

telepizza®

Adaptación a las Normas
Internacionales de
Información Financiera (NIIF)

Mayo 2005

- **Introducción**
- **Principales opciones y criterios adoptados**
- **Principales impactos**
- **Conciliación Resultado neto y EBITDA**
- **Conciliación Patrimonio neto**
- **Conclusiones**

- La información financiera consolidada adjunta se ha elaborado con la normativa sobre NIIF desarrollada a la fecha. Los cambios que se introduzcan en la normativa o en su interpretación podrían incidir en determinadas decisiones e interpretaciones adoptadas actualmente para la preparación de la documentación adjunta
- La información financiera consolidada adjunta son estados proforma no auditados
- La información trimestral de 2005 se reportará bajo NIIF
- Los primeros estados financieros completos consolidados del Grupo Telepizza elaborados de acuerdo con las NIIF serán los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005
- Los estados financieros de Tele Pizza, S.A. seguirán elaborándose bajo el Plan General Contable Español

Inmovilizado material e inmaterial

NIIF 1, NIC 16, NIC 38

Los activos materiales e inmateriales se registran a valor de coste histórico

Diferencias de Conversión

NIIF 1

Se consideran nulas todas las diferencias de conversión acumuladas a la fecha de transición

Criterios y Perímetro de Consolidación

NIC 27, NIC 28, NIC 31

Las participaciones conjuntas se registran por el método de puesta en equivalencia

La Compañía modifica su perímetro de consolidación por la incorporación de sociedades donde tiene el control y que bajo PGC no se consolidaban por tener un interés poco significativo

Combinaciones de Negocios
NIIF 1, NIIF 3

No se ha modificado el valor de las combinaciones de negocios anteriores a 31 de Diciembre de 2003

Instrumentos Financieros
NIC 32 , NIC 39

El registro de instrumentos financieros se ha hecho aplicando las NIC 32 y 39

Información financiera por segmentos
NIC 14

Primario: Segmentos Geográficos

Secundario: Segmentos de negocio

Actividad desarrollada a través de tiendas propias

Actividad desarrollada a través de tiendas franquiciadas

	PGC	NIIF
Ebitda	54,05	50,57
Beneficio Neto	19,30	20,12
Fondos Propios	75,34	128,01
Deuda Neta	67,25	15,27

Cifras en millones de euros

Principales impactos en Balance

	PGC 31/12/2004	Ajustes	Reclasificaciones y cambios en perímetro	NIFF 31/12/2004
ACTIVOS NO CORRIENTES	169,14	0,62	3,50	173,26
Inmovilizado material	89,98	0,28	3,74	a 94,01
Fondos de Comercio	35,48	2,10 1		37,58
Otros Activos Intangibles	7,76		-4,15	a 3,61
Activos Financieros no Corrientes	2,91	-0,44 2	0,97	3,43
Inversiones aplicando el método de participación	0,00			0,00
Activos por impuestos diferidos	25,00	0,75 3	5,57	b 31,32
Otros Activos no Corrientes	8,02	-2,07 4	-2,63	c 3,31
ACTIVOS CORRIENTES	59,67		-5,56	54,11
Existencias	10,28		0,01	10,29
Clientes y otros activos corrientes	30,86		-6,58	b 24,27
Otros Activos Financieros Corrientes	9,29			9,29
Activos por Impuestos sobre las Ganancias Corrientes	1,85		-1,61	0,25
Efectivo y equivalentes al efectivo	7,39		0,26	7,65
Activos mantenidos para su venta y actividades interrumpidas	0,00		2,36	d 2,36
TOTAL ACTIVO	228,81	0,62	-2,06	227,37

