



Informe sobre aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC / NIIF)

Actualización al cierre del ejercicio 2005

22 de febrero de 2006

Índice

- **Introducción**
 - Transición a las NIIF
 - Proceso de adaptación NIIF
 - Ámbito de aplicación de las NIIF
 - Aspectos más significativos
 - Alternativas contables adoptadas
- **Impactos sobre los Estados Financieros**
- **Primera aplicación de las NIC/NIIF**
 - Balance de apertura al 01/01/04
 - Reconciliación de Patrimonio
- **Estados Financieros a 31 de diciembre de 2004**
 - Balance de situación consolidado
 - Reconciliación de Patrimonio
 - Cuenta de resultados consolidada
 - Reconciliación del Resultado





Introducción

Transición a las NIIF

La Unión Europea (Reglamento CE nº 1.606/2002) impone la obligación a los grupos cotizados de presentar a partir del 1 de enero de 2005 sus cuentas consolidadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, según el siguiente calendario:

01/01/04

31/12/04

31/12/05

FECHA DE TRANSICIÓN

Fecha de inicio del período comparativo más antiguo presentado en los primeros Estados Financieros NIIF.

COMPARATIVO

La NIIF 1 requiere la presentación de información comparativa del ejercicio precedente.

FECHA DE ADOPCIÓN

Fecha de cierre del ejercicio en que se aplican NIIF por primera vez como base de contabilización.



Proceso de adaptación NIIF

Con objeto de cumplir la legislación mencionada, el Grupo Antena 3 ha desarrollado un plan de transición a las NIIF que, entre otros, ha incluido los siguientes aspectos:

- análisis de las diferencias entre los criterios del Plan General de Contabilidad en vigor en España y los de las NIIF, así como de los efectos que dichas diferencias pudieran tener en la elaboración de los estados financieros
- selección de criterios a aplicar en los casos en los que existen tratamientos alternativos permitidos en las NIIF
- adaptaciones en los procedimientos y sistemas operativos utilizados para elaborar los estados financieros consolidados
- preparación del balance de situación a 1 de enero de 2004 (fecha de transición según la NIIF 1)
- preparación de la información y desgloses a incluir en la redacción de la memoria de acuerdo con las NIIF

El 10 de mayo de 2005, el Grupo Antena 3 hizo público un documento sobre los principales impactos que la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera tenía en los estados financieros del Grupo, presentando unos estados financieros elaborados de acuerdo con la normativa contable nacional comparados con los criterios establecidos en las NIIF.

En este sentido, el Grupo Antena 3 ha decidido actualizar la información financiera periódica presentada con las últimas adaptaciones realizadas al cierre de las cuentas del ejercicio 2005.



Ámbito de aplicación de las NIIF

- Las NIIF se han aplicado en la elaboración de los Estados Financieros Consolidados del Grupo Antena 3. Los correspondientes a las sociedades individuales se siguen presentando bajo criterios del PGC.
- El primer ejercicio completo en el que se debe preparar la información financiera consolidada bajo criterios NIIF será el cerrado al 31 de diciembre de 2005.
- Existe la obligación de presentar, a efectos comparativos, los Estados Financieros Consolidados del ejercicio 2004 elaborados con criterios NIIF.
- En consecuencia, a la fecha de transición (1 de enero de 2004), debe presentarse un Balance Consolidado con criterios NIIF, denominado "Balance de Apertura".
- Los Estados Financieros intermedios del ejercicio 2005 del Grupo Antena 3 se han elaborado siguiendo criterios NIIF y se han presentado comparados con los del ejercicio 2004.



Aspectos más significativos

- 1.- El **Patrimonio neto** inicial atribuible a los accionistas de la sociedad dominante disminuye un 3,9%, fundamentalmente por el efecto de la variación del perímetro de consolidación y de la reclasificación de las acciones propias.
- 2.- El **Resultado consolidado del ejercicio 2004** mejora en 7,8 millones de euros, diferencia, básicamente, entre el efecto positivo de la no amortización de los fondos de comercio y el negativo de la valoración de los instrumentos financieros de cobertura.
- 3.- No se generan impactos en el cash-flow ni en la capacidad financiera del Grupo Antena 3, por lo que tampoco se ve afectada la política de dividendos.
- 4.- No hay impacto en los futuros **pagos de impuestos**, puesto que están sujetos a la legislación fiscal que no ha sido modificada por las NIIF.



