

AMREST HOLDINGS SE

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA
PREVIAMENTE PUBLICADA

MADRID, 21 DE SEPTIEMBRE DE 2018



Información complementaria a la información periódica previamente publicada



(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)

EXPLICACIÓN SOBRE LAS MODIFICACIONES HECHAS A LA INFORMACION FINANCIERA COMPARATIVA EN EL ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS POR EL SEMESTRE FINALIZADO A 30 DE JUNIO 2018

Cambio de la moneda de presentación y en el nivel de agregación de datos

En la segunda mitad de 2017 los accionistas actuales de AmRest decidieron sobre un posible cambio de domicilio de Breslavia, Polonia a Madrid, España. Los pertinentes documentos legales se presentaron en el Registro Mercantil de Madrid el 1 de marzo de 2018. El 14 de marzo de 2018 la Sociedad recibió la confirmación y comunicó a las Bolsas de valores de Varsovia y Madrid que con fecha de 12 de marzo de 2018 el Registro Mercantil de Madrid aprobó el cambio de domicilio y registró el domicilio de AmRest en Madrid.

El Informe anual para el ejercicio de 2017 (correspondiente a los estados financieros consolidados e individuales) se elaboró con arreglo a las NIIF y se publicó el 8 de marzo de 2018 en miles de PLN.

La decisión acerca del cambio de domicilio hizo considerar el cambio de moneda de presentación del Grupo de PLN a EUR. Tras considerar entre otros los aspectos que se especifican más adelante, el Grupo decidió modificar su moneda de presentación en EUR, ya que es la moneda que mejor responde a las necesidades de los usuarios para los informes financieros consolidados:

- AmRest es una multinacional de restaurantes que desempeña su actividad en muchos países y zonas monetarias. Gran parte de las empresas del Grupo usan el EUR como moneda funcional y de presentación.
- La gran mayoría de las adquisiciones realizadas por AmRest se realizan en EUR.
- Con el cambio de domicilio el Grupo deberá presentar sus estados financieros tanto en la Bolsa de valores de Varsovia (en la cual cotiza) como en la Bolsa de Madrid (en donde está domiciliada). El EUR es la moneda normalmente empleada para la presentación de estados financieros de entidades domiciliadas en España.
- La Bolsa de valores de Varsovia permite publicar los informes en EUR. El EUR es la moneda generalizada en la presentación de informes financieros, especialmente por entidades domiciliadas en la Unión Europea.
- El plan de desarrollo a largo plazo incluye inversiones en Europa Occidental donde el EUR es la moneda funcional.
- El Grupo también cambió a EUR sus informes internos.

El cambio de moneda de presentación conforme a las NIIF se está considerando como un cambio en la política contable y debería aplicarse con efecto retroactivo. El cambio de la moneda de presentación no tuvo efecto alguno sobre el activo, el pasivo y el patrimonio total, pero sí afecta a la conversión en posiciones patrimoniales concretas.

A los efectos de conversión de datos comparativos se aplicaron las siguientes normas:

- Con respecto al capital social, que actualmente se emite en EUR –se asignaron valores históricos en EUR–. El valor del capital social no es relevante.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada



(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)

- Con respecto a los elementos de primas de emisión se analizaron movimientos históricos. Los incrementos significativos de capital social se convirtieron usando tipos de cambio históricos de la fecha de transacción.
- Las transacciones de acciones propias desde 2015 fueron recalculadas para todos los movimientos. El método FIFO se emplea para las disposiciones de acciones propias. Por consiguiente, las acciones propias fueron reconvertidas a EUR usando costes históricos.
- Con respecto a las transacciones de pagos basados en acciones («PBA») reconocidas en 2015 y en adelante se aplicó un tipo de cambio medio para cada ejercicio (ejercicios 2015 y 2016) o para cada trimestre (ejercicio 2017).
- Las operaciones con intereses minoritarios se reconocieron a un tipo de cambio histórico.
- Para la conversión de posiciones de pérdidas y ganancias y de ganancias retenidas reconocidas en 2015 y antes se aplicó un tipo de cambio medio a cada trimestre y con respecto a aquellos reconocidos en 2016 y 2017 se aplicó un tipo de cambio mensual para cada compañía del grupo. Como consecuencia, los datos trimestrales consolidados relativos a cada partida de la cuenta de resultados están convertidos efectivamente con arreglo a distintos tipos de cambio.
- Como consecuencia de las operaciones anteriores se determinó un nuevo saldo de reserva de conversión de moneda. Las diferencias de cambio tuvieron que determinarse de nuevo, con respecto a las operaciones del grupo en las que la moneda funcional no fuese el EUR. Las diferencias entre la reserva de conversión de moneda se reconocieron en otro resultado global.
- Para la conversión de todos los activos y pasivos se aplicó el tipo de cierre.
- Las posiciones de flujo de efectivo relativas a las posiciones de pérdidas y ganancias se convirtieron con un tipo de cambio medio mensual para cada compañía. Con respecto a aquellas relativas a adquisiciones se aplicaron tipos de cambio históricos y con respecto al resto de posiciones se aplicó un tipo de cambio medio trimestral. La diferencia resultante de la conversión del flujo de efectivo se incluyó en la partida efecto de la evolución del tipo de cambio.

