



Resultados 2004 bajo NIC/NIIF

Madrid, Abril 2005

- ❖ **Introducción**
- ❖ **Cuenta de Resultados**
- ❖ **Balance de Situación**





Introducción

- ❖ Esta presentación ha sido preparada sobre la base de los principios contables e interpretaciones existentes a fecha de hoy. Algunos proyectos, resoluciones e interpretaciones están aún siendo revisadas por el IASB, el IFRIC y/o la CNMV, por tanto, la información presentada es proforma. Si alguno de los proyectos en curso se aprobara con aplicación efectiva el 31 de diciembre de 2005, esta información financiera podría verse modificada.

- ❖ Esta información no ha sido auditada. Sin embargo, ha sido contrastada con nuestros auditores.

- ❖ El esquema temporal para la adopción de las NIIF es el siguiente:
 - ❖ Balance de apertura en NIIF: 1 de enero de 2004 (“fecha de transición”).
 - ❖ Primer reporting completo en NIIF: 31 de diciembre de 2005, incluyendo información proforma 2004 a efectos comparativos, excepto para las NIC 32 y 39.
 - ❖ La información trimestral se presentará asimismo en NIIF, comparada con información proforma 2004, excepto para las NIC 32 y 39.
 - ❖ Las cuentas individuales de Logista S.A. continuarán presentándose bajo Plan General de Contabilidad.

- ❖ Esta presentación proporciona una revisión proforma de la transición a NIIF para los principales estados financieros.

CUENTA DE RESULTADOS

- ❖ Reconocimiento de ingresos en ventas netas (no impacto en ventas económicas).
- ❖ Los resultados extraordinarios se incluirán en el resultado operativo.
- ❖ El fondo de comercio de consolidación no se amortizará, pero se mantendrán las ventajas fiscales como una partida del balance.

BALANCE DE SITUACIÓN

- ❖ En primera aplicación, las nuevas NIC no tendrán un impacto relevante en los fondos propios.
- ❖ No hay un impacto significativo en la deuda neta.
- ❖ El balance se presentará desglosado en partidas corrientes y no corrientes.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

- ❖ La aplicación de los nuevos principios contables no supondrán ningún cambio en la generación de caja de la compañía.

INFORMACIÓN:

- ❖ La valoración de la participación en Iberia continuará siendo por puesta en equivalencia.

- ❖ La valoración de la propiedad, planta y equipo será a coste histórico.

- ❖ Información por segmentos:
 - ❖ Segmentos primarios: Distribución y servicios logísticos, Editorial y Transporte.
 - ❖ Segmentos secundarios: Desglose por países.

PRIMERA APLICACIÓN:

- ❖ NIIF 3 (Combinaciones de negocios) no será aplicada retrospectivamente a las combinaciones de negocios realizadas antes de la "fecha de transición" (1 de enero de 2004).
- ❖ NIIF 2 (Pagos basados en acciones) no será aplicada a planes de opciones sobre acciones concedidos antes del 7 de noviembre de 2002.
- ❖ NIC 32 y 39 (Instrumentos financieros) se aplicarán desde el 1 de enero de 2005.
- ❖ NIC 16 (Propiedad, planta y equipo). Se mantienen los valores históricos excepto por una revalorización voluntaria, permitida por NIIF 1.



Cuenta de Resultados

(millones de €)	PGC	Ajustes	NIIF
Ventas Netas	4.406,3	-1.366,6	3.039,7
Coste de ventas	-3.891,4	1.366,6	-2.524,8
Ventas Económicas	514,9	-	514,9
Resultado Bruto de explotación	133,1	-1,2	131,9
Depreciación y Amortización	-25,2	2,0	-23,2
Resultado Actividades Ordinarias	107,9	0,8	108,7
Otros ingresos y gastos	-	-3,4	-3,4
Resultado Operativo	107,9	-2,6	105,3
Resultado Financiero Neto	10,8	-	10,8
Puesta en equivalencia	15,0	-	15,0
Amortización Fondo de Comercio	-6,5	6,5	-
Resultado Extraordinario Neto	-2,9	2,9	-
Beneficio antes de impuestos	124,3	6,7	131,0
Impuestos	-33,5	-0,8	-34,3
Minoritarios	-0,8	-	-0,8
Beneficio Neto	90,0	5,9	95,9

❖ **Ventas Netas y Coste de Ventas:**

(millones de €)	PGC	Ajustes	NIIF
Tabaco y documentos	3.326,8	-711,1	2.615,7
Publicaciones y Libros	691,0	-511,6	179,4
Servicios Logísticos	259,0	-150,1	108,9
Transporte	183,6	-1,9	181,7
Ajustes	-54,2	8,2	-46,0
TOTAL	4.406,3	-1.366,7	3.039,7

Tabaco y Documentos: Las ventas netas del tabaco en comisión, sellos y documentos corresponden a la tarifa logística.

