

**Adaptación a las Normas
Internacionales de
Información Financiera (NIIF)**

Julio 2005

CONTENIDOS

- **Introducción**
- **Principales opciones y criterios adoptados**
- **Principales impactos en Patrimonio y Resultados**
- **Balance de apertura bajo criterios NIIF**
- **Conciliación Patrimonio neto a 1.1.2004**
- **Cuenta de resultados del ejercicio 2004**
- **Conciliación resultado del ejercicio 2004**
- **Balance a 31.12.2004**

Introducción

- **El Grupo URALITA inició el proyecto de adaptación a las NIIF en 2003. Dicho proceso tenía como objetivo la realización de las actuaciones necesarias con el objeto de presentar un balance de apertura a la fecha de transición y adaptar las políticas contables, procedimientos, sistemas de información y formación del personal del Grupo URALITA a las NIIF.**
- **En el proceso de adaptación a las NIIF se ha involucrado desde el inicio a todas las líneas de negocio y áreas corporativas del Grupo, adoptándose las decisiones oportunas en relación con las diferentes alternativas existentes en las NIIF en cuanto a las políticas contables a aplicar.**
- **El Grupo esta adaptando sus procedimientos y sistemas de control interno con el objetivo de preparar información trimestral consolidada bajo Normativa NIIF desde el primer trimestre de 2005.**
- **Las opciones y criterios adoptados serán objeto de aprobación por el Comité de Auditoría y, a su propuesta, por el Consejo de Administración.**
- **Los acuerdos tomados se comunicarán al mercado mediante el envío del correspondiente hecho relevante a la CNMV.**

Introducción

- **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.**
- **Los primeros estados financieros completos consolidados del Grupo URALITA elaborados de acuerdo con las NIIF serán los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005.**
- **El avance trimestral de resultados correspondientes al primer trimestre de 2005 y la información semestral correspondiente al primer semestre de 2005 se reportará bajo NIIF.**

Principales opciones y criterios adoptados

Inmovilizado material e
Inmaterial

NIIF 1, NIC 16, NIC 38

Los activos materiales e inmateriales se registran Siguiendo el método de coste: coste de adquisición menos la amortización acumulada y el deterioro de valor.

Impuesto sobre las
ganancias
NIC 12

Se han reconocido activos por impuestos diferidos:
Por el efecto fiscal de los ajustes señalados
Por otros créditos fiscales registrados.

Principales opciones y criterios adoptados

Combinaciones de
Negocios
NIIF1, NIIF 3

No se ha recalculado el valor de las combinaciones de negocios anteriores a 31 de diciembre de 2003. En 2004 se realizó el saneamiento total de algunas CN. Las que se mantienen a 31.12.2004 corresponden a Sociedades con beneficios que aseguran su valoración.

Instrumentos Financieros
NIC 32, NIC 39

A pesar de que la NIIF 1, permite como excepción la aplicación de las NIC 32/39 a partir del 1 de enero de 2005, el Grupo URALITA ha optado por su aplicación desde la fecha de transición. En el balance de apertura el Grupo disponía de una cobertura de tipo de interés correspondiente a un préstamo sindicado a largo plazo que amortizó de forma anticipada en 2004.

Principales opciones y criterios adoptados

Autocartera
NIC 32

Al inicio del ejercicio 2004 el Grupo tenía acciones en autocartera que fue vendida durante dicho ejercicio. En el balance de apertura el importe correspondiente a este concepto ha sido considerado como menor importe del patrimonio neto.

Diferencias de Conversión
NIIF 1

Se consideran como reservas.

Información financiera por
Segmentos NIC 14

Primario: segmentos de negocio
Secundario: Segmentos
Geográficos

{ Aislamientos
Yesos
Tejados y Cubiert.
Tuberías
Química

Principales impactos en Patrimonio y Resultados

Respecto al balance y cuenta de resultados formuladas bajo la normativa contable anterior (PGC), los impactos en el Patrimonio Neto y en el Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante son los siguientes:

- **El patrimonio neto del balance de apertura aumenta en 64,9 millones de euros.**
- **El patrimonio neto del balance al 31 de diciembre de 2004 aumenta en 80,7 millones de euros.**
- **El beneficio neto del ejercicio 2004 aumenta en 1,9 millones de euros.**

Balance de apertura bajo criterios NIIF. Activo.



	1-enero-2004 NIIF	31-diciembre-2003 PGC	Diferencia	
Gastos de establecimiento		3.366	(3.366)	(1)
Inmovilizado material	642.338	694.756	(52.418)	(2)
Fondo de comercio	72.687	72.687		
Otros activos intangibles	10.491	18.884	(8.394)	(3)
Activos financieros no corrientes	3.941	3.941		
Inversiones contabilizadas aplicando método de la participación	277	277		
Acciones de la sociedad dominante a largo plazo		6.028	(6.028)	(4)
Activos por impuestos diferidos	41.339		41.339	(5)
Activos no corrientes	771.074	799.940	(28.866)	
Gastos a distribuir en varios ejercicios		10.451	(10.451)	(6)
Existencias	126.616	126.616		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	261.829	261.829		
Otros activos financieros corrientes	385	385		
Otros activos corrientes	2.157	2.157		
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	20.590	20.590		
Subtotal activos corrientes	411.578	411.578		
Activos corrientes	411.578	411.578		
TOTAL ACTIVO	1.182.652	1.221.969	(39.317)	

Balance de apertura bajo criterios NIIF. Pasivo.