Por consiguiente, con el fin de presentar la información mejor y de forma más clara, los datos se sumaron en millones de EUR con un decimal.

Después de la publicación del informe intermedio 1T de 2018 el Grupo identificó anomalías leves en ciertos procedimientos de reconversión de PLN a EUR.

Estos Estados financieros consolidados condensados presentan un balance ligeramente distinto de las cifras del patrimonio neto (Reservas, Ganancias retenidas y Reserva de conversión) a 1 de enero de 2018 y previamente presentadas en los informes intermedios 1T de 2018. El ajuste efectuado no afectó al valor del patrimonio neto total.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada

(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)



Variaciones en el Estado de flujos de efectivo

En 2017 el Grupo decidió cambiar la presentación de intereses pagados y recibidos en el estado de flujos de efectivo. El cambio fue motivado por el deseo de reflejar mejor la naturaleza de las operaciones así como la magnitud creciente del flujo de efectivo. Ahora se declaran intereses en las actividades de financiación en vez de actividades de explotación (Ajuste 2). Como consecuencia, tuvo que actualizarse el estado del flujo de efectivo presentado en el informe consolidado condensado publicado y correspondiente al 1T de 2017. La siguiente tabla incluye los detalles. El ajuste 1 incluye el cambio de la moneda de presentación antes mencionada y con un impacto en las posiciones particulares del flujo de caja.

Estado de flujos de efectivo consolidado condensado correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2017

	Semestre finalizado el 30 de junio de 2017			
	Publicado miles de PLN	Ajuste 1 millones de EUR	Ajuste 2 millones de EUR	Reexpresado millones de EUR
Flujos de efectivo de distintas posiciones de actividades de explotación	176 368	41,5	-	41,5
Intereses pagados	(19 266)	(4,5)	4,5	-
Intereses recibidos	1 365	0,3	(0,3)	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de explotación	158 467	37,3	4,2	41,5
Efectivo neto destinado a actividades de inversión	(323 808)	(86,3)	-	(86,3)
Flujos de efectivo de distintas posiciones de actividades de financiación	184 168	44,1	-	44,1
Intereses pagados	-	-	(4,5)	(4,5)
Intereses recibidos	-	-	0,3	0,3
Efectivo neto proporcionado por las actividades de financiación	184 168	44,1	(4,2)	39,9
Variación neta en efectivo y equivalentes de efectivo	18 827	(4,9)	-	(4,9)

Variaciones en el procedimiento de asignación del precio de compra

Entrada en el mercado alemán de restauración – adquisición de restaurantes KFC

En el primer trimestre de 2018 el Grupo AmRest concluyó el proceso de compensación fiscal por la adquisición de 15 restaurantes KFC que operaban en el mercado alemán y concluyó el procedimiento de asignación de precio de compra.

El valor razonable del fondo de comercio y de los activos por impuestos diferidos declarado en la nota de adquisición de los estados financieros consolidados anuales de 31 de diciembre de 2017 ha sido ajustado: se redujo el fondo de comercio en 0,1 millones de EUR y el activo por impuestos diferidos se incrementó en 0,1 millones de EUR. El valor razonable de otros activos netos no se vio afectado.