Cifras en millones de euros

Principales impactos en Balance

	PGC 31/12/2004	Ajustes	Reclasificaciones y cambios en el perímetro	NIC 31/12/2004
PATRIMONIO NETO	75,34	2,76	49,90	128,01
Capital social	6,71			6,71
Reservas	53,80	2,78	5	56,56
Reservas de transición (efecto NIIF)	0,00	-0,84	6	-0,84
Instrumentos financieros de capital	0,00		49,92	e 49,92
Ganancias acumuladas	19,30	0,82		20,12
Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio	-4,47			-4,47
Acciones Propias	0,00			0,00
Intereses minoritarios	0,00			0,00
PASIVOS NO CORRIENTES	78,58	-1,18	-54,55	22,86
Obligaciones convertibles	58,53		-53,01	e 5,52
Deudas con Entidades de Crédito	1,74			1,74
Pasivos por impuestos diferidos	0,41		0,08	0,49
Otros Pasivos no corrientes	17,91	-1,18	7	15,11
PASIVOS CORRIENTES	74,88	-0,96	2,58	76,50
Emisión de Obligaciones	0,35	-0,73	2,09	e 1,72
Deudas con Entidades de Crédito	22,68		-0,07	22,61
Proveedores y otros pasivos corrientes	51,11	-0,24	-0,55	50,32
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	0,75		-0,33	0,42
Pasivos Corrientes mantenidos para la venta	0,00		1,44	d 1,44
TOTAL PASIVO	228,81	0,62	-2,06	227,37

Cifras en millones de euros

A continuación se detallan los impactos más relevantes de los principales ajustes

- 1** Ajuste de la amortización de 2004 de los fondos de comercio:
NIC 36: el fondo de comercio no se amortiza, se realiza una prueba anual de pérdida de valor.

- 2** Actualización de las fianzas de los alquileres (NIC 39)

- 3** Recoge el efecto fiscal asociado a los ajustes entre PGC y NIIF (NIC 12)

4 Ajuste que se desglosa en :

- ✓ Eliminación de gastos de primer establecimiento (-1,27 millones de euros) considerados no capitalizables bajo NIIF (NIC 38)
- ✓ Ajuste de gastos a distribuir en varios ejercicios derivados del coste del elemento de cobertura del plan de incentivos (-1 millón de euros) (NIC 39)
- ✓ Ajuste de gastos a distribuir en varios ejercicios por la anulación de la imputación a pérdidas y ganancias del gasto de 2004 de los gastos de formalización de las obligaciones convertibles (+0,2 mill. Euros) (NIC 32)

5 Ajuste de la plusvalía por la venta de acciones propias (2,8 mill. Euros)

NIC 32 : Las ganancias o pérdidas por autocartera no se imputan a Pérdidas y Ganancias sino directamente en Fondos Propios

- 6** Ajustes correspondientes al balance de apertura de 2004: Principalmente Gastos de primer establecimiento (-1 mill. Euros), actualización de fianzas (-0,4 mill. Euros) y efecto fiscal de los ajustes (0,4 mill. Euros)

NIF 1 : Los ajustes derivados de diferencias en políticas de contabilización entre NIF y PGC local que afectan al balance de apertura se reconocen directamente en reservas a la fecha de transición

- 7** Ajuste de provisiones según criterios NIF (-1,2 mill. Euros)

NIC 37: El reconocimiento de una provisión sólo se produce cuando existe un pasivo como consecuencia de hechos pasados o una obligación presente que dé lugar a una probable salida de recursos

- a** Reclasificación de los arrendamientos financieros según la naturaleza del bien (NIC 17)
- b** Reclasificación desde corriente a no corriente del Impuesto diferido según NIC 1 y NIC 12 (5 mill. Euros)
- c** Principales reclasificaciones según el siguiente detalle
 - ✓ Desde otros activos no Corrientes a Activos financieros no corrientes, el coste diferido de la cobertura del plan de incentivos según NIC 39
 - ✓ El componente de fondos propios de las obligaciones convertibles se presenta neto de sus gastos de formalización, eliminándose así la parte correspondiente de gastos a distribuir en varios ejercicios según NIC 32
 - ✓ Desde activos financieros no corrientes a Otros activos no corrientes el importe de fianzas y depósitos

- d** Reclasificación de los activos y pasivos asociados a actividades en venta o interrumpidas, que a finales de 2004 afecta principalmente a las actividades en México y Francia. (NIIF 5)

- e** Reclasificación de la emisión de las obligaciones convertibles según NIC 32 :
 - ✓ Reclasificación a fondos propios del valor actualizado del nominal, neto de los gastos de la emisión
 - ✓ Mantenimiento como pasivo financiero del valor actualizado de los intereses