Alternativas contables adoptadas

Presentación de Estados Financieros (NIIF 1)	El Grupo Antena 3 ha optado por la presentación del Balance de Situación Consolidado diferenciando entre categorías de activos/pasivos corrientes y no corrientes. En la Cuenta de Resultados Consolidada se presentan los ingresos y los gastos por naturaleza. El Estado de Flujos de Efectivo se prepara siguiendo el método directo.
Información financiera por segmentos (NIC 14)	El Grupo Antena 3 ha optado por la presentación de resultados por segmentos de actividad. En función a los negocios del Grupo al día de hoy y a su importancia relativa se han identificado tres segmentos de actividad: televisión, radio y otros negocios.
Inmovilizado material e inmaterial (NIC 16,40, 38 y NIIF 5)	Se ha optado por registrar estos activos a precio de coste menos amortización acumulada, considerando, en su caso, posibles pérdidas por deterioro.
Instrumentos financieros (NIC 32 y 39)	Se decide aplicar estas NIC de forma retroactiva, con el fin de que la información sea comparable entre los ejercicios 2004 y 2005.
Combinaciones de negocio y Fondo de comercio (NIC 22 Y NIIF 3)	El fondo de comercio se reconoce inicialmente por la diferencia entre el coste y el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos. A partir de la fecha de transición no se amortiza el fondo de comercio, si bien está sujeto anualmente a una prueba de deterioro (test de impairment). No se adoptan con carácter retroactivo





Impactos sobre los Estados Financieros

Impactos sobre los Estados Financieros

Epígrafe	Diferencias
Cancelación de gastos a distribuir en varios ejercicios	En criterios contables españoles es posible, en determinadas circunstancias, registrar en el activo gastos como gastos a distribuir en varios ejercicios; sin embargo en NIIF no está permitida este tipo de activación de gastos. Por lo tanto, para convertir los estados financieros consolidados en criterios contables españoles a los criterios contables NIIF ha sido necesario cancelar estos gastos activados.
Amortización del fondo de comercio	En criterios contables españoles, el fondo de comercio debe amortizarse de forma sistemática en un período máximo de 20 años. En NIIF no se considera que exista una depreciación sistemática del fondo de comercio por lo que no se amortiza, siendo necesario realizar periódicamente un análisis del valor del mismo. Por lo tanto, la amortización del fondo de comercio realizada en el ejercicio 2004 ha sido eliminada al elaborar la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada bajo NIIF.
Diferencias temporales fiscales	<p>Tanto en criterios contables españoles como en NIIF es necesario registrar impuestos diferidos de activo o pasivo por la diferencia entre el devengo fiscal y contable de dichos impuestos.</p> <p>Con criterios contables españoles para registrar estos impuestos diferidos tiene que haberse producido una diferencia temporal entre el registro contable y la declaración fiscal. En NIIF se sigue un criterio de "balance" de forma que cualquier diferencia entre el valor contable y el fiscal de un activo o un pasivo supone la existencia de un impuesto diferido que debe registrarse. En la conversión de los estados financieros a NIIF se han introducido los ajustes necesarios para adaptarse a este criterio.</p> <p>De acuerdo con la NIC 12 se ha procedido a registrar como activos no corrientes las partidas por impuestos diferidos.</p>



Impactos sobre los Estados Financieros

Epígrafe	Diferencias
Ajuste de otras provisiones	<p>En los criterios contables españoles, el principio de prudencia prevalece sobre el resto, lo cual permite dotar provisiones siguiendo dicho principio aunque la probabilidad de que ocurra el riesgo sea inferior al 50% o para cubrir incertidumbres existentes.</p> <p>En NIIF para dotar una provisión es necesario que la probabilidad de que el riesgo se materialice sea superior al 50% y que sea posible realizar una cuantificación razonable del riesgo.</p> <p>En función de estas diferencias, algunas de las provisiones registradas en el Balance de Situación Consolidado al 31 de diciembre de 2003 con criterios españoles no son de aplicación con NIIF.</p>
Eliminación de resultados extraordinarios	<p>En la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada elaborada en NIIF no se contemplan los resultados extraordinarios, por lo que los importes registrados en este epígrafe en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada con criterios contables españoles han sido reclasificados a otros epígrafes de acuerdo con su naturaleza, lo que no tiene impacto en el resultado neto, aunque sí afecta a los distintos márgenes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.</p>
Acciones propias	<p>Según la normativa contable española, las acciones propias mantenidas en cartera deben figurar en el Activo del Balance de Situación Consolidado, dotando por ellas la correspondiente reserva indisponible. Según NIIF, el importe correspondiente a instrumentos de capital propio figurarán deduciéndose del patrimonio.</p> <p>Dado que el grupo ha decidido aplicar de forma anticipada las NIC 32 y 39, este impacto figura en el Balance de Situación Consolidado comparativo del ejercicio 2004.</p>