Los ajustes introducidos no afectaron sustancialmente a los datos comparativos presentados en estos Estados financieros consolidados condensados para el estado consolidado del resultado global; los flujos de efectivo de las actividades de explotación, inversión y financiación en el estado de flujo de efectivo consolidado y las ganancias por acción, y por tanto los datos no fueron actualizados. Los estados consolidados de la posición financiera a 31 de diciembre de 2017 se ajustaron para que reflejara las cifras definitivas de asignación del precio de compra.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada

(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)



Adquisición del operador de Pizza Hut Delivery en el mercado francés

DESCRIPCIÓN DE LA ADQUISICIÓN

El 16 de mayo 2017 AmRest formalizó el Acuerdo de Compra de Acciones («SPA») suscrito entre AmRest y Top Brands NV por el cual adquiriría el 100% de las acciones de Pizza Topco France SAS (actualmente AmRest Topco France SAS).

En el marco de la operación también se firmó el contrato de máster franquicia, conforme al cual AmRest se convierte en el franquiciado principal exclusivo y ostenta el derecho de conceder la licencia a terceros con objeto de operar restaurantes Pizza Hut Express y Pizza Hut Delivery (sub-franquicia) en Francia y Mónaco.

ASIGNACIÓN DEL PRECIO DE ADQUISICIÓN

Durante el segundo trimestre de 2018 el Grupo concluyó el proceso de asignación del precio de adquisición por el activo comprado y el pasivo adquirido.

La tabla que figura a continuación presenta una comparación entre la asignación preliminar del precio de compra tal y como figuraba en los estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2017 y los valores finalmente establecidos.

Pizza Topco France SAS (Actualmente AmRest Topco France SAS)	Valor razonable preliminares millones de EUR	Valor razonable definitivo millones de EUR
Efectivo y equivalentes de efectivo	0,8	0,8
Inmovilizado material	1,1	0,4
Inmovilizado intangible	6,2	6,2
Otros activos no corrientes	0,1	0,1
Deudores y otras cuentas a cobrar	1,5	1,3
Existencias y otros activos corrientes	0,7	0,7
Pasivo por impuestos diferidos	(2,0)	(1,8)
Provisiones	(0,4)	(0,4)
Acreedores y otras cuentas a pagar	(3,3)	(3,3)
Activos netos adquiridos	4,7	4,0
Precio de compra	12,8	12,8
El valor razonable de los activos netos	4,7	4,0
Fondo de comercio	8,1	8,8
Importe pagado en efectivo	12,8	12,8
Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos	0,8	0,8
Salidas de efectivo sobre las adquisiciones	12,0	12,0

En el proceso definitivo de asignación del precio de compra el Grupo ha verificado concretamente los valores razonables del inmovilizado material y de los deudores comerciales adquiridos. De conformidad con el contrato de compra, el Grupo no adquirió parte de los créditos procedentes de sub-franquiciados originados con anterioridad al traspaso de control a AmRest. El Grupo está obligado a verificar periódicamente las entradas de efectivo por la liquidación de estas facturas, y a liquidar con los propietarios anteriores de los negocios de PH en Francia.

El Grupo ha reconocido en el proceso de asignación del precio de compra el valor del activo intangible asociado al derecho exclusivo de franquicia maestra en el mercado francés en las áreas Delivery y Express. El valor razonable total ascendía a 6 millones de EUR. Un activo se

Información complementaria a la información periódica previamente publicada



(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)

amortiza a lo largo de su vida útil valorada en 10 años.

Las estimaciones calculadas y las suposiciones empleadas son verificadas por una entidad independiente especializada en tales valoraciones. El pasivo por impuestos diferidos se reconoció igualmente sobre la respectiva diferencia temporal entre los valores fiscal y contable.

El Grupo también consideró el potencial reconocimiento de otros activos intangibles como los contratos de alquiler favorables, la base de datos de fidelización de clientes y otros, y no identificó ningún otro activo sustancial que debía ser reconocido.

El fondo de comercio reconocido en esta adquisición consiste básicamente en sinergias no identificadas por separado, el potencial de mercado no explotado y las economías de escala previstas por la combinación de las actividades actuales del Grupo AmRest y el negocio adquirido.

