



GRUPO

PESCANOVA

Informe financiero trimestral

3^{er} Trimestre 2014

Disclaimer

- La información financiera consolidada incluida en esta presentación ha sido calculada de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- La información financiera contenida en este documento no ha sido auditada.
- Las extraordinarias circunstancias por las que atravesó el Grupo en ejercicios anteriores, no permiten determinar con precisión los resultados obtenidos durante los períodos intermedios del ejercicio 2013, razón por la que esta información comparable no ha sido incluida.

Índice

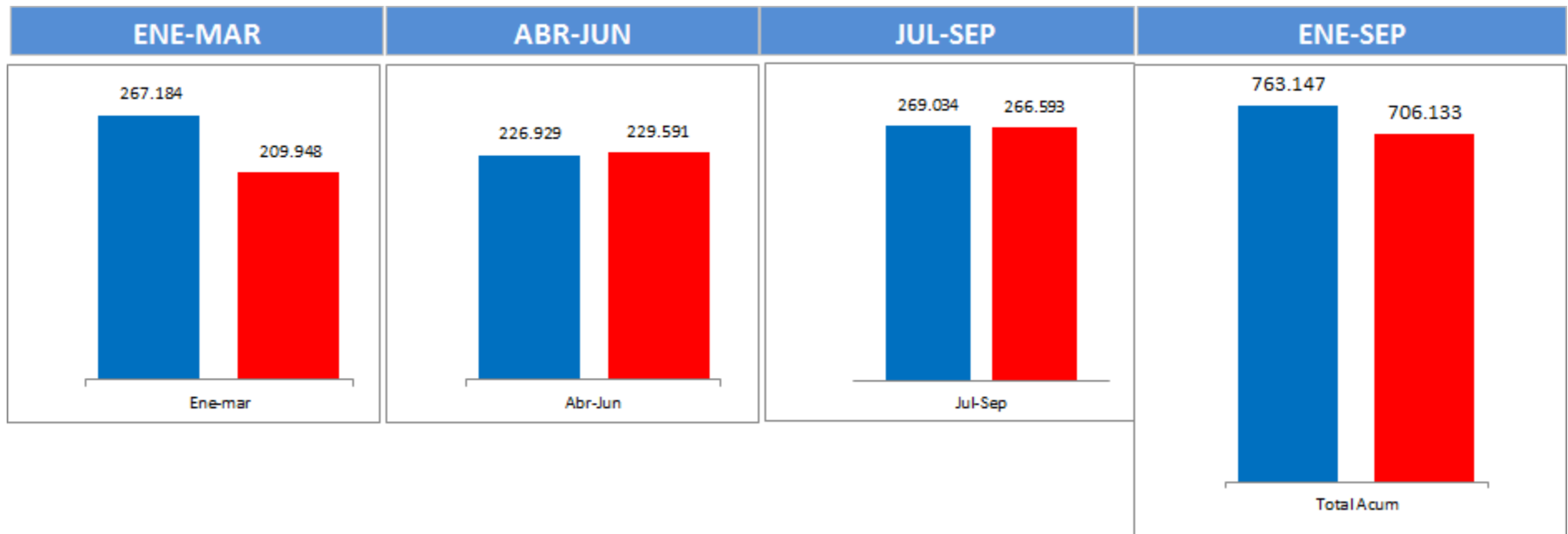
- ✓ Hechos y operaciones significativos
- ✓ Cifra de negocios
- ✓ Cuenta de resultados
- ✓ Balance de situación

