

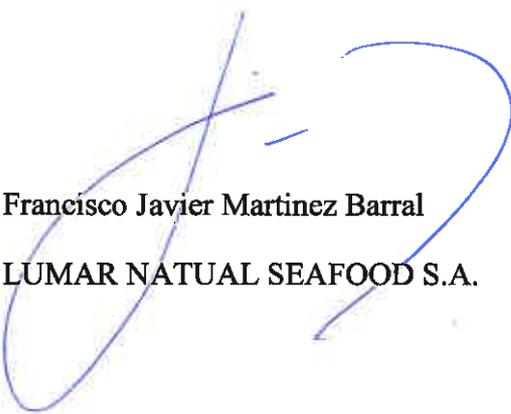


A Pobra de Caramiñal a de 13 de febrero de 2015

En cumplimiento de lo dispuesto en la circular 9/2010 del Mercado Alternativo Bursátil (en adelante MAB) y para su puesta a disposición del público como hecho relevante Lumar Natural Seafood S.A. (en adelante Lumar o la compañía) hace público el Informe anual de 2013:

Índice:

1. Informe de Revisión limitada de Estados Financieros anuales Individuales.
2. Informe sobre su grado de cumplimiento.
3. Hechos Relevantes



Francisco Javier Martinez Barral
LUMAR NATURAL SEAFOOD S.A.



LUMAR NATURAL SEAFOOD S.A. (LMR)

INFORME FINANCIERO ANUAL 2014

1. Cuenta de Resultados

A continuación se detalla una tabla comparativa de la cuenta de resultados estimada a 31 de diciembre de 2014 (recogida en el nuevo plan de negocio, publicado en el HR del 02 de octubre de 2014), y la cuenta de resultados real no auditada.

	2014e	2014r	Var. 2014e vs 2014r
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	1.833.814,00 €	1.805.158,02 €	-1,56%
Ventas		- €	
Ingresos por alquiler de instalaciones	411.294,00 €	411.294,00 €	0,00%
Ingresos por alquiler capacidad frigorífica	- €	- €	
Ingresos por prestación de servicios	1.422.520,00 €	1.393.864,02 €	-2,01%
Coste de las ventas		- 2.459,56 €	
Margen bruto	1.833.814,00 €	1.802.698,46 €	-1,70%
Gastos de personal	- 944.000,00 €	- 1.098.031,19 €	16,32%
Otros gastos generales	- 450.000,00 €	- 349.259,63 €	-22,39%
EBITDA	439.814,00 €	355.407,64 €	-19,19%
Amortizaciones	- 346.334,00 €	- 344.274,52 €	-0,59%
Subvenciones aplicadas	166.197,00 €	171.814,34 €	3,38%
Otros resultados		35.032,27 €	
Rdo explotación (EBIT)	259.677,00 €	217.979,73 €	-16,06%
Resultado Financiero	- 210.000,00 €	- 269.686,33 €	28,42%
Bº Ordinario	49.677,00 €	51.706,60 €	-204,09%
BAI	49.677,00 €	- 51.706,60 €	-204,09%
Impuestos	- €	15.511,98 €	
Bº Neto	49.677,00 €	36.194,62 €	-172,86%

Los ingresos de explotación del año fueron 1,56% inferior a las previsiones.

Los ingresos por alquiler de las instalaciones se han ajustado a lo estipulado en el Leasing Agreement. Adicionalmente los ingresos por prestación de servicios han sido un 2,01% inferior a lo presupuestado.

El coste de las ventas (-2.459,56€) corresponde a las compras de aprovisionamientos de producción que no pueden ser facturados directamente a Lumar Seafood International SL.



Este coste de las ventas fue refacturado a Lumar Seafood International SL, dentro de la partida de 'Ingresos por prestación de servicios'

Los gastos de personal han sido un 16,32% superior a los previstos debido al incremento de la actividad productiva en el último trimestre del año. Si las ventas son prácticamente las mismas que las publicadas en octubre, se desprende que la previsión de costes realizada en dicha fecha era errónea porque no recogía el coste de las ventas del Plan de Negocio. No, el incremento de coste es en coste de personal, con lo que se estimó que las ventas no requerirían tanta mano de obra como en realidad se ha tenido.