Los ajustes introducidos no afectaron sustancialmente a los datos comparativos presentados en estos Estados financieros consolidados condensados para el estado consolidado del resultado global; los flujos de efectivo de las actividades de explotación, inversión y financiación en el estado de flujo de efectivo consolidado y las ganancias por acción, y por tanto los datos no fueron actualizados. Los estados consolidados de la posición financiera a 31 de diciembre de 2017 se ajustaron para que reflejaran las cifras definitivas de asignación del precio de compra.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada



(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)

CUENTA DE RESULTADOS CONDENSADA CONSOLIDADA EFECTO DEL CAMBIO DE LA MONEDA DE PRESENTACIÓN

	Semestre finalizado a	
	30 de junio de 2017 Publicado miles de PLN	30 de junio de 2017 Reexpresado millones de EUR
Operaciones continuadas		
Ventas de restaurantes	2 250 342	527,4
Franquicias y otras ventas	140 199	32,9
Ingresos totales	2 390 541	560,3
Gastos de restaurante operados por la Sociedad		
Alimentos y materiales	(659 753)	(154,6)
Nóminas y beneficios de los empleados	(560 663)	(131,4)
Regalías	(113 699)	(26,7)
Otros gastos de explotación	(696 554)	(162,5)
Gastos de franquicias y otros	(87 913)	(20,6)
Gastos generales y administrativos (G&A)	(180 715)	(42,9)
Correcciones valorativas por deterioro de activos financieros	(6 748)	(0,1)
Correcciones valorativas por deterioro del resto de activos	-	(1,5)
Total costes y pérdidas de explotación	(2 306 045)	(540,3)
Otros ingresos de explotación	17 611	4,1
Resultado de explotación	102 107	24,1
Gastos financieros	(29 080)	(6,8)
Ingresos financieros	1 430	0,3
Resultado antes de impuestos	74 457	17,6
Impuesto sobre sociedades	(18 916)	(4,5)
Beneficio del periodo	55 541	13,1
Beneficio neto atribuido a:		
Accionistas de la sociedad dominante	53 615	12,6
Intereses minoritarios	1 926	0,5

Información complementaria a la información periódica previamente publicada



(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)

ESTADO CONSOLIDADO CONDENSADO DE LOS RESULTADOS EFECTO DEL CAMBIO DE LA MONEDA DE PRESENTACIÓN

	Semestre finalizado a	
	30 de junio de 2017 Publicado miles de PLN	30 de junio de 2017 Reexpresado millones de EUR
Beneficio neto	55 541	13,1
Otros resultados globales:		
Diferencias de cambio en la conversión de operaciones extranjeras	(107 370)	(11,4)
Coberturas de inversión netas	35 489	8,3
Impuesto a las ganancias sobre las coberturas de inversión netas	(6 743)	(1,6)
Total de elementos que pueden reclasificarse después de las pérdidas y ganancias	(78 624)	(4,7)
Otros resultados globales netos de impuestos	(78 624)	(4,7)
Total resultado global	(23 083)	8,4
Atribuible a:		
Accionistas de la sociedad dominante	(15 520)	10,4
Intereses minoritarios	(7 563)	(2,0)

Información complementaria a la información periódica previamente publicada



(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)

ESTADO CONSOLIDADO CONDENSADO DE LA POSICIÓN FINANCIERA EFECTO DEL CAMBIO DE LA MONEDA Y RECONOCIMIENTO DE PPA DEFINITIVO

