ejercicio  
terminado en 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(Miles de Euros)

En miles de euros	Nota	2014	2013
Importe neto de la cifra de negocios	14	9.388	12.325
Otros ingresos de explotación		1.031	2.832
<b>Total ingresos</b>		<b>10.419</b>	<b>15.157</b>
Aprovisionamientos		(2.941)	(3.810)
<b>Margen bruto</b>		<b>7.478</b>	<b>11.347</b>
Gastos de personal		(6.067)	(6.935)
Otros gastos de explotación		(1.939)	(2.139)
<b>Resultado bruto de explotación</b>		<b>(528)</b>	<b>2.273</b>
Amortizaciones	9	(586)	(1.509)
Deterioros		(354)	(9.682)
<b>Resultado neto de explotación</b>		<b>(1.468)</b>	<b>(8.918)</b>
Ingresos financieros		31.673	3.195
Gastos financieros		58.097	(6.641)
Diferencias de cambio (neto)		(3)	6.938
<b>Resultado financiero neto</b>		<b>89.767</b>	<b>3.492</b>
Otros resultados		(1.930)	(180.382)
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>86.369</b>	<b>(185.808)</b>
Ingreso/(gasto) por impuesto sobre las ganancias		(1)	(4.824)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>86.368</b>	<b>(190.632)</b>
<b>Resultado atribuible a:</b>			
La entidad dominante		86.368	(190.632)
Intereses minoritarios		-	-
<b>Beneficio por acción</b>	10		
Básico		0,45 €	0,00 €
Diluido		0,18 €	0,00 €

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

Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados  
generados en el ejercicio terminado  
en 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(Miles de Euros)

En miles de euros	Nota	2014	2013
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>86.369</b>	<b>(185.808)</b>
<b>Ajustes de resultado:</b>			
Amortización del inmovilizado		586	6.938
Otros ajustes de resultado		(86.748)	176.461
<b>Cambios en el capital corriente</b>		<b>159</b>	<b>(10.525)</b>
<b>Flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de explotación</b>		<b>366</b>	<b>(12.934)</b>
Adquisiciones de activos fijos materiales e inmateriales		(38)	(2.768)
Adquisiciones de Combinaciones de Negocio		-	-
Otros activos financieros		5	676
Enajenaciones de inversiones		-	-
<b>Flujos netos de efectivo empleados en las actividades de inversión</b>		<b>(33)</b>	<b>(2.092)</b>
Ampliación de capital		-	-
Coste asociado con la emisión de capital y obligaciones		-	-
Disposiciones de deuda financiera y bonos convertibles a largo plazo		-	-
Devolución y conversión de deuda a bonos convertibles		-	-
Flujo neto de deuda financiera con vencimiento a corto plazo		-	7.290
<b>Flujos netos de efectivo de la actividad de financiación</b>		<b>-</b>	<b>7.290</b>
<b>Flujos netos totales</b>		<b>333</b>	<b>(7.736)</b>
Variación del tipo de cambio		(70)	2.826
<b>Variación de efectivo y otros medios líquidos</b>		<b>263</b>	<b>(4.910)</b>
<b>Efectivo y otros medios líquidos equivalentes a 1 de enero</b>		<b>311</b>	<b>5.221</b>
<b>Efectivo y otros medios líquidos equivalentes a 31 de diciembre</b>		<b>574</b>	<b>311</b>

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

Estados de Resultados Globales Resumidos Consolidados  
correspondientes al ejercicio terminado  
en 31 diciembre de 2014 y 2013

(Miles de Euros)

<b>En miles de euros</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente en el Patrimonio Neto:</b>		
- Beneficio / (pérdida) actuarial neto del plan de pensiones	-	1.559
- Gastos de emisión de capital	(35)	-
- Diferencias de conversión imputadas directamente en reservas	(71)	1.031
- Valoración de instrumentos financieros	-	-
<b>Resultado Neto imputado directamente en Patrimonio Neto</b>	<b>(106)</b>	<b>2.590</b>
- Resultado del Ejercicio	86.368	(190.632)
<b>Total Ingresos y Gastos Reconocidos en el Ejercicio</b>	<b>86.262</b>	<b>(188.042)</b>
<b>Atribuible a:</b>		
La entidad dominante	86.262	(188.042)
Intereses minoritarios	-	-

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

## Estados de de Cambios en el Patrimonio Neto Resumidos Consolidados correspondientes al ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2014 y 2013 (Miles de Euros)

