



EL INFORME 'FORENSIC' DEL GRUPO PESQUERO

KPMG: Sousa ocultó unas pérdidas de 1.400 millones en Pescanova

LA TRAMA FINANCIERA, AL DESCUBIERTO/ El informe, encargado por la CNMV y al que ha tenido acceso EXPANSIÓN, desvela que el grupo tiene un patrimonio negativo de 928 millones, por lo que estaría en causa de disolución, con una deuda de 3.280 millones.

G. Cagliani/A. Chas. Madrid/Vigo

El informe de auditoría forense realizado por KPMG sobre Pescanova pone negro sobre blanco a las prácticas irregulares y al entramado creado durante años por el presidente, Manuel Fernández de Sousa, para lograr financiación sin que nada trascendiera a los accionistas y al mercado. Según el informe de 333 páginas al que ha tenido acceso EXPANSIÓN, la deuda neta del grupo asciende a 3.280 millones de euros al cierre de 2012, muy por encima de los 1.500 millones que declaraba Pescanova cuando reconoció su situación de insolvencia en marzo.

Además de desvelar esa enorme deuda, el informe *forensic* destapa que el grupo lleva en pérdidas desde hace años. Tras contabilizar las prácticas irregulares y reconocerlas en balance, KPMG calcula que Pescanova, que siempre ha comunicado beneficios, arrastra unos números rojos de 1.387 millones. El informe no podría ser más claro: "Pescanova presentó unos estados financieros consolidados que no reflejaban la

JUNTA

Damm, Luxempart e Iberfomento, que controlan el 15% de Pescanova, han pedido al juez concursal la convocatoria de una **junta de accionistas** para el cese de consejeros y el nombramiento de otros que reflejen el reparto accionarial actual.

imagen real del grupo desde, al menos, el ejercicio de 2009". Así, KPMG reformula las cuentas y estima que la compañía registró unas pérdidas de 951 millones entre 2010 y 2012, frente a unos beneficios de 66 millones declarados en ese periodo. A estos números rojos hay que sumar otros 437 millones de pérdidas no declaradas, que se remontan a antes de 2010.

Éstas son las principales cifras del informe que ya está en poder de Pablo Ruz, el juez de la Audiencia Nacional que investiga posibles delitos de los

ASÍ SON LAS CIFRAS REALES

En millones de euros

■ Deuda neta

	2009	2010	2011	2012
	2.300	2.687	3.077	3.280

■ Resultados

	Resultados declarados por Pescanova	Ajustes identificados por KPMG	Cifras resultantes
2010	36,3	-208,5	-172,2
2011	50,1	-240,8	-190,7
2012*	-20,4	-567,6	-587,9
Total	66,1	-1.016,8	-950,8

KPMG también ha detectado otras pérdidas de 436,8 millones de euros correspondientes a ejercicios anteriores. **PÉRDIDAS TOTALES: 1.387,6 millones de euros**

■ Balance en 2012

	Estados financieros presentados a la CNMV por Pescanova*	Ajustes identificados por KPMG	Estados resultantes
Total activo	3.750	-718,8	3.031,3
Patrimonio neto	147,9	-1.075,6	-927,8
Total pasivo	3.750	-718,8	3.031,3

* Estados financieros enviados a la CNMV en abril, que el regulador consideró que no fueron elaborados de acuerdo a los estándares de contabilidad exigibles y no se llegaron a comunicar al mercado.

Fuente: KPMG y elaboración propia

gestores de Pescanova, y de la Unidad de Delitos Económicos y Financieros (Udef) de la Policía Nacional.

El informe centrará la reunión del consejo que hoy ha

convocado Deloitte, el administrador concursal, para informar de la marcha del proceso. Sousa y sus aliados en el consejo se verán las caras con accionistas como Damm y el

El informe ya está en manos del juez Ruz y de la Unidad de Delitos Económicos de la Policía

fondo luxemburgués Luxempart, que piden su cese.

Desfase

La principal consecuencia de reconocer en balance la deuda que ocultó Pescanova y las pérdidas consiguientes es un importante desfase patrimonial. Así, si el grupo declaró a la CNMV en las cuentas de 2012 que presentó en abril y que el regulador rechazó un patrimonio neto de 148 millones, el informe señala que los fondos propios son negativos en 928 millones. Es decir, estaría en causa de disolución.

Esta situación es el resultado de, al menos, siete años de prácticas irregulares que fueron *in crescendo*. En concreto, Sousa, apoyado en otros cinco directivos, utilizó cuatro estrategias para obtener financiación. En primer lugar, se formalizaron créditos documentarios sufragados por

"operaciones realizadas entre la sociedad y determinadas filiales del grupo, sin que existiera una transacción real con mercancía". Además, se utilizaron sociedades instrumentales en España con las cuales se llevaron a cabo "transacciones donde no existía traspaso de mercancía real". Estas operaciones, "además de generar financiación bancaria, también crearon resultados no reales en los registros de la sociedad".

Sousa también creó "una red de sociedades internacionales (...), controladas y dirigidas por el grupo con el objeto de obtener financiación". Además, se acudió a líneas de *factoring* (el banco adelanta dinero sobre una venta) presentando, en ocasiones, varias veces la misma factura o aportando facturas falsas.

Para acabar de calcular la deuda real, KPMG consolida en el balance los compromisos financieros de algunas filiales internacionales, como Novanam (Namibia), que Pescanova no incluía al no poseer la mayoría del capital.

La Llave / Página 2

Las verdaderas cuentas de la compañía

AGUJERO

En los últimos tres ejercicios, Pescanova ha acumulado pérdidas de 951 millones de euros, pese a declarar una ganancia de 66 millones.

PÉRDIDAS ACUMULADAS

Según KPMG, hay pérdidas anteriores a 2010, que no fueron registradas por Pescanova, por un importe de 437 millones de euros.

MÁS NÚMEROS ROJOS

Así, a lo largo de los últimos años, Pescanova acumula unas pérdidas totales por un importe de 1.387 millones de euros.

LA DEUDA REAL

El endeudamiento neto asciende a 3.280 millones, muy por encima de los 1.500 millones que declaraba antes de su precurso.

PATRIMONIO NEGATIVO

Al reconocer en balance la deuda real y las pérdidas consiguientes, el grupo tiene un patrimonio neto negativo de 928 millones de euros.

PRÁCTICAS DUDOSAS

Para obtener financiación, la compañía utilizó prácticas contables dudosas al menos desde 2007. Esta dinámica se intensificó con el tiempo.