	31 de diciembre de 2017				
	Publicado miles de PLN	Ajuste 1 millones de EUR	Ajuste 2 millones de EUR	Ajuste 3 millones de EUR	Reexpresado millones de EUR
Inmovilizado material	1 690 155	404,6	-	(0,7)	403,9
Fondo de comercio	909 310	217,7	-	0,6	218,3
Otros activos intangibles	612 690	146,7	-	-	146,7
Inversiones inmobiliarias	22 152	5,3	-	-	5,3
Otros activos no corrientes	95 853	22,9	-	-	22,9
Activos por impuestos diferidos	59 302	14,2	-	0,1	14,3
Total activo no corriente	3 389 462	811,4	-	-	811,4
Existencias	93 628	22,4	-	-	22,4
Deudores y otras cuentas a cobrar	162 004	38,8	-	(0,2)	38,6
Créditos fiscales del impuesto sobre sociedades	4 174	1,0	-	-	1,0
Otros activos corrientes	121 571	29,1	-	-	29,1
Efectivo y equivalentes de efectivo	548 248	131,2	-	-	131,2
Total activo corriente	929 625	222,5	-	(0,2)	222,3
Total activo	4 319 087	1 033,9	-	(0,2)	1 033,7
Patrimonio neto					
Capital social	714	0,2			0,2
Reservas	606 366	145,2	7,1	-	152,3
Ganancias retenidas	837 301	200,4	(9,6)	-	190,8
Reserva de conversión	(133 917)	(32,1)	2,5	-	(29,6)
Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la sociedad dominante	1 310 464	313,7			313,7
Intereses minoritarios	35 184	8,4			8,4
Total patrimonio neto	1 345 648	322,1	-	-	322,1
Pasivo					
Préstamos y empréstitos generadores de intereses	1 811 975	433,8			433,8
Pasivo de arrendamiento financiero	7 001	1,7			1,7
Pasivo por prestaciones laborales	12 488	3,0			3,0
Provisiones	39 543	9,4			9,4
Pasivo por impuestos diferidos	114 242	27,3	-	(0,2)	27,1
Otro pasivo no corriente	24 508	5,9			5,9
Total pasivo no corriente	2 009 757	481,1	-	(0,2)	480,9
Préstamos y empréstitos generadores de intereses	157 880	37,8			37,8
Pasivo de arrendamiento financiero	1 777	0,4			0,4
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	779 839	186,7			186,7
Deudas del impuesto sobre sociedades	24 186	5,8			5,8
Total pasivo corriente	963 682	230,7			230,7
Total pasivo	2 973 439	711,8	-	(0,2)	711,6
Total patrimonio neto y pasivo	4 319 087	1033,9	-	(0,2)	1 033,7

Ajuste 1 - convertido con arreglo al tipo de cambio ECB PLN/EUR 4,1770 y dividido por 1000.

Ajuste 2 - efecto de la reconversión de PLN como moneda de presentación a EUR como moneda de presentación en base a los tipos FX histórico y promedio, según el caso.

Ajuste 3 - reconocimiento definitivo del PPA para el negocio de KFC en Alemania y el negocio PH en Francia.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada

(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO EFECTO DEL CAMBIO DE LA MONEDA DE PRESENTACIÓN

	Semestre finalizado a	
	30 de junio de 2017 Publicado* miles de PLN	30 de junio de 2017 Reexpresado millones de EUR
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		
Resultado antes de impuestos de las operaciones continuadas	74 457	17,6
Ajustes al resultado:		
Amortización	19 541	4,6
Depreciación	137 617	32,2
Gastos por intereses. Netos	18 486	4,3
El resultado de cambio	4 617	1,1
Pérdida por la enajenación de activos fijos	2 023	0,5
Deterioro del inmovilizado material y de intangibles	6 166	1,5
Gastos de pagos basados en acciones	10 344	2,4
Otros	(606)	(0,1)
Variaciones en el capital circulante:		
Incremento en deudores y otras cuentas a cobrar	(15 007)	(3,6)
Incremento en existencias	(217)	(0,1)
Incremento en otros activos	(5 898)	(1,4)
Reducción en deudas y otros pasivos	(52 670)	(12,1)
Reducción en otras provisiones y prestaciones laborales	(16 618)	(4,0)
Impuestos sobre los beneficios pagados	(5 867)	(1,4)
Efectivo neto proveniente de las actividades de explotación	176 368	41,5
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Salidas de efectivo netas sobre las adquisiciones	(94 662)	(22,3)
Pago anticipado por la adquisición de restaurantes	(19 140)	(4,5)
Adquisición de inmovilizado material	(202 159)	(47,4)
Adquisición de activo intangible	(7 847)	(1,9)
Efectivo neto destinado a actividades de inversión	(323 808)	(76,1)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Rendimientos de las transmisiones de acciones (opciones de los empleados)	3 846	0,9
Gasto por la adquisición de acciones propias (opciones de los empleados)	(45 745)	(10,8)
Gasto por la liquidación de opciones sobre acciones de los empleados en efectivo	(3 323)	(0,8)
Rendimientos de los préstamos y empréstitos	290 555	68,2
Intereses pagados	(19 266)	(4,5)
Intereses recibidos	1 365	0,3
Dividendos pagados a titulares de intereses minoritarios	(100)	-
Operaciones con intereses minoritarios	(60 619)	(13,3)
Reembolso de deudas por arrendamiento financiero	(446)	(0,1)
Efectivo neto proporcionado por las actividades de financiación	166 267	39,9
Variación neta en efectivo y equivalentes de efectivo	18 827	5,3
Efecto de la evolución en los tipos de cambio	11 091	4,8
Variación en el balance de efectivo y equivalentes de efectivo	29 918	10,1
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	291 641	66,1
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	321 559	76,2