En miles de euros	Capital suscrito	Prima de emisión	Otras reservas				Ajustes por cambios de valor		P.&L. atribuible a la Soc. Dom	Total	Intereses minoritarios	Total patrimonio
			Reserva legal	Reserva voluntaria	Reserva vol. indisponible	Reservas instrumentos de patrimonio	Otros	Diferencias de conversión				
<b>A 1 de enero de 2013</b>	105.906	45.993	8.186	53.116	60.104	(31)	(166.534)	(38.007)	(2.819)	65.914	(5.946)	59.968
<b>Ingresos y gastos reconocidos</b>												
Resultado del ejercicio									(190.632)	(190.632)	-	(190.632)
Resultado actuarial neto del plan de pensiones					1.559					1.559		1.559
Gastos de emisión de capital												-
Diferencias de conversión								1.031		1.031		1.031
Valoración 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						31						-
Otras operaciones con acciones propias												48
<b>Total operaciones con socios o propietarios</b>	-	-	-	-	-	31	-	-	-	48	-	48
<b>Otras variaciones de patrimonio neto</b>												
Bajas del perímetro de consolidación												-
Reversión del impacto fiscal de la aplicación de las NIIF												-
Otros movimientos												6.807
<b>Total otras variaciones de patrimonio neto</b>	-	-	-	-	-	-	(36.192)	37.053		861	5.946	6.807
<b>A 31 de diciembre de 2013</b>	105.906	46.010	8.186	53.116	60.104	-	(199.244)	77	(2.819)	(190.632)	(119.296)	(119.296)
<b>Ingresos y gastos reconocidos</b>												
Resultado del ejercicio										86.368		86.368
Resultado actuarial neto del plan de pensiones												-
Gastos de emisión de capital		(35)								(35)		(35)
Diferencias de conversión									(71)	(71)		(71)
Valoración de instrumentos financieros												-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	-	(35)	-	-	-	-	86.368	(71)	-	86.262	-	86.262
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>												
Aumentos / (reducciones) de capital	(118.891)	118.891										-
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto		(5.000)								77		77
Otras operaciones con acciones propias												-
<b>Total operaciones con socios o propietarios</b>	(103.891)	113.891	-	-	-	-	(9.923)	-	-	77	-	77
<b>Otras variaciones de patrimonio neto</b>												
Compensación de reservas												-
Reversión del impacto fiscal de la aplicación de las NIIF												-
Otros movimientos												1
<b>Total otras variaciones de patrimonio neto</b>	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	1
<b>A 31 de diciembre de 2014</b>	2.015	159.866	8.186	53.116	60.104	-	(122.798)	6	(2.819)	(190.632)	(32.956)	(32.956)

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

Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2014

### **(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 Sociedad cotiza en las bolsas de Madrid y Barcelona. Actualmente, dada la situación concursal en la que se encuentra, la Sociedad está sujeta a la Ley Concursal, y suspendida la cotización desde el día 3 de febrero de 2014.

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 2013 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de junio de 2014. 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 terminado el 31 de diciembre de 2014 (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 2013 para su correcta interpretación.

Estos estados financieros intermedios han sido aprobados por el Consejo de Administración en su reunión mantenida el 26 de febrero de 2015.

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 2013.

#### 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, además de las cifras consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, las correspondientes a 31 de diciembre de 2013.

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, Reprotechnique dejó de consolidar y el resultado de la salida de las operaciones en Francia se registró 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 era 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 menciona en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013, 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 procedió 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 efectuó 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 consolidaron hasta 30 de septiembre de 2013.

***(c) Salida de la filial alemana del perímetro de consolidación***

Para cumplir con los pasos legalmente establecidos en la Ley Concursal alemana, se tomó la decisión de presentar la solicitud de declaración de concurso de acreedores de la Sociedad alemana. Como consecuencia de la pérdida de control de dichas filiales, de acuerdo con la NIIF 10 párrafo 25, a 31 de diciembre de 2013 SPS procedió a dar de baja en las cuentas los activos y pasivos de las antiguas dependientes en el estado de situación financiera consolidado.