Conciliación Resultado y EBITDA

telepizza®

	Resultado neto	EBITDA
Según principios españoles	19,30	54,05
1 Efecto en la valoración del instrumento de cobertura del plan de incentivos bajo NIIF Gasto financiero	-1,01	-
2 Menor gasto de personal	0,24	0,24
3 Efecto fondos de comercio	2,10	-
4 Plusvalía venta autocartera reconocida en reservas bajo NIIF	-2,78	-
5 Ajuste obligaciones convertibles	0,92	-
Imputación a gastos bajo NIIF de altas del ejercicio de Gastos de establecimiento	-0,23	-
6 Retrocesión dotación de provisiones bajo criterios NIIF	1,26	-
Efecto fiscal de reconocimiento de impuestos diferidos bajo NIIF	0,31	-
7 Reclasificación de extraordinarios	-	-3,71
Según Normas Internacionales (NIIF)	20,12	50,57

Cifras en millones de euros

- 1** Ajuste en la valoración del instrumento financiero de cobertura del plan de incentivos (NIC 39)
- 2** Ajuste por el gasto de personal imputado al plan de incentivos plurianual (NIIF 2)
- 3** Ajuste por la eliminación de la amortización de los fondos de comercio (NIC 36)
- 4** Plusvalía por la venta de acciones propias que bajo NIIF se ajusta en Fondos Propios (NIC 32)

- 5** Ajuste en el valor actualizado de los intereses de las obligaciones convertibles y reversión de los gastos de formalización imputados al ejercicio 2004 (NIC 32)
- 6** Ajuste por la eliminación de la provisiones que no cumplen los criterios de NIIF, (NIC 37)
- 7** Reclasificación de extraordinarios derivados principalmente de reestructuraciones
 - ✓ NIC 1 no permite desglose de resultados extraordinarios

Cuenta de Pérdidas y Ganancias en formato NIIF 31-12-04

TOTAL INGRESOS	292,56
COSTE DE VENTAS	-76,93
MARGEN BRUTO	215,63
TOTAL GASTOS	-165,05
EBITDA	50,57
AMORTIZACIÓN	-17,21
RESULTADO NETO POR DETERIORO DE ACTIVOS / REVERSION DEL DETERIORO DE ACTIVOS	-0,12
RESULTADO FINANCIERO	-2,53
OTRAS GANANCIAS	0,10
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES CONTINUADAS	30,82
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	-9,31
RESULTADO NETO DE OPERACIONES CONTINUADAS	21,51
RESULTADO DESPUÉS DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	-1,38
RESULTADO DEL EJERCICIO	20,13
RESULTADO ATRIBUIDO A MINORITARIOS	-0,01
RESULTADO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE	20,12

Cifras en millones de euros

	01-ene-04	31-dic-04
Patrimonio neto según principios contables españoles	60,45	75,34
Por cambios en el perímetro de consolidación	-0,07	-0,02
Reservas de transición (ajustes)	-0,84	-0,84
Plusvalía acciones propias		2,78
Variación del resultado 2004 por aplicación de NIIF		0,82
Reclasificación de autocartera	-8,86	
Incorporación a patrimonio de minoritarios	1,55	
Incorporación a patrimonio de emisión de obligaciones		49,92
Patrimonio neto según criterios NIIF	52,23	128,01

Cifras en millones de euros

- El impacto en los resultados netos de 2004 ha sido de + 0,82 millones de euros
- El impacto en el patrimonio neto en 2004 ha sido de + 52,67 millones de euros
- La aplicación de NIIF no afecta al nivel de cash flow generado por la Compañía y por tanto tampoco debe afectar a su valor
- La aplicación de NIIF no afecta a la política de retribución al accionista
 - ✓ Los dividendos dependen los resultados y reservas disponibles de Tele Pizza, S.A.
- La aplicación de NIIF no altera la fortaleza financiera del Grupo
- La aplicación de NIIF no afecta al pago por impuestos
 - ✓ El impuesto a pagar viene determinado por cada sociedad
- La aplicación de NIIF homogeneizará la información financiera de distintos países