Publicaciones y Libros: Las ventas netas de aquellos productos en los que Logista tiene un pacto de recompra corresponden a la tarifa logística.

Servicios Logísticos: Las ventas netas de la “división de estaciones de servicio”, Logirest... corresponden a la tarifa logística.

❖ **Resultado Bruto de Explotación:** Los gastos de establecimiento no pueden ser capitalizados. Inclusión de las provisiones a corto plazo.

❖ **Depreciación y Amortización:** Las marcas, los gastos de establecimiento y las propiedades de inversión no pueden ser amortizadas.

❖ **Otros ingresos y gastos:**

- ❖ Los resultados extraordinarios se consideran como resultado operativo bajo NIIF.
- ❖ No pueden reconocerse los resultados sobre acciones propias.

❖ **Amortización del Fondo de Comercio:** El fondo de comercio de consolidación no se amortiza bajo NIIF, se realiza un test de deterioro de los activos anualmente.

❖ **Impuestos:** Se han ajustado por los cambios anteriores.

(millones de €)

	Distribución y Servicios Logísticos	Editorial	Transporte	Ajustes	Total
Ventas Netas	2.724,6	179,4	181,7	-46,0	3.039,7
Coste de ventas	-2.450,2	-79,0	-36,0	40,4	-2.524,8
Ventas económicas	274,4	100,5	145,6	-5,6	514,9
Rdo. Bruto de explotación	104,2	14,8	12,8	0,0	131,9
Depreciación y Amortización	-14,3	-2,7	-6,2	-	-23,2
Rdo. Actividades ordinarias	89,9	12,1	6,7	0,0	108,7
Otros ingresos y gastos	-0,8	-0,2	-2,4	-	-3,4
Resultado Operativo	89,1	11,9	4,2	0,0	105,3



Balance de Situación

ACTIVO

(millones de €)

PGC

Ajustes

NIIF

	PGC	Ajustes	NIIF
Total Activos	1.547,2	18,4	1.565,6
Inmovilizado	293,3	95,3	388,6
Gastos de establecimiento	0,7	-0,7	0,0
Activo Inmaterial	18,7	-8,9	9,8
Activo Material	149,3	29,0	178,3
Activo Financiero	119,7	77,5	197,2
Acciones Propias	4,9	-4,9	0,0
Propiedades de inversión	N.A.	3,4	3,4
Fondo de Comercio de consolidación	107,6	-65,4	42,2
Gastos a distribuir en varios ejercicios	0,2	-0,2	0,0
Activo circulante	1.146,1	-11,4	1.134,8
Caja / IFT	228,5	0,0	228,5
Otro Activo circulante	917,6	-11,4	906,2

PASIVO

(millones de €)

	PGC	Ajustes	NIIF
Total Pasivo	1.547,2	18,4	1.565,6
Fondos Propios	373,4	1,5	374,9
Capital social	27,8	0,0	27,8
Reservas	345,6	-0,6	345,0
Socios externos	-	2,1	2,1
Socios Externos	2,1	-2,1	-
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	5,3	0,0	5,3
Provisiones para riesgos y gastos	5,3	9,7	15,0
Acreedores a largo plazo	20,1	9,3	29,4
Acreedores a corto plazo	1.141,1	0,0	1.141,1

❖ **Gastos de establecimiento:** No pueden ser capitalizados.

❖ **Activo Inmaterial:**

- ❖ Los gastos de investigación no son reconocibles como un activo bajo NIIF.
- ❖ Reclasificación de algunos activos financieros (leasing) como activos materiales.
- ❖ Ajustes por test de deterioro de algunos activos (fondo de comercio y marcas).