Por su parte, la partida de Otros gastos generales ha sido un 22,39% inferior a la previsión principalmente debido a que en la renegociación del contrato de suministro eléctrico se consiguió que se facturara directamente el coste eléctrico a Lumar Seafood International SL, con lo que los últimos meses ya fueron facturados directamente a dicha empresa en lugar de a Lumar Natural Seafood SA.

El resultado financiero negativo es superior al estimado debido a que el cálculo de octubre se hizo con el importe de la deuda según balance de 2013 en la que no estaban sumados los intereses devengados en 2013, mientras que ahora se ha hecho sumando a la deuda por préstamo la deuda de los intereses devengados.

El resultado de 2014 ha sido inferior al estimado en el HR de octubre de 2014 (85.872,62€). Las diferencias se deben principalmente a:

- Ingresos por prestación de servicios: La estimación fue superior al real (-31.115,54€)
- Coste de Ventas/Gastos de Personal/Gastos de Personal: Costes incurridos en el ejercicio que no se re facturan (-55.713,06€).
- Otros resultados: Indemnización de un siniestro. Un temporal de lluvia y viento que anegó la parte del tejado encima del almacén de productos de envase. No se informó porque no influyó en la actividad normal de la empresa. (+35.032,27€).
- Resultado financiero: Superior al estimado (-59.686,33€).



2. Balance de situación

A continuación se detalla el balance de situación a 31 de diciembre de 2014 no auditado, comparado con las previsiones efectuadas a raíz de los acuerdos hechos públicos en el Hecho Relevante el día 26 de abril de 2013:

Activo	31/12/2014 e	31/12/2014 r	31/12/2014 e - 31/12/2014 r	% 31/12/2014e / 31/12/2014r
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11.608.099,18	12.614.978,88	1.006.879,70	7,98%
I. Inmovilizado intangible	1.531.299,75	1.518.750,90	-12.548,85	-0,83%
Patentes, licencias, marcas y similares	0,00	0,00	0,00	
Aplicaciones informáticas	0,00	7.287,40	7.287,40	100,00%
Investigación	1.531.299,75	1.511.463,50	-19.836,25	-1,31%
II. Inmovilizado material	6.380.614,22	6.350.035,49	-30.578,73	-0,48%
Terrenos y construcciones	3.261.965,84	3.492.591,83	230.625,99	6,60%
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.779.513,74	2.857.443,66	77.929,92	2,73%
Inmovilizado en curso y anticipos	339.134,65	0,00	-339.134,65	
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a	1.000.443,50	1.857.962,52	857.519,02	46,15%
Créditos a empresas	1.000.443,50	1.857.962,52	857.519,02	46,15%
VI. Activos por impuesto diferido	2.695.741,70	2.888.229,97	192.488,27	6,66%
B) ACTIVO CORRIENTE	282.691,97	1.510.814,52	1.228.122,55	81,29%
II. Existencias	0,00	37.282,75	37.282,75	100,00%
Materias primas y otros aprovisionamientos	0,00	0,00	0,00	
Anticipos a proveedores	0,00	37.282,75	37.282,75	100,00%
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	0,00	1.218.187,26	1.218.187,26	100,00%
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	0,00	1.199.447,05	1.199.447,05	
Clientes por ventas y prestaciones de servicios a co	0,00	0,00	0,00	
Deudores varios	0,00	18.740,21	18.740,21	100,00%
Activos por impuesto corriente	0,00	0,12	0,12	100,00%
Otros créditos con las Administraciones Públicas	0,00	18.740,09	18.740,09	100,00%
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a	0,00	-1.235,00	-1.235,00	100,00%
V. Inversiones financieras a corto plazo	281.691,97	253.792,50	-27.899,47	-10,99%
Créditos a empresas	0,00	124.389,25	124.389,25	100,00%
Otros activos financieros	281.691,97	129.403,25	-152.288,72	-117,69%
VI. Periodificaciones	1.000,00	9.930,08	8.930,08	89,93%
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.000,00	-7.143,07	-8.143,07	114,00%
Tesorería	0,00	-7.143,07	-7.143,07	100,00%
TOTAL ACTIVO	11.890.791,15	14.125.793,40	2.235.002,25	15,82%