***(d) Salida de la filial holandesa del perímetro de consolidación***

El día 28 de julio de 2014, tras un proceso judicial de venta de determinados activos y ciertas obligaciones de las filiales holandesas de Service Point Solutions, S.A.: Service Point Nederland BV y Postkamer Beheer BV, el Juzgado de lo Mercantil número 8 de Barcelona ha adjudicado la Unidad Productiva de las citadas filiales holandesas a Paragon Group, la cual ha procedido a ceder la citada adjudicación a una filial holandesa de reciente constitución e

íntegramente participada. Dicha venta de Unidad Productiva se realiza ante la previsible aceleración del deterioro del negocio y la reducción de valor del activo de dichas filiales. Como consecuencia de dicha venta en el ejercicio 2014, se tomó la decisión incluir esta filial como activo mantenido para la venta en las cuentas reformuladas de 2013. Como consecuencia no se han consolidado los resultados de los 6 meses terminados en 30 de junio de 2014.

***(e) Aprobación del convenio de acreedores***

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, presentaron una Propuesta de Convenio Anticipado (PAC) ante el Juzgado. La PAC se presentó con la adhesión de los dos bancos principales que forman parte de la financiación sindicada del Grupo, y tenía 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.

En fecha 17 de diciembre de 2014, el Juzgado ha dictado sentencia, aprobando el convenio anticipado de acreedores de todas las sociedades. El día 5 de febrero de 2015, se ha declarado la firmeza de la sentencia dictada en diciembre de 2014.

El impacto contable que ha tenido la aprobación del convenio de acreedores se detalla en la nota 13 de estas notas explicativas.

**(4) Normas de valoración**

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014 son las mismas que las seguidas para la elaboración de los estados financieros consolidados del ejercicio 2013, excepto por la aplicación de las nuevas NIIF o CIIF emitidas, o modificaciones de las ya existentes que entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2014 y cuya adopción no ha tenido un impacto significativo sobre la posición financiera del Grupo en el periodo de aplicación.

El Grupo está actualmente analizando el impacto de la aplicación de las normas, enmiendas e interpretaciones que entrarán en vigor durante el ejercicio 2015. 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 1 de enero de 2015.

**(5) Combinaciones de negocio**

No se ha producido ninguna incorporación al perímetro de consolidación durante el ejercicio 2014.

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

En fechas 30 de junio de 2014 y 28 de junio de 2013, la Sociedad Dominante celebró sus Juntas Generales de Accionistas de los ejercicios 2013 y 2012. No se aprobó ningún dividendo ni en la Junta de 30 de junio de 2014 ni de 28 de junio de 2013.

**(7) Fondo de comercio**

A fecha 31 de diciembre de 2013, de acuerdo con las políticas de análisis de deterioro del Grupo, las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades a las que se había asignado el fondo de comercio en la fecha de adquisición se sometieron a un cálculo de deterioro, basado en las estimaciones y proyecciones de las que disponen los Administradores del Grupo.

Como consecuencia de la aceleración y vencimiento anticipado de la deuda sindicada, y la ejecución de garantías sobre algunas de las filiales, con fecha 1 de octubre de 2013 dichas filiales salieron del perímetro de consolidación y sus correspondientes fondos de comercio se dieron de baja.

A cierre del ejercicio 2013, y teniendo en cuenta el entorno y la situación concursal de las filiales controladas, se detectó 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.

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

A continuación se indica el desglose de los activos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 (no reformulado), presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

Miles de euros	31/12/2014			31/12/2013		
	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	-	-	-	-	209	-
Inversión en filiales intervenidas	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	55	-	-	1.446
	-	-	55	-	209	1.446

**(9) Inmovilizado material**

Durante los ejercicios 2014 y 2013, se realizaron adquisiciones de inmovilizado material por 30 miles y 126 miles de euros respectivamente.

Las amortizaciones registradas sobre el inmovilizado material han ascendido a 585 miles y 1.397 miles de euros en los ejercicios 2014 y 2013 respectivamente.

A 31 de diciembre de 2014, del importe contabilizado en inmovilizado material neto, 187 miles de euros se mantienen bajos contratos de arrendamiento financiero (31 de diciembre de

2013: 799 miles de euros). Este inmovilizado garantiza la deuda financiera asumida por dicho arrendamiento.

**(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 2014 asciende a 2.015.099,10 euros (31 de diciembre de 2013: 105.905.946 euros) y está representado por 201.509.910 acciones ordinarias de 0,01 euros de valor nominal cada una (31 de diciembre de 2013: 176.509.910 acciones de 0,60 euros de valor nominal cada una), encontrándose totalmente suscritas y desembolsadas.

