En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 9/2010 del Mercado Alternativo Bursátil y para su puesta a disposición del público, LUMAR NATURAL SEAFOOD S.A. presenta la siguiente información relevante.

Indice:

1. Acuerdos alcanzados por la compañía con Lumar Seafood International SL y Lumar Seafood Processing SL.
2. Actualización de las previsiones del DIM

LUMAR NATURAL SEAFOOD S.A.

Polígono Industrial A Tomada
Av. A Tomada 18-19 | Apdo. 24
15940 Pobra do Caramiñal
A Coruña - Spain
Phone: (34) 981 843 238
Fax: (34) 981 830 986
info@lumarseafood.com
www.lumarseafood.com

Lumar Natural Seafood, S.A. - Inscrita en el Registro Mercantil de Santiago de Compostela, Tomo 26, Sección Gral., Folio 163, Hoja SC-30165, Ins. 11ª CIF: A-15867088

1. Acuerdos alcanzados por la compañía con Lumar Seafood International SL y Lumar Seafood Processing SL.

La situación en la que se ha encontrado Lumar Natural Seafood SA (en adelante LMR) en el devenir del año 2012 ha sido la siguiente:

- Empresa con elevada inversión en activos productivos
- Elevada deuda consecuencia de la inversión en activos fijos y de los costes de penetración en el mercado.
- Elevado apalancamiento financiero en el corto plazo.

El progresivo ajuste en el circulante financiero experimentado en el pasado ejercicio, tal y como se describió en el HR de fecha 05/02/13, colocaron a la compañía en una situación de falta de liquidez que condujo a incurrir en pérdidas en 2012. Próximamente, y tal como se detalló en el HR de 05/02/13, procederá a anunciar una ampliación de capital que será debidamente comunicada con el HR correspondiente.

La alternativa de búsqueda de financiación bancaria ha sido imposible en el escenario crediticio español actual, si bien tampoco suponía una alternativa viable con los actuales costes de financiación que ofrece el mercado dada la rentabilidad de la empresa en el último ejercicio.

La búsqueda de inversores que apoyaran el proyecto de LMR no fue exitosa por dos grandes causas, la elevada deuda de la compañía y el inadecuado momento de búsqueda de inversores en el que lo llevamos a cabo.

El Consejo de Administración ha estado trabajando desde el primer semestre del ejercicio anterior en la única alternativa que ha mantenido el interés por el modelo de negocio de LMR pero no en su deuda.

Finalmente, LMR ha llegado el pasado 15 de abril a tres acuerdos para la explotación del negocio en común con la sociedad luxemburguesa Kimi S.A.R.L., quien ha constituido dos empresas a tal efecto, con la autorización expresa de LMR para el uso de la denominación Lumar en el nombre de las mismas.

Kimi S.A.R.L. es una empresa con un fuerte bagaje en empresas del sector a nivel internacional y con una fuerte independencia financiera, que va a permitir la óptima explotación del modelo de negocio de LMR Con la pretensión de dar continuidad a la marca Lumar en el mercado, Kimi S.A.R.L. ha constituido

dos empresas participadas al 100%, Lumar Seafood International S.L. y Lumar Seafood Processing S.L., con las cuales se va a hacer la labor comercial y de producción respectivamente.

Esta alianza permite a LMR asegurar los EBITDAS positivos de los próximos años, lo cual no podríamos asegurar con cualquiera de las otras alternativas que el consejo ha estado buscando y negociando.

Los 3 acuerdos alcanzados entre LMR y Kimi S.A.R.L. (a través de sus filiales participadas al 100%) son los siguientes:

1. Acuerdo de alquiler de las instalaciones productivas
   - Mediante este acuerdo LMR alquila sus instalaciones a Lumar Seafood Processing, S.L. para que en ellas se desarrolle la actividad productiva.
   - Por el alquiler de las instalaciones, LMR recibirá unos ingresos de 411.294€ anuales.
   - Este acuerdo tiene una vigencia de dos años ampliable en tres años más, estando garantizado el cobro de los dos primeros años en caso de cancelación anticipada del contrato por parte de Lumar Seafood Processing, S.L., siendo el único que puede finalizar anticipadamente el contrato de alquiler con preaviso de tres meses durante los dos primeros años. A partir del segundo año, cualquiera de las dos partes puede cancelar anticipadamente el contrato con preaviso de 6 meses.

