



GRUPO

PESCANOVA

Informe financiero trimestral

1^{er} Trimestre 2014

Disclaimer

Este documento es meramente informativo y no pretende ser exhaustivo. La información financiera incluida en esta presentación ha sido calculada de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La información financiera no ha sido auditada.

Agenda

- ✓ Hechos y operaciones significativos
- ✓ Cifra de negocios
- ✓ Cuenta de resultados
- ✓ Balance de situación

Hechos y operaciones significativos

- Situación Concursal de Pescanova, S.A.
 - El 11 de marzo fue presentada por parte de Pescanova, S.A. una propuesta de convenio, la cual tras determinadas subsanaciones requeridas por el Juzgado, fue admitida a trámite en virtud de auto del 20 de marzo de 2014, fijando como fecha límite para presentar adhesiones o votos en contra el 31 de marzo de 2014.
 - El 2 de mayo de 2014 el Juzgado de lo Mercantil nº 1 de Pontevedra fijó en un 63,65% del pasivo ordinario concursal el resultado de las adhesiones a la propuesta de convenio, aprobándose judicialmente el convenio de Pescanova, S.A. el 23 de mayo de 2014.
- Situación Concursal de Pescafina, S.A. (filial)
 - El 30 de abril de 2014 se celebró la Junta de Acreedores en la que se aprobó la propuesta de convenio presentada por la Sociedad, idéntica a la presentada por Pescanova, S.A., resultando aprobada con el voto favorable del 68,89%.

Las principales conclusiones de la propuesta de convenio aprobada se encuentran descritas en la Nota 1 de la Memoria de Pescanova, S.A. del ejercicio 2013, así como en la Nota 1 de la Memoria del Grupo Consolidado del ejercicio 2013.

Cifra de negocios

TIPO DE PRODUCTO (Miles €)	FACTURACION					
	2010	2011	2012	2013	Q1 2013	Q1 2014
CULTIVO	410.853	468.385	537.065	413.754	95.440	84.329
SALVAJE	613.623	635.092	662.747	531.298	142.866	82.839
PREPARADOS	105.747	114.721	114.929	112.671	25.901	24.945
OTROS	149.167	138.495	150.283	4.941	13.284	13.971
Total	1.279.390	1.356.693	1.465.024	1.062.664	277.491	206.084

- **Cifra de negocios consolidada:** €206 millones ,un 26% inferior respecto a las cifras del mismo período del año anterior. Para una correcta interpretación de estas cifras han de tenerse en consideración los siguientes aspectos relevantes:
 - Ni en 2013 ni en 2014 se incluyen datos de facturación del Subgrupo Pesca Chile, por estar definido como un activo disponible para la venta, fuera del control del Grupo por estar en situación de quiebra.
 - Las sociedades dedicadas a actividades de trading (Pescanova, S.A. y Pescafina, S.A., ambas en situación concursal) concentran la mayor parte de la reducción del volumen de facturación. El motivo principal de dicha reducción es tanto la caída de la actividad comercial de venta mayorista de ambas Sociedades tras su entrada en concurso, como el mayor nivel de actividad del primer trimestre 2013 cuando se vendió de manera acelerada un volumen relevante de existencias para obtener liquidez.
- **Cifra de negocios de Pescanova, S.A.:** La actividad comercial de la matriz del Grupo es residual desde la declaración de concurso voluntario. En el primer trimestre del ejercicio 2014 la cifra de negocios se ha situado en 1.007 miles de euros.

Cuenta de resultados

Grupo Consolidado:

CUENTA DE RESULTADOS (Miles €)	2010	2011	2012	2013	Q1 2014
Ventas	1.279.390	1.356.693	1.465.024	1.062.664	206.084
Resultado operativo antes de amortizaciones, provisiones y otros resultados	88.314	63.735	21.903	36.861	6.337
Resultado operativo	22.224	(3.496)	(431.271)	(360.471)	(4.907)
Resultado antes de impuestos	(171.765)	(227.746)	(792.894)	(593.290)	(17.320)
Resultado neto atribuible a la Sociedad Dominante	(177.355)	(260.263)	(775.621)	(715.215)	(16.937)

- Las extraordinarias circunstancias en las que se encuentra el Grupo no permiten determinar con precisión los resultados obtenidos durante el primer trimestre de 2013 que resulten comparables con el primer trimestre de 2014, razón por la que no han sido incluidos.
- La ausencia de resultados de carácter extraordinario durante el primer cuatrimestre de 2014 permiten alcanzar un resultado operativo que, si bien sigue siendo negativo, presenta una clara mejoría respecto al obtenido en los dos ejercicios anteriores.

Sociedad Individual:

- La actividad comercial de Pescanova, S.A. es residual desde su entrada en concurso. Durante el primer trimestre de 2014 el resultado operativo ha sido una pérdida de 3.463 miles de euros, derivada de los costes de estructura que soporta

Resultados por segmentos

CUENTA DE RESULTADOS 1 ^{er} T. 2014 (Miles €)	COMERCIAL					TOTAL
	PESCA	ACUICULTURA	& INDUSTRIA	OTROS	AJUSTES	
Ventas	32.860	102.412	169.833	1.584	(98.512)	208.177
Resultado operativo antes de amortizaciones, provisiones y otros resultados	4.319	1.267	4.327	(3.575)	(1)	6.337
Resultado operativo	1.439	(4.768)	1.354	(2.960)	28	(4.907)
Resultado antes de impuestos	(4.363)	(11.579)	(470)	495	(1.403)	(17.320)
Resultado neto atribuible a la Sociedad Dominante	(4.224)	(11.579)	(754)	483	(863)	(16.937)

- Todos los segmentos presentan resultados operativos antes de amortizaciones, provisiones y otros resultados positivos, con excepción del segmento Otros, donde se incluye la sociedad holding que como se ha mencionado, no tiene prácticamente actividad comercial.

BALANCE CONSOLIDADO				
(Miles €)	2011	2012	2013	Q1 2014
Activo No Corriente	1.587.691	1.335.283	778.881	763.202
Activo Corriente	1.690.269	1.396.145	600.856	573.417
Total Activo	3.277.960	2.731.428	1.379.737	1.336.619
Patrimonio Neto	-790.757	-1.487.061	-2.236.862	-2.256.949
Pasivo No Corriente	675.438	399.416	337.380	314.665
Pasivo Corriente	3.393.279	3.819.073	3.279.219	3.278.903
Total Pasivo	3.277.960	2.731.428	1.379.737	1.336.619

- El Grupo y la Sociedad matriz Pescanova, S.A. se encontraban a finales del 1º trimestre de 2014 en situación de patrimonio negativo, si bien la reciente aprobación del convenio de Pescanova S.A., ha revertido la situación de tal manera que a la fecha de este informe el patrimonio de dicha Sociedad es ya de nuevo positivo
- A lo largo del primer trimestre de 2014 no se han realizado inversiones o desinversiones significativas dignas de mención en este informe.

PESCANOVA