* Los datos correspondientes al Informe del 15 de 2017 se presentaron en un orden distinto, no obstante, los importes no se han modificado.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada



(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)

EXPLICACIÓN SOBRE LAS MODIFICACIONES HECHAS A LA INFORMACION FINANCIERA COMPARATIVA DEL ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS POR EL SEMESTRE FINALIZADO A 30 DE JUNIO DE 2018

AmRest Holdings SE («AmRest» o la «Sociedad») informa que el 14 de marzo de 2018 recibió confirmación del registro mercantil del cambio de su domicilio social a Pozuelo de Alarcón, Madrid, España desde el 12 de marzo de 2018.

Como consecuencia del cambio de domicilio de la Sociedad y de conformidad con las disposiciones establecidas en Plan General de Contabilidad español, los Estados Financieros Separados se han elaborado de conformidad con las Normas de Contabilidad españolas armonizadas con las Normas Internacionales de Contabilidad NIIF y con el derecho mercantil interno.

La Sociedad ha analizado las diferencias de criterio entre los principios usados previamente para presentar los Estados financieros (NIIFs) y la normativa española, y ha efectuado los oportunos ajustes con carácter retroactivo calculando los efectos desde el primer período del cual existe información disponible.

La presentación de los Estados Financieros de los periodos anteriores se adaptó también a los formatos y clasificaciones de cuentas establecidos en el Plan General Contable Español.

Los Estados Financieros a diciembre de 2017 y junio de 2017 que se publicaron anteriormente en la Bolsa de valores de Varsovia en zlotys polacos (PLN) se convirtieron a la actual moneda de presentación, el euro (EUR), con arreglo al procedimiento establecido en las normas para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas que ponen en práctica los preceptos del Código de Comercio.

Las diferencias de conversión resultantes se reconocen en el Patrimonio neto.

La Compañía preparó un análisis de reevaluación de su moneda funcional y concluyó que desde el 1 de enero de 2018 el euro (EUR) se considera la moneda funcional de AmRest Holding SE.

La Compañía ha aplicado los procedimientos de conversión a la nueva moneda funcional de forma prospectiva desde la fecha de cambio (es decir, el 1 de enero de 2018) tal como se establece en el artículo 59.3 de las Reglas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas (NFCAC).

Las diferencias de conversión resultantes son reconocidas en el patrimonio neto.

Posteriormente, para presentar mejor y más claramente la información, los datos se agregaron en millones de euros con un decimal.

Los detalles relativos a tales cambios se presentan en las tablas que figuran a continuación.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada

(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)