2. Acuerdo de prestación de servicios
   - Mediante este acuerdo LMR se compromete a prestar servicios a Lumar Seafood Processing, S.L. referidos a aquellos trabajos necesarios para la comercialización y producción de los productos del mar. Con este acuerdo todos los gastos operativos de LMR son facturados a la empresa Lumar Seafood Processing, S.L. Los únicos gastos operativos de LMR para la actividad de producción y comercialización serán los gastos de personal, quedando el resto de gastos por cuenta de las empresas participadas al 100% por Kimi Sarl.
   - Este acuerdo está ligado al acuerdo anterior por lo que en caso de cancelarse el acuerdo de alquiler de las instalaciones de LMR automáticamente se cancelará este contrato. Ambas partes pueden cancelar este contrato con un preaviso de seis meses una vez se hayan cumplido los 2 primeros años de contrato. Lumar Seafood Processing, S.L. tiene la opción de contratar al personal de LMR directamente.

- La confianza y el conocimiento del modelo de negocio de LMR por parte de Kimi Sarl ha hecho que en el marco de los acuerdos, se dejen las decisiones comerciales y de producción en manos de LMR.

3. Acuerdo de gestión del alquiler de la capacidad frigorífica ociosa
   - Mediante este acuerdo LMR se compromete a la gestión eficaz de la capacidad ociosa de las instalaciones frigoríficas de cara a la optimización de los ingresos por este concepto. A cambio Lumar recibirá parte de los ingresos netos, cifra que puede oscilar entre los 150.000€ y 400.000€ anuales teniendo en cuenta los datos históricos que tiene Lumar desde 2006 que han oscilado entre los 130.000€ y los 630.000€.
   - Este acuerdo está ligado al primer acuerdo por lo que en caso de cancelarse el acuerdo de alquiler de las instalaciones de LMR automáticamente se cancelará este contrato. La duración del contrato estará ligada igualmente al primer contrato, y Lumar Seafood Processing SL puede cancelar anticipadamente este contrato con un preaviso de tres meses.

Estos acuerdos con Kimi S.A.R.L. llegan para Lumar en un momento financiero crítico en medio de una situación en que hay grandes dificultades para las empresas españolas para captar financiación, incluso para las que cotizan en mercados organizados.

Los objetivos de los acuerdos son la expansión de la presencia de los productos Lumar en los mercados nacionales e internacionales en el medio plazo y del devenir de los mismos depende el futuro de la compañía.

Estos acuerdos han permitido a Lumar poder negociar con proveedores el pago de la deuda acumulada mediante quitas que en promedio han sido del 60%, y mantener negociaciones con la Seguridad Social y la banca para la restructuración de la deuda para ajustar su devolución a los ingresos anuales futuros de la sociedad.

A pesar del gran paso realizado por LMR con la firma del presente acuerdo, la viabilidad de la empresa está sujeta a la resolución de las negociaciones de su deuda bancaria puesto que de no realizarse una restructuración financiera LMR no podrá hacer frente a los pagos de su deuda bancaria con vencimiento los próximos dos años.

En cuanto a los empleados, estos acuerdos han permitido fijar un calendario de pago de las nóminas atrasadas, acuerdos que ya se notificaron en hecho relevante anterior, y que van a permitir dar continuidad a la actividad de la empresa y por tanto al mantenimiento de los puestos de trabajo.

Dado que estos acuerdos modifican sustancialmente las perspectivas de producción, ventas y costes de Lumar, creemos procedente incluir aquí la actualización de las previsiones del DIM para 2013.

2. Actualización de las previsiones del DIM

LMR estima oportuno realizar una actualización de las previsiones realizadas en el DIM a la luz de los resultados obtenidos en el ejercicio 2012, de los acuerdos alcanzados por la compañía con Kimi S.A.R.L. a través de sus filiales (Lumar Seafood International S.L. y Lumar Seafood Processing, S.L.) y apremiados por la situación global de los mercados y de las persistentes dificultades de acceso al crédito que están aconteciendo en España y que repercuten de manera directa en su actividad.

Las estimaciones contempladas en el DIM se habían realizado bajo el prisma de un mercado de crédito similar al existente en el momento de la salida al MAB y este hecho no se ha cumplido, pues el mercado de crédito español, con las dificultades vividas por el sistema financiero, se encuentra en constante contracción a la vez que aumenta su coste[1].

Tras lo expuesto anteriormente, teniendo en cuenta el cambio en la estructura de costes e ingresos que suponen los acuerdos con Kimi S.A.R.L., LMR ha elaborado la siguiente previsión que cambia respecto a la facturación y resultados previstos en el DIM.

Con la actual situación, la previsión de ingresos queda definida por las 3 tipologías de servicios prestados descritos en los 3 acuerdos alcanzados con Kimi S.A.R.L.