Impactos sobre los Estados Financieros

Epígrafe	Diferencias
Instrumentos financieros de cobertura	<p>De acuerdo con la normativa NIIF, pasan a figurar en el Balance de Situación Consolidado los instrumentos financieros de cobertura mantenidos por el grupo a la fecha de cierre, clasificados como activos o pasivos financieros, según el valor razonable de los mismos en dicha fecha.</p> <p>Las variaciones en dicho valor, en caso de que los instrumentos financieros de cobertura cumplan las condiciones para ser considerados como "coberturas de flujos de efectivo", se registran directamente en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada o en Patrimonio, en función del registro o no en el balance del elemento objeto de la cobertura.</p> <p>En la conversión de los Estados Financieros del ejercicio 2004 a normativa NIIF se han introducido los ajustes necesarios para adaptarse a este criterio, ya que el Grupo ha decidido adaptar de forma anticipada las NIC 32 y 39.</p>





Primera aplicación de las NIC/NIIF

Balance de Apertura al 01/01/04

ACTIVO (miles euros)	PGC	Ajustes	NIIF
Gastos de establecimiento	311	(311)	-
Inmovilizaciones materiales	110.075	2.512	112.587
Fondo de Comercio	137.541	(1.540)	136.001
Otros activos intangibles	12.049	3.404	15.453
Activos financieros no corrientes	6.392	113	6.505
Acciones de la sociedad dominante a l/p	2.933	(2.933)	-
Otros activos no corrientes	106.352	42.720	149.072
ACTIVO A LARGO PLAZO / NO CORRIENTE	375.653	43.965	419.618
GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS	1.717	(1.717)	
Derechos de programas y existencias	211.643	(10.195)	201.448
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	243.736	(59.402)	184.334
Otros activos corrientes	2.547	(483)	2.064
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	37.897	(55)	37.842
	495.823	(70.135)	425.688
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	-	5.345	5.345
ACTIVO CIRCULANTE / CORRIENTE	495.823	(64.790)	431.033
TOTAL ACTIVO	873.193	(22.542)	850.651



Balance de Apertura al 01/01/04

PASIVO (miles euros)	PGC	Ajustes	NIIF
Capital	166.668	-	166.668
Reservas	291.433	(5.359)	286.074
Valores propios	-	(2.933)	(2.933)
Resultado del ejercicio	(206.528)	(1.516)	(208.044)
PATRIMONIO NETO SEGÚN PGC	251.573	(9.808)	241.765
INTERESES MINORITARIOS	875	(2)	873
TOTAL PATRIMONIO NETO SEGUN NIIF	252.448	(9.810)	242.638
Deudas con entidades de crédito	95.787	(1.328)	94.459
Otros pasivos no corrientes	2.019	(207)	1.812
PASIVO A LARGO PLAZO / NO CORRIENTE	97.806	(1.535)	96.271
Deudas con entidades de crédito	33.373	(483)	32.890
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	162.476	(7.740)	154.736
Provisiones	285.698	(350)	285.348
Otros pasivos corrientes	41.392	(5.328)	36.064
	522.939	(13.901)	509.038
Pasivos directamente asociados con activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	-	2.704	2.704
PASIVO A CORTO PLAZO / CORRIENTE	522.939	(11.197)	511.742
TOTAL PASIVO	873.193	(22.542)	850.651



Reconciliación de Patrimonio al 01/01/04 (miles euros)

Patrimonio consolidado bajo PGC en España	252.448
Acciones propias	(2.933)
Valoración de instrumentos financieros de coberturas	(1.424)
Variación perímetro	(3.664)
Impairment de activos	(1.540)
Otros	(247)
Socios externos	(2)
Patrimonio consolidado bajo NIIF	242.638