Patrimonio neto y pasivo	31/12/2014 e	31/12/2014 r	31/12/2014 e - 31/12/2014 r	% 31/12/2014e / 31/12/2014r
A) PATRIMONIO NETO	4.471.166,36	3.008.556,97	(1.462.609,39)	-48,61%
A-1) Fondos propios	2.458.410,79	1.198.496,94	(1.259.913,85)	-105,12%
I. Capital	3.295.846,00	1.993.231,00	-1.302.615,00	-65,35%
Capital escriturado	3.295.846,00	1.993.231,00	-1.302.615,00	-65,35%
II. Prima de emisión	4.746.777,52	1.685.631,60	-3.061.145,92	-181,60%
III. Reservas	(212.007,15)	(373.037,53)	(161.030,38)	43,17%
Legal y estatutarias	2.860,45	16.225,73	13.365,28	82,37%
Otras reservas	(214.867,60)	(389.263,26)	(174.395,66)	44,80%
IV. Acciones y participaciones en patrimonio propias	(300.602,81)	(339.270,20)	(38.667,39)	11,40%
V. Resultados de ejercicios anteriores	(5.361.640,77)	(6.080.112,21)	(718.471,44)	11,82%
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)	(5.361.640,77)	(6.080.112,21)	(718.471,44)	11,82%
VI. Aportaciones de socios	0,00	4.363.760,92		
VII. Resultado del ejercicio	290.038,00	(51.706,64)	(341.744,64)	660,93%
VIIIb. Resultado del ejercicio pdte aplicación				
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	2.012.755,57	1.810.060,03	-202.695,54	-11,20%
B) PASIVO NO CORRIENTE	6.198.028,85	3.575.996,69	-2.622.032,16	-73,32%
II. Deudas a largo plazo	5.335.419,33	2.799.636,97	-2.535.782,36	-90,58%
Deudas con entidades de crédito	5.335.419,33	2.799.636,97	-2.535.782,36	-90,58%
Arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00	
IV. Pasivos por impuesto diferido	862.609,52	776.359,72	-86.249,80	-11,11%
C) PASIVO CORRIENTE	1.221.595,94	7.541.239,74	6.319.643,80	83,80%
III. Deudas a corto plazo	631.539,11	4.655.122,82	4.023.583,71	86,43%
Deudas con entidades de crédito	365.416,00	4.563.878,91	4.198.462,91	91,99%
Arrendamiento financiero	0,00	1.765,13	1.765,13	100,00%
Otros pasivos financieros	266.123,11	89.478,78	-176.644,33	-197,41%
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas	590.056,83	438,52	-589.618,31	-134456,42%
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	249.488,13	2.885.678,40	2.636.190,27	91,35%
Proveedores	249.488,13	428.744,04	179.255,91	41,81%
Acreedores varios	0,00	510.068,11	510.068,11	100,00%
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	340.568,70	7.387,04	-333.181,66	-4510,35%
Otras deudas con las Administraciones Públicas	0,00	767.385,21	767.385,21	100,00%
Anticipos de clientes	0,00	1.172.094,00	1.172.094,00	100,00%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	11.890.791,15	14.125.793,40	2.235.002,25	15,82%

El balance de Lumar se sitúa un 15,82% por encima de lo previsto.

El activo no corriente presente una diferencia 1.006.000€ correspondiente básicamente a

- Créditos a empresas del grupo donde se estimaba que la negociación con IGAPE habría finalizado y la deuda de Pesquerías Lumar con la compañía se habría reducido en 800.000€, el valor del barco pesquero que dicha empresa puso de contra aval ante IGAPE por el préstamo sindicado que Lumar obtuvo de cuatro entidades en 2009.
- Activos por impuesto diferido 192 mil euros. El importe negativo del impuesto de sociedades de 2013 generado por los resultados negativos de dicho ejercicio.