BALANCE DE SITUACIÓN INDIVIDUAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	31 de diciembre de 2017					Reexpresado millones de EUR
	Publicado miles de PLN	Ajuste 1 millones de EUR	Ajuste 2 millones de EUR	Ajuste 3 millones de EUR	Ajuste 4 millones de EUR	
Activo						
Inmovilizado intangible	351	0,1	-	-	-	0,1
Inversiones y préstamos con empresas del grupo	1 369 850	328,0	-	(1,9)	13,4	339,5
Otros activos no corrientes	56 119	13,4	-	-	(13,4)	-
Activos por impuestos diferidos	1 206	0,3	-	-	-	0,3
Total activo no corriente	1 427 526	341,8	-	(1,9)	-	339,9
Deudores y otras cuentas a cobrar	11 847	2,9	-	-	0,1	3,0
Créditos fiscales del impuesto sobre los beneficios	601	0,1	-	-	(0,1)	-
Inversiones y préstamos en empresas del grupo	-	-	-	-	2,1	2,1
Otros activos corrientes	82	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	8 789	2,1	-	-	(2,1)	-
Pagos anticipados para el activo corriente	-	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	102 112	24,4	-	-	-	24,4
Total activo corriente	123 431	29,5	-	-	-	29,5
Total activo	1 550 957	371,3	-	(1,9)	-	369,4
Patrimonio neto						
Capital	714	0,2	-	-	-	0,2
Prima de emisión	-	-	189,1	-	-	189,1
Reservas	675 731	161,8	(138,5)	(1,9)	-	21,4
Acciones propias e instrumentos patrimoniales	-	-	(10,6)	-	-	(10,6)
Beneficio/(pérdida) correspondiente al periodo	-	-	10,6	-	-	10,6
Otros instrumentos de patrimonio	-	-	(8,8)	-	-	(8,8)
Diferencia de conversión por cambio de moneda	-	-	(6,8)	-	-	(6,8)
Ganancias retenidas	146 699	35,0	(35,0)	-	-	-
Total patrimonio neto	823 144	197,0	-	(1,9)	-	195,1
Pasivo						
Provisiones	-	-	-	-	2,2	2,2
Pasivo por impuestos diferidos	61	-	-	-	-	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	9 355	2,2	-	-	(2,2)	-
Pasivo financiero no corriente	561 029	134,4	-	-	-	134,4
Total pasivo no corriente	570 445	136,6	-	-	-	136,6
Pasivos financieros corrientes	150 820	36,1	-	-	36,1	36,1
Acreedores y otras cuentas por pagar	6 548	1,6	-	-	-	1,6
Total pasivo corriente	157 368	37,7	-	-	-	37,7
Total pasivo	727 813	174,3	-	-	-	174,3
Total patrimonio neto y pasivo	1 550 957	371,3	-	(1,9)	-	369,4

Ajuste 1 - convertido con arreglo al tipo de cambio ECB PLN/EUR 4,177 y dividido por 1000

Ajuste 2 - efecto de la reconversión de PLN como moneda de presentación a EUR como moneda de presentación en base a los tipos FX histórico y promedio, según el caso.

Ajuste 3 - efecto de la conversión de las NIIF a los PCGA españoles.

Ajuste 4 - reclasificaciones a efectos de presentación con arreglo a los PCGA españoles.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada



(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)

CUENTA DE RESULTADOS Y CUENTA DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS INDIVIDUAL PARA EL PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2017

	6 meses finalizados el 30 junio de 2017			
	Publicado miles de PLN	Ajuste 1 millones de EUR	Ajuste 2 millones de EUR	Reexpresado millones de EUR
Gastos generales y administrativos (G&A)	(1 729)	(0,4)	0,4	-
Otros costes de explotación	(6 605)	(1,5)	1,5	-
Otros ingresos de explotación	27 058	6,3	(6,3)	-
Ingresos financieros	5 103	1,2	(1,2)	-
Gastos financieros	(9 926)	(2,3)	2,3	-
Beneficio neto antes de impuestos	13 901	3,3	(3,3)	-
Impuesto sobre sociedades	1 293	0,3	(0,3)	-
Beneficio neto del periodo	15 194	3,6	(3,6)	-
Importe neto de la cifra de negocios	-	-	6,2	6,2
Gastos de personal	-	-	(0,2)	(0,2)
Resultados de las actividades de explotación	-	-	6,0	6,0
Ingresos financieros	-	-	1,2	1,2
Gastos financieros	-	-	(1,7)	(1,7)
Pérdidas y ganancias por los tipos de cambio	-	-	(0,6)	(0,6)
Deterioro y ganancias/(pérdidas) por enajenación de instrumentos financieros	-	-	(1,6)	(1,6)
Ingresos (gastos) financieros netos	-	-	(2,7)	(2,7)
Beneficio/(pérdida) antes del impuesto sobre los beneficios	-	-	3,3	3,3
Gasto por impuesto sobre los beneficios	-	-	0,3	0,3
Beneficio/(pérdida) correspondiente al periodo	-	-	3,6	3,6
Beneficio neto	15 194	3,6	(3,6)	-
Otros resultados globales netos:	-	-	-	-
Total resultado global	15 194	3,6	(3,6)	-
Beneficio correspondiente al periodo	-	-	3,6	3,6
Ajuste de conversión de moneda	-	-	8,1	8,1
Total ingresos y gastos reconocidos del periodo	-	-	11,7	11,7

Ajuste 1 - datos convertido con arreglo al tipo de cambio de ECB PLN/EUR 4.2690 y dividido entre mil.