Estados financieros 31 de diciembre 2004

Balance de situación consolidado al 31/12/04

ACTIVO (miles euros)	PGC	Ajustes	NIIF
Gastos de establecimiento	219	(219)	-
Inmovilizaciones materiales	85.573	2.189	87.762
Fondo de Comercio	127.155	8.211	135.366
Otros activos intangibles	14.733	1.915	16.648
Activos financieros no corrientes	5.142	81	5.223
Acciones de la sociedad dominante a l/p	2.933	(2.933)	-
Otros activos no corrientes	14.664	93.680	108.344
ACTIVO A LARGO PLAZO / NO CORRIENTE	250.419	102.924	353.343
GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS	845	(845)	
Derechos de programas y existencias	245.724	(8.027)	237.697
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	318.982	(107.150)	211.832
Otros activos financieros corrientes	2.576	(2.575)	1
Otros activos corrientes	2.870	7.047	9.917
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	178.420	51	178.471
	748.572	(110.654)	637.918
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	-	5.041	5.041
ACTIVO CIRCULANTE / CORRIENTE	748.572	(105.613)	642.959
TOTAL ACTIVO	999.836	(3.534)	996.302



Balance de situación consolidado al 31/12/04

PASIVO (miles euros)	PGC	Ajustes	NIIF
Capital	166.668	-	166.668
Reservas	82.748	(8.849)	73.899
Valores propios	-	(2.933)	(2.933)
Resultado del ejercicio	105.271	7.794	113.065
PATRIMONIO NETO	354.687	(3.988)	350.699
Deudas con entidades de crédito	63.487	(845)	62.642
Otros pasivos no corrientes	11.345	(1.265)	10.080
PASIVO A LARGO PLAZO / NO CORRIENTE	74.832	(2.110)	72.722
Deudas con entidades de crédito	32.274	(483)	31.791
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	230.563	(10.151)	220.412
Provisiones	267.686	(55)	267.631
Otros pasivos corrientes	39.794	11.468	51.262
	570.317	779	571.096
Pasivos directamente asociados con activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	-	1.785	1.785
PASIVO A CORTO PLAZO / CORRIENTE	570.317	2.564	572.881
TOTAL PASIVO	999.836	(3.534)	996.302



Reconciliación de Patrimonio al 31/12/04 (miles euros)

Patrimonio consolidado bajo PGC en España	354.687
Acciones propias	(2.933)
Valoración instrumentos financieros de coberturas	(6.930)
Fondo de comercio	(1.540)
Variación perímetro	(284)
Otros	(95)
Pérdidas y ganancias	7.794
Patrimonio consolidado bajo NIIF	350.699



Cuenta de resultados consolidada al 31/12/04

(miles euros)

INGRESOS:

Importe neto de la cifra de negocios

Otros ingresos

GASTOS:

Consumos

Gastos de personal

Dotaciones para amortización

Otros gastos de explotación

RESULTADO DE EXPLOTACIÓN

Resultados financieros

Participación beneficios soc. ptas en equivalencia

Amortización del fondo de comercio

RESULTADO ACTIVIDADES ORDINARIAS

Resultados extraordinarios

Resultados enajenación inmovilizado

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS

Impuesto sobre Sociedades

RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO

PGC

Ajustes y
reclasificaciones

NIIF

769.849

46.948

816.797

275.635

137.925

25.307

179.858

618.725

198.072

(7.577)

70

(9.750)

180.815

(25.145)

(4.687)

150.983

(45.712)

105.271

1.107

130

1.237

5.972

5.349

(146)

14.775

25.950

(24.713)

(7.961)

3

9.750

(22.921)

25.145

3.934

6.158

1.636

7.794

770.956

47.078

818.034

281.607

143.274

25.161

194.633

644.675

173.359

(15.538)

73

0

157.894

0

(753)

157.141

(44.076)

113.065



Reconciliación del Resultado al 31/12/04 (miles euros)

Resultado consolidado bajo PGC en España	105.271
Valoración instrumentos financieros de coberturas	(2.033)
Fondo de comercio	9.750
Variación perímetro	(594)
Actualización financiera de pasivos a l/p	955
Otros	(284)
Resultado consolidado bajo NIIF	113.065