Hechos y operaciones significativos

- Aprobado el convenio de acreedores de la matriz del Grupo, Pescanova, S.A., y de su filial Pescafina, S.A.
Tal y como se indicó en la información financiera intermedia referente al primer semestre del ejercicio 2014, en los meses de mayo y abril, respectivamente, los concursos de Pescanova, S.A. y de Pescafina, S.A. han entrado en fase de cumplimiento de convenio. Sus efectos se reflejaron en la información financiera intermedia correspondiente al primer semestre de 2014.
- Concurso voluntario de las sociedades dependientes españolas.
Con el fin de completar la reestructuración de la deuda financiera del Grupo en España en los términos contemplados en el Convenio de Acreedores de Pescanova, S.A., a lo largo del tercer trimestre del año se han declarado en concurso voluntario las siguientes filiales del Grupo: Pescanova Alimentación, S.A., Frivipesca Chapela, S.A., Frigodis, S.A., Bajamar Séptima, S.A., Pescafina Bacalao, S.A., Fricatamar, S.L., Pescafresca, S.A., Frinova, S.A. e Insuiña, S.L. Adicionalmente, el pasado seis de noviembre ha sido declarado el concurso voluntario de la sociedad dependiente Novapesca Trading, S.L.
- Otros aspectos.
Como resultado del proceso de liquidación liderado por el síndico en Chile, se ha hecho público el proceso de venta de las sociedades participadas situadas en este país, filiales que ya se encontraban fuera del perímetro de consolidación del Grupo. Como ya se informó en el Hecho Relevante del pasado 18 de septiembre de 2014, no se prevé que de estas operaciones se derive ningún impacto significativo en los Estados Financieros del Grupo Pescanova.

Cifra de negocios

- La cifra de negocios consolidada correspondiente a los 9 primeros meses del ejercicio 2014 ha sido de €706 millones, un 7,5% inferior respecto a las cifras comparativas del año anterior.
- Como se observa en el gráfico adjunto, la desviación respecto a 2013 se concentra en el primer trimestre, período en el que se aceleró la liquidación de stock en búsqueda de liquidez durante los meses anteriores a la solicitud de concurso en 2013.



Cuenta de resultados

CUENTA DE RESULTADOS RESUMIDA (Miles de €)	2011	2012	2013	Jun14 YTD	Sep14 YTD
Ventas	1.356.693	1.465.024	1.062.664	433.840	706.133
Resultado operativo antes de amortizaciones, provisiones y otros resultados	63.735	21.903	36.861	27.316	54.155
Resultado operativo	(3.496)	(431.271)	(360.471)	(8.184)	8.063
Resultado antes de impuestos	(227.746)	(792.894)	(674.499)	1.902.842	1.906.469
Resultado neto atribuido a la Sociedad Dominante	(260.263)	(775.621)	(715.215)	1.790.815	1.786.315

- El “Resultado Operativo antes de Amortizaciones, Provisiones y Otros Resultados” alcanzado en los nueve primeros meses del año presenta un crecimiento significativo respecto al resultado equivalente alcanzado en el último ejercicio anual cerrado.
- A nivel de “Resultado antes de impuestos”, el resultado positivo de 1.906 millones de euros se explica por el ingreso financiero derivado de la quita sobre la deuda en aquellas sociedades con convenio de acreedores ya aprobado (Pescanova, S.A. y Pescafin, S.A.).

Balance de situación

BALANCE DE SITUACIÓN (Miles de €)	2011	2012	2013	Jun14 YTD	Sep14 YTD
Activo No Corriente	1.587.691	1.335.283	778.881	593.194	639.273
Activo Corriente	1.690.269	1.396.145	600.856	751.116	737.212
Total Activo	3.277.960	2.731.428	1.379.737	1.344.310	1.376.485
Patrimonio Neto	(790.757)	(1.487.061)	(2.236.862)	(450.198)	(432.463)
Pasivo No Corriente	675.438	399.416	337.380	471.060	522.934
Pasivo Corriente	3.393.279	3.819.073	3.279.219	1.323.448	1.286.014
Total Pasivo	3.277.960	2.731.428	1.379.737	1.344.310	1.376.485

- El Grupo presenta patrimonio neto negativo, situación que mejorará con la previsible aprobación de los convenios de acreedores de las filiales españolas que actualmente están en concurso.
- La Sociedad Dominante del Grupo, Pescanova, S.A., por su parte, sí presenta patrimonio neto positivo.
- A lo largo de los nueve primeros meses de 2014 no se han realizado inversiones o desinversiones significativas dignas de mención en este informe.

PESCANOVA