En fecha 23 de mayo de 2014, Paragon Financial Investments Limited ha solicitado la conversión de 10 millones de los 25 millones de obligaciones convertibles en acciones de SPS. Dicha conversión se ha efectuado con una prima de conversión de 5 millones de acciones. A efectos contables y de acuerdo con la normativa vigente, se ha procedido a registrar la diferencia entre valor razonable de las obligaciones convertibles convertidas en acciones en el ejercicio 2014, 77 miles de euros, y su valor nominal, 10 millones de euros, en la cuenta de resultados consolidadas, siendo su impacto, un ingreso de 9,9 millones de euros.

Tal y como se ha acordado en la Junta de Accionistas celebrada en junio de 2014, se ha procedido a la reducción del capital social, con el fin de dotar una reserva voluntaria indisponible mediante la disminución del valor nominal de las acciones de 0,60 euros a 0,01 euros.

Acciones propias

A 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Sociedad no mantenía acciones en autocartera.

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:

	<b>2014</b>
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante (en miles de euros)	86.368
Número medio ponderado de acciones para determinar el beneficio por acción	189.866.074
<b>Beneficio por acción básico (en euros)</b>	<b>0,45</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 antidilución.

A 31 de diciembre de 2014 existe una clase de acciones ordinarias potenciales que son los bonos convertibles emitidos al sindicado de bancos como parte de la reestructuración financiera llevada a cabo durante el ejercicio 2013, y ahora propiedad de Paragon Financial Investments Limited. 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:

	<b>2014</b>
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante (en miles de euros)	86.368
Ajustes para adecuar el gasto financiero de los instrumentos dilutivos	-
<b>Resultado del ejercicio ajustado para determinar el beneficio por acción</b>	<b>86.368</b>
Número medio ponderado de acciones en circulación	189.866.074
<u>Instrumentos dilutivos</u>	
Obligaciones convertibles	295.774.648
<b>Número medio ponderado de acciones para determinar el beneficio por acción</b>	<b>485.640.722</b>
<b>Beneficio por acción diluido (en euros)</b>	<b>0,18</b>

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

El desglose de las provisiones mantenidas a 31 de diciembre de 2014 y 2013 se detalla como sigue:

	31/12/2014		31/12/2013	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Provisiones para pensiones	-	-	-	-
Otras provisiones de personal	-	-	-	-
Provisiones de reestructuración	-	-	-	-
Provisión préstamo alemania	-	-	-	-
Provisión salida de perimetro filial holandesa	-	-	-	-
Provisión fiscal sobre operación discontinuada	-	-	2.220	-
Otras provisiones	55	-	-	-
<b>Total</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>2.220</b>	<b>-</b>

La provisión fiscal correspondía 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. Este saldo se incluye en la deuda concursal a 31 de diciembre de 2014.

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

A continuación se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

Miles de euros	31/12/2014		31/12/2013	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
<b><u>Deudas con entidades de crédito</u></b>				
Préstamo sindicado	-	-	71.926	-
Bono convertible	-	-	25.000	-
Pólizas y créditos bancarios	-	-	4.390	83
Acreedores por leasing	67	24	151	83
Factoring	-	-	-	-
Intereses	-	-	3.618	-
Otros	-	-	257	-
<b>Total deudas con entidades de crédito</b>	<b>67</b>	<b>24</b>	<b>105.343</b>	<b>166</b>
<b><u>Otros pasivos financieros</u></b>				
Deuda pendiente a filiales intervenidas	-	-	3.825	2.453
Pasivo financiero derivado de convenio de acreedores	2.831	-	-	-
Deuda no adherida al convenio	15.046	-	-	-
Bono convertible	15.000	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>32.877</b>	<b>-</b>	<b>3.825</b>	<b>2.453</b>
<b>Total</b>	<b>32.944</b>	<b>24</b>	<b>109.168</b>	<b>2.619</b>

Pasivo financiero derivado de convenio de acreedores representa la deuda pendiente a pagar a los acreedores del convenio a su valor razonable.

La deuda no adherida al convenio representa la deuda privilegiada (parte de la deuda sindicada) que no adhirió al convenio de acreedores. Paragon Group ha adquirido esta deuda y los bonos convertibles por importe de 15 millones de euros a los bancos.