❖ **Activo Material:**

- ❖ Revalorización voluntaria de un activo.
- ❖ Reclasificación de las propiedades no afectas a la actividad como "Propiedades de inversión".
- ❖ Reclasificación de algunos activos financieros (leasing) como activos materiales.

❖ **Activo Financiero:**

- ❖ El fondo de comercio generado por adquisiciones consolidadas por puesta en equivalencia se reclasifica como activo financiero.
- ❖ Reclasificación de los impuestos anticipados como activos financieros (pasan de corriente a no corriente).

- ❖ **Acciones Propias:** Se reclasifican en el pasivo minorando los fondos propios.
- ❖ **Propiedades de inversión:** Reclasificación de las propiedades no afectas a la actividad como "Propiedades de inversión".
- ❖ **Fondo de comercio de consolidación:** El fondo de comercio generado en adquisiciones consolidadas por puesta en equivalencia se reclasifica como activo financiero.
- ❖ **Gastos a distribuir en varios ejercicios:** No pueden ser capitalizados.
- ❖ **Activo Circulante:**
 - ❖ Reclasificación de impuestos anticipados a corto plazo a activo financiero.
 - ❖ Las acciones propias a corto plazo se reclasifican al pasivo minorando los fondos propios.

- ❖ **Fondos Propios:** No tiene un impacto neto significativo.
- ❖ **Socios Externos:** Se incluyen en los fondos propios.
- ❖ **Provisiones para riesgos y gastos:** Pasivos actuariales.
- ❖ **Acreedores a largo plazo:** Ajustes en los impuestos (de corriente a no corriente).
- ❖ **Acreedores a corto plazo:** No sufren ningún impacto significativo.

(millones de €)

Fondos Propios (PGC)

373,4

Ajustes:

Gastos de establecimiento	-0,5
Gastos a distribuir en varios ejercicios	-0,02
Acciones propias	-9,1
Gastos de investigación	-0,2
Pasivos actuariales	-7,1
Test de deterioro de los activos	-3,7
Revalorización de un activo	20,0
Socios externos	2,1

Fondos Propios (NIIF)

374,9

ACTIVO

(millones de €)

PGC

Ajustes

NIIF

Total Activo	3.104,1	27,0	3.131,0
Inmovilizado	469,6	103,4	573,0
Gastos de establecimiento	0,4	-0,4	0,0
Activo Inmaterial	118,1	-4,6	113,5
Activo Material	208,0	25,4	233,4
Activo Financiero	137,3	85,4	222,7
Acciones Propias	5,7	-5,7	0,0
Propiedades de Inversión	N.A.	3,3	3,3
Fondo de Comercio de consolidación	639,6	-58,8	580,7
Gastos a distribuir en varios ejercicios	0,1	-0,1	0,0
Activo circulante	1.994,8	-17,5	1.977,4
Caja / IFT	394,2	0,0	394,2
Otro Activo circulante	1.600,6	-17,5	1.583,1

❖ **El balance 2004 ha sido ajustado con los mismos criterios que el balance 2003, considerando los movimientos del año.**

PASIVO

(millones de €)

PGC

Ajustes

NIIF

	PGC	Ajustes	NIIF
Total Pasivo	3.104,1	27,0	3.131,0
Fondos Propios	420,9	11,2	432,1
Capital social	27,4	0,0	27,4
Reservas	393,5	7,1	400,5
Socios Externos	-	4,1	4,1
Socios Externos	4,1	-4,1	-
Diferencia negativa en consolidación	0,02	-0,02	0,0
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	3,6	0,0	3,6
Provisiones para riesgos y gastos	55,4	9,7	65,1
Acreedores a largo plazo	26,2	12,5	38,7
Acreedores a corto plazo	2.593,9	-2,3	2.591,6

❖ *El balance 2004 ha sido ajustado con los mismos criterios que el balance 2003, considerando los movimientos del año.*

(millones de €)

Fondos Propios (PGC)

420,9

Ajustes:

Gastos de establecimiento	-0,2
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	0,01
Acciones propias	-8,1
Pasivos actuariales	-7,1
Propiedades de inversión	0,05
Test de deterioro de los activos	-3,3
Revalorización de un activo	20,0
Amortización de fondo de comercio	6,5
Impuestos	-0,8
Socios externos	4,1

Fondos Propios (NIIF)

432,1