1) Ingresos por alquiler de las instalaciones
2) Ingresos por el alquiler de capacidad frigorífica
3) Ingresos correspondientes a la refacturación de los gastos operativos

[1] BDE. Boletín Mensual enero 2012. Página 24 y Consejo Superior Cámaras de Comercio. Informe "Encuesta Cámaras sobre el acceso pymes a la financiación ajena". Cuarto trimestre de 2011.

Gastos de Personal

Se prevé que el personal fijo en la empresa se mantenga en las 40 personas actuales, ajustando la plantilla a los incrementos de producción mediante contrataciones temporales.

Subvenciones Aplicadas

Las subvenciones aplicadas son la traslación al resultado de cada ejercicio de la parte de las subvenciones que se recibieron entre los años 2004 y 2006 para la construcción de las instalaciones. El importe es proporcional a la amortización que se haga cada año de los bienes subvencionados.

Resultado financiero

Los resultados financieros del plan de negocio solo son los intereses de los préstamos vigentes.

Los gastos financieros de 2013 son menores que los incurridos en 2012 debido a que en el ejercicio anterior se tuvieron gastos financieros asociados a la financiación del circulante.

Proyección de la cuenta de pérdidas y ganancias.

PYG	2013e	2014e	2015e	2016e
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	**1.575.522**	**1.599.294**	**1.750.294**	**1.915.044**
Ingresos por alquiler instalaciones	411.294	411.294	411.294	411.294
Ingresos por alquiler de capacidad frig.	158.000	191.250	250.000	300.000
Ingresos por prestación de servicios	1.006.228	996.750	1.089.000	1.203.750
MARGEN BRUTO	**1.575.522**	**1.599.294**	**1.750.294**	**1.915.044**
Gastos de Personal	-1.006.228	-996.750	-1.089.000	-1.203.750
Otros gastos generales	-62.000	-62.000	-62.000	-62.000
EBITDA CONSOLIDADO	**507.294**	**540.544**	**599.294**	**649.294**
Amortizaciones	-338.587	-338.587	-338.587	-338.587
Subvenciones aplicadas	149.000	149.000	149.000	149.000
RDO EXPLOTACION (EBIT)	**317.707**	**350.957**	**409.707**	**459.707**
RDO FINANCIERO	**-96.424**	**-60.918**	**-45.878**	**-29.047**
BENEFICIO ORDINARIO	**221.283**	**290.038**	**363.829**	**430.660**
BAI	**221.283**	**290.038**	**363.829**	**430.660**
Impuestos	0	0	0	0
BENEFICIO NETO	**221.283**	**290.038**	**363.829**	**430.660**

Cifras en euros. Gastos financieras calculados bajo la hipótesis de que la deuda bancaria se restructura para adaptar la devolución de la misma a los ingresos previstos en los próximos años.

Proyección del balance de situación.

Estas previsiones de los balances están efectuadas bajo la hipótesis de que se reestructura la deuda bancaria para adecuar su devolución a los ingresos que Lumar Natural Seafood SA va a tener en los próximos años.

Activo	2013	2014	2015	2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE	**12.155.997,18**	**11.608.099,18**	**11.160.363,48**	**10.692.578,48**
I. Inmovilizado intangible	**1.531.299,75**	**1.531.299,75**	**1.531.299,75**	**1.531.299,75**
Patentes, licencias, marcas y similares	0,00	0,00	0,00	0,00
Aplicaciones informáticas	0,00	0,00	0,00	0,00
Investigación	1.531.299,75	1.531.299,75	1.531.299,75	1.531.299,75
II. Inmovilizado material	**6.719.201,22**	**6.380.614,22**	**6.042.027,22**	**5.703.440,22**
Terrenos y construcciones	3.444.802,82	3.261.965,84	3.079.128,86	2.896.291,88
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.935.263,76	2.779.513,74	2.623.763,72	2.468.013,70
Inmovilizado en curso y anticipos	339.134,65	339.134,65	339.134,65	339.134,65
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	**1.162.776,00**	**1.000.443,50**	**1.000.443,50**	**1.000.443,50**
Créditos a empresas	1.162.776,00	1.000.443,50	1.000.443,50	1.000.443,50
VI. Activos por impuesto diferido	**2.742.720,20**	**2.695.741,70**	**2.586.593,00**	**2.457.395,00**
B) ACTIVO CORRIENTE	**318.227,68**	**282.691,97**	**282.691,97**	**282.691,97**
II. Existencias	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Materias primas y otros aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	0,00
Productos en curso de ciclo corto de producción	0,00	0,00	0,00	0,00
Productos terminados de ciclo corto de producción	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**10.226,51**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudores varios	10.181,03	0,00	0,00	0,00
Activos por impuesto corriente	45,48	0,00	0,00	0,00
Otros créditos con las Administraciones Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inversiones financieras a corto plazo	**307.001,17**	**281.691,97**	**281.691,97**	**281.691,97**
Créditos a empresas	25.309,20	0,00	0,00	0,00
Otros activos financieros	281.691,97	281.691,97	281.691,97	281.691,97
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**1.000,00**	**1.000,00**	**1.000,00**	**1.000,00**
Tesorería	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
TOTAL ACTIVO	**12.474.224,86**	**11.890.791,15**	**11.443.055,45**	**10.975.270,45**