### (13) Salida de concurso de acreedores

Tal y como se explica en la nota 3(e), con fecha 17 de diciembre de 2014, se ha dictado sentencia aprobando el convenio de acreedores. El convenio proponía a los acreedores de la compañía aceptar una quita de una parte de la deuda pendiente, y el restante a cobrar en acciones de SPS a un precio de 0,071 euros por acción.

A 31 de diciembre de 2014, se ha registrado el traspaso de la deuda de cada uno de los epígrafes a un solo epígrafe neto de la quita en función de la clasificación de cada uno de los acreedores por importe de 52,5 millones de euros y el registro de un ingreso financiero por importe de 32 millones de euros. El valor nominal de este pasivo financiero se basaba en el informe definitivo presentado por la Administración Concursal, previa aplicación de las quitas pactadas entre la Compañía y sus acreedores, y a cuyo pago obliga la Sentencia de aprobación del Convenio de Acreedores. Como la quita representa una modificación sustancial de las condiciones originales de la deuda que, de acuerdo con la normativa vigente, se ha registrado una cancelación del pasivo financiero original y reconocimiento de un nuevo pasivo financiero por su valor razonable, contabilizando la diferencia de 49,7 millones de euros como beneficio en la cuenta de resultados.

**(14) 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 2013 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 para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
España	6.214	9.071
Estados Unidos	-	-
Reino Unido	-	-
Países Bajos / Bélgica	3.174	3.254
Francia	-	-
Alemania	-	-
Noruega	-	-
Suecia	-	-
<b>Total</b>	<b>9.388</b>	<b>12.325</b>

**(15) Plantilla media**

A 31 de diciembre de 2014, el Grupo tenía un total de 166 empleados, de los que 113 empleados pertenecen al negocio de España y 53 al negocio en Bélgica.

La plantilla media consolidada del Grupo durante el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
Hombres	83	93
Mujeres	89	86
<b>Total</b>	<b>172</b>	<b>179</b>

**(16) 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 el ejercicio 2014 y 2013, 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 el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

	2014	2013
Recepción de servicios	-	306
Otros gastos	479	1.912
<b>Total</b>	<b>479</b>	<b>2.218</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:

	2014	2013
<b><u>Administradores</u></b>		
Retribución fija	304	190
Retribución variable	-	-
Dietas	74	87
Otros	10	336
Primas de seguros de vida	-	-
<b><u>Directivos</u></b>	91	1.299
<b>Total</b>	<b>479</b>	<b>1.912</b>

**(17) Hechos posteriores**

Desde el 31 de diciembre de 2014 hasta la fecha de firma de los estados financieros adjuntos ha ocurrido el siguiente hecho posterior que, por su relevancia, debería ser mencionado en las presentes notas:

Declaración de Firmeza de la Sentencia de Aprobación del convenio anticipado de acreedores

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 subholding del Grupo en Holanda y Suecia.

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

Reducción de la deuda concursal no adherida al convenio

En fecha 19 de febrero de 2015, tras la venta de un saldo a cobrar a una compañía del Paragon Group, el pasivo financiero correspondiente a deuda no adherida al convenio por importe de 15.046 miles de euros se ha reducido a 13.276 miles de euros. El saldo a cobrar se encontraba totalmente provisionada a 31 de diciembre de 2014.

Cambios en el Consejo de Administración

Con fecha 18 de marzo de 2015, D. Santiago José González Palomo ha presentado su renuncia del Consejo de Administración de la Compañía.

Reformulación de las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2013

El 15 de abril de 2015, como consecuencia de información adicional sobre hechos ocurridos en el ejercicio 2013 recibida tras la formulación inicial de las cuentas anuales individuales 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 las salvedades y limitaciones mostradas en el Informe de auditoría de fecha 23 de mayo de 2014. Las cifras del 2013 incluidas a efectos de comparación en las cuentas anuales del ejercicio 2014 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.

Venta de las acciones de Service Point Belgium NV a Service Point Solutions S.A.

En febrero de 2015, Service Point Netherlands Holdings BV ha vendido las acciones de Service Point Belgium NV a Service Point Solutions S.A. para simplificar la estructura del Grupo.

### Préstamo concedido a Service Point Belgium NV

A principios de mayo de 2015, una compañía del Paragon Group ha concedido un préstamo por importe de 150 miles de euros a la filial operativa belga del Grupo. El préstamo tiene una duración de 12 meses, y sus condiciones son de mercado.

### Cambio de domicilio social

En mayo de 2015, la Sociedad ha cambiado su domicilio social a Consell de Cent 314, 08007 Barcelona.