En relación al pasivo las principales desviaciones producidas corresponden a la deuda con entidades financieras que se estimaba se habría reestructurado y renegociado y todavía no se ha producido dicho evento.

Respecto a las diferencias en el capital social, se estimaba que la ampliación de capital que actualmente se encuentra pendiente de subsanación en el registro mercantil ya estaría inscrita. Tal y como se explicó en el HR de 01/10/14, dicha subsanación se va a producir durante el mes de abril, si bien la convocatoria de junta, que en dicho HR se estimaba se iba a hacer en el día de ayer, se va a producir una vez se tenga el informe de auditoría el día 28/02/15, ya que es preceptivo poner a disposición de los accionistas tanto las cuentas anuales como el informe de auditoría y el informe de administradores en el que se justifica el valor de emisión propuesto, los cuales no tendremos a nuestra disposición hasta la fecha antes indicada.

En cuanto a las deudas, la diferencia se debe al retraso en el cierre de refinanciaciones y negociaciones con proveedores importantes o ligados socialmente a la empresa, que en las previsiones para final de año 2014 se daban por efectuadas. Dichas negociaciones se siguen desarrollando con la diligencia que los actores entienden que deben poner en ellas. El incremento en el saldo de Anticipo de clientes respecto a la previsión se debe a que no se preveía que tuviese movimiento en el ejercicio, si bien el desarrollo de la actividad productiva y de alquiler de instalaciones ha hecho que tuviéramos que adaptarnos a los requerimientos de Lumar Seafood International SL. Este incremento se ve compensado en el activo con el incremento del saldo de clientes, con lo que no tiene efecto patrimonial alguno.



3. Estado de flujos de efectivo

A continuación se detalla el estado de flujos de efectivo para el primer semestre del presente ejercicio:

VARIACIÓN FLUJO CAJA	
EBIT	217.979,73 €
Amortizaciones, Subvenciones Inmovilizado y Provisiones	172.460,18 €
FLUJO DE CAJA EXPLOTACIÓN	45.519,55 €
VARIACION CIRCULANTE	309.945,17 €
Var. Ctas Deudoras (Inc. Edo Deudor, Cdto Fiscal y Efec. Desc):	926.914,31 €
Variación Clientes, Clientes Desc y Deudores	1.020.595,03 €
Variación Estado Deudor	18.553,65 €
Variación créditos empresas relacionadas	1.235,00 €
Variación Inv. Financ. a c/p	110.999,37 €
Variación de Existencias:	- 37.282,75 €
Var. de Ctas. Acreedoras (Incluye Estado e Impto Soc.):	654.251,89 €
Variación Saldos Acreedores	155.274,80 €
Variación Fianzas recibidas	- €
Variación Acreedores relacionados	438,52 €
Var. Proveedores	55.903,64 €
Variación Otras deudas (incluye Estado Acreedor e Impto Soc.)	864.991,81 €
FLUJO DE CAJA EN OPERACIONES	264.425,62 €
INVERSIONES NETAS	6.952,69 €
Variación Inmovilizado	6.952,69 €
Variación Subvenciones	- €
RESULTADOS EXCEPCIONALES NETOS	35.032,27 €
VARIACIÓN FLUJO DE CAJA ANTES DE FINANCIACIÓN	236.346,04 €
Intereses de deudas	- €
Ingresos financieros	- €
Variación Neta Financiación L/P y C/P (Incluye descuento)	4.106.572,57 €
Variación Neta Otros Préstamos EEFF L/P	- €
Variación Neta Intereses por pagar C/P	- €
Variación Capital Social	- €
Variación Patrimonial	4.312.054,28 €
VARIACIÓN NETA FLUJOS FINANCIACIÓN	205.481,71 €
Impuesto de Sociedades	- €
VARIACIÓN NETA FLUJO DE CAJA DEL PERIODO	30.864,33 €
Saldo Inicial Efectivo	23.721,26 €
SALDO FINAL DE EFECTIVO	7.143,07 €