Patrimonio neto y pasivo	2013	2014	2015	2016
A) PATRIMONIO NETO	**4.285.428,36**	**4.471.166,36**	**4.730.695,36**	**5.057.055,36**
A-1) Fondos propios	**2.168.372,79**	**2.458.410,79**	**2.822.239,79**	**3.252.899,79**
I. Capital	**3.295.846,00**	**3.295.846,00**	**3.295.846,00**	**3.295.846,00**
Capital escriturado	3.295.846,00	3.295.846,00	3.295.846,00	3.295.846,00
II. Prima de emisión	**4.746.777,52**	**4.746.777,52**	**4.746.777,52**	**4.746.777,52**
III. Reservas	**(212.007,15)**	**(212.007,15)**	**(212.007,15)**	**(212.007,15)**
Legal y estatutarias	2.860,45	2.860,45	2.860,45	2.860,45
Otras reservas	(214.867,60)	(214.867,60)	(214.867,60)	(214.867,60)
IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias	**(300.602,81)**	**(300.602,81)**	**(300.602,81)**	**(300.602,81)**
V. Resultados de ejercicios anteriores	**(5.582.923,77)**	**(5.361.640,77)**	**(5.071.602,77)**	**(4.707.773,77)**
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)	(5.582.923,77)	(5.361.640,77)	(5.071.602,77)	(4.707.773,77)
VII. Resultado del ejercicio	**221.283,00**	**290.038,00**	**363.829,00**	**430.660,00**
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	**2.117.055,57**	**2.012.755,57**	**1.908.455,57**	**1.804.155,57**
B) PASIVO NO CORRIENTE	**6.593.104,85**	**6.198.028,85**	**5.787.912,85**	**5.360.965,85**
II. Deudas a largo plazo	**5.685.795,33**	**5.335.419,33**	**4.970.003,33**	**4.587.756,33**
Deudas con entidades de crédito	5.685.795,33	5.335.419,33	4.970.003,33	4.587.756,33
Arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	**907.309,52**	**862.609,52**	**817.909,52**	**773.209,52**
C) PASIVO CORRIENTE	**1.595.691,65**	**1.221.595,94**	**924.447,24**	**557.249,24**
III. Deudas a corto plazo	**619.373,95**	**631.539,11**	**584.390,41**	**416.680,54**
Deudas con entidades de crédito	350.376,00	365.416,00	382.247,00	389.374,00
Arrendamiento financiero	2.874,84	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos financieros	266.123,11	266.123,11	202.143,41	27.306,54
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**976.317,70**	**590.056,83**	**340.056,83**	**140.568,70**
Proveedores	475.000,00	249.488,13	99.488,13	0,00
Proveedores a corto plazo	475.000,00	249.488,13	99.488,13	0,00
Acreedores varios	60.750,00	0,00	0,00	0,00
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras deudas con las Administraciones Públicas	440.567,70	340.568,70	240.568,70	140.568,70
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**12.474.224,86**	**11.890.791,15**	**11.443.055,45**	**10.975.270,45**

LUMAR NATURAL SEAFOOD S.A.

Polígono Industrial A Tomada
Av. A Tomada 18-19 | Apdo. 24
15940 Pobra do Caramiñal
A Coruña - Spain
Phone: (34) 981 843 238
Fax: (34) 981 830 986
info@lumarseafood.com
www.lumarseafood.com

Lumar Natural Seafood, S.A. - Inscrita en el Registro Mercantil de Santiago de Compostela, Tomo 26, Sección Gral., Folio 163, Hoja SC-30165, Ins. 11ª CIF: A-15867088

En Pobra de Caramiñal, a 26 de abril de 2013

Javier Martinez Barral

Consejero delegado

LUMAR NATURAL SEAFOOD S.A.

Polígono Industrial A Tomada
Av. A Tomada 18-19 | Apdo. 24

15940 Pobra do Caramiñal
A Coruña - Spain

Phone: (34) 981 843 238
Fax: (34) 981 830 986

info@lumarseafood.com
www.lumarseafood.com

Lumar Natural Seafood, S.A. - Inscrita en el Registro Mercantil de Santiago de Compostela, Tomo 26, Sección Gral., Folio 163, Hoja SC-30165, Ins. 11ª CIF: A-15867088