Ajuste 2 - conversión de las NIIF a los PCGA españoles..

Información complementaria a la información periódica previamente publicada

(todas las cifras en millones de EUR salvo que se especifique otra cosa)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL PARA LOS 6 MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017

	6 meses finalizados el 30 de junio de 2017			
	Publicado* miles de PLN	Ajuste 1 millones de EUR	Ajuste 2 millones de EUR	Reexpresado millones de EUR
Flujos de efectivo de las actividades de explotación				
Resultado antes de impuestos	13 901	3,3	-	3,3
Ajustes:	(18 213)	(4,3)	0,6	(3,7)
Amortización	125	-	-	-
Pérdida por deterioro	3 963	0,9	0,7	1,6
Ajuste del plan de opciones sobre acciones	(26 510)	(6,2)	-	(6,2)
Ingresos y gastos financieros netos	2 045	0,5	(0,5)	-
Ingresos financieros	-	-	(1,2)	(1,2)
Gastos financieros	-	-	1,7	1,7
Ganancias/pérdidas por el cambio	2 000	0,5	0,1	0,6
Otros	164	-	(0,2)	(0,2)
Cambios en el capital corriente	31 381	7,3	(0,6)	6,7
Deudores y otras cuentas a cobrar	24 106	5,6	(0,6)	5,0
Otros activos corrientes	(164)	-	-	-
Acreedores y otras cuentas a pagar	7 439	1,7	-	1,7
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(2 225)	(0,5)	-	(0,5)
Intereses pagados	(5 843)	(1,4)	-	(1,4)
Pagos y cobros por impuesto de sociedades	(574)	(0,1)	-	(0,1)
Intereses recibidos	4 192	1,0	-	1,0
Efectivo neto de las actividades de explotación	24 844	5,8	-	5,8
Flujos de efectivo de las actividades de inversión				
Pagos por inversiones y préstamos concedidos a empresas del grupo	-	-	(42,5)	(42,5)
Pagos por inversiones en empresas del grupo	(11 801)	(26,7)	26,7	-
Pagos por inversiones y préstamos concedidos empresas del grupo	(67 640)	(15,8)	15,8	-
Cobros por inversiones con empresas del grupo	34 200	8,0	-	8,0
Efectivo neto destinado a actividades de inversión	(147 241)	(34,5)	-	(34,5)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación				
Procedentes de la enajenación de acciones propias (acciones de los empleados)	49 933	11,8	-	11,8
Adquisición de acciones propias (opciones de los empleados)	(45 745)	(10,8)	-	(10,8)
Procedente de la emisión de valores representativos de deuda	110 271	25,8	(0,1)	25,7
Comisión emisión de valores representativos de deuda	(515)	(0,1)	0,1	-
Efectivo neto procedente de las actividades de financiación	113 944	26,7	-	26,7
Cambio neto en efectivo y equivalentes				
Cambio neto en efectivo y equivalentes	(8 453)	(2,0)	-	(2,0)
Balance General en Efectivo y Equivalentes de efectivos	(8 453)	(2,0)	-	(2,0)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	11 139	2,6	(0,1)	2,5
Efectos de las variaciones de los tipos de cambio	-	-	0,1	0,1
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2 686	0,6	-	0,6

* Los datos correspondientes al 1s de 2017 se presentaron en un orden distinto, no obstante, los importes no se han modificado.

Ajuste 1 convertido al tipo de cambio ECB PLN/EUR y dividido entre mil. Balance al inicio del ejercicio convertido con el tipo de cambio de ECB PLN/EUR 4.4103 y el balance al final del período convertido con el tipo de cambio de ECB PLN/EUR 4.2259

Ajuste 2 - reclasificaciones a efectos de presentación con arreglo a los PCGA españoles.