	1-enero-2004 NIIF	31-dic-2003 PGC	Diferencia
Capital	142.200	142.200	
Otras reservas	112.027	112.027	
Ganancias acumuladas	117.267	117.267	
Ajuste contra reservas por la transición a NIIF	(19.510)		(19.510) (7)
Menos: Valores propios	(6.028)		(6.028) (4)
Diferencias de cambio	(31.786)	(31.786)	
Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	314.171	339.709	(25.538)
Intereses minoritarios	90.410	95.508	(5.098) (8)
Patrimonio neto	404.581	435.216	(30.636)
Diferencia negativa de consolidación		870	(870) (9)
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	15.036	15.036	
Emisión de obligaciones y otros valores negociables	56	56	
Deudas con entidades de crédito	244.929	251.733	(6.804)
Provisiones	15.071	15.071	
Otros pasivos no corrientes	15.608	16.616	(1.008)
Pasivos no corrientes	275.663	283.475	(7.812) (6)
Emisión de obligaciones y otros valores negociables	16	16	
Deudas con entidades de crédito	211.171	211.171	
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	271.387	271.387	
Otros pasivos no corrientes	4.797	4.797	
Subtotal pasivos corrientes	487.371	487.371	
Pasivos corrientes	487.371	487.371	
TOTAL PASIVO	1.182.652	1.221.969	(39.317)

Principales ajustes en el Balance de Apertura

A continuación se detallan los impactos más relevantes de los principales Ajustes:

1

Ajuste por gastos de establecimiento capitalizados: -3,4 mill de euros.

2

Ajustes por deterioro de valor de activos. Como consecuencia del análisis efectuado por el Grupo, en el que se evaluaron las expectativas de rentabilidad futuras de las distintas divisiones, se determinó que el valor de uso de determinados activos estaba por encima de su valor de mercado. El efecto es de -57,4 mill de euros.

Reclasificación bienes en leasing + 4,9 mill.

Principales ajustes en el Balance de Apertura

3 Ajuste por inmovilizado inmaterial capitalizado, fundamentalmente gastos de investigación y desarrollo: -3,6 mill de euros.

Reclasificación bienes en leasing – 4,9 mill.

4 De acuerdo con NIC 32 las acciones propias minoran el patrimonio neto. El efecto en el balance de apertura es de – 6,0 mill de euros. Por otro lado, las ganancias que provienen de la venta de autocartera realizada en 2004, no son consideradas como resultados del ejercicio, sino que directamente se imputan a fondos propios.

Principales ajustes en el Balance de Apertura

- 5** Crédito Fiscal: En el balance de apertura se ha registrado el efecto fiscal de los ajustes de primera aplicación, así como otros créditos fiscales no registrados hasta la fecha por un importe total de + 41,3 mill. de euros.

- 6** Ajuste por gastos de proyección plurianual capitalizados: -2,5 mill de euros.
Reclasificación gastos de formalización de deudas: -7,8 mill.

- 7** Ver conciliación patrimonio neto a 1.1.2004

Principales ajustes en el Balance de Apertura

- 8 Socios externos: en el balance de apertura se ha considerado como mayor importe de fondos propios la participación correspondiente a los socios minoritarios.
- 9 Diferencia Negativa de Consolidación: En el balance de apertura se ha considerado como mayor importe de reservas y no se ha considerado en la cuenta de resultados de 2004 el resultado extraordinario obtenido por la reversión de dicha diferencia. El impacto es de 0,9 mill. de euros.

Conciliación Patrimonio neto a 1.1.2004



FONDOS PROPIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 (PGC)		339.708
AJUSTES PRIMERA APLICACIÓN (ENERO 2004)		
Gastos de establecimiento	(3.366)	
Inmovilizado inmaterial	(3.553)	
Gastos a distribuir en varios ejercicios	(2.522)	
Deterioro de valor de activos	(57.376)	
Deudores por Crédito Fiscal. Efecto fiscal de los ajustes anteriores	23.386	
Deudores por Crédito Fiscal. Por otros créditos fiscales	17.953	
Diferencia Negativa de Consolidación	870	
Efecto en minoritarios	5.098	
RESERVAS DE PRIMERA APLICACIÓN		(19.510)
ACCIONES PROPIAS		(6.028)
SOCIOS EXTERNOS		90.410
PATRIMONIO NETO 1 DE ENERO DE 2004 (NIIF)		404.580

Pérdidas y Ganancias 2004 bajo NIIF



	NIIF	PGC	Diferencia
CUENTA DE RESULTADOS			
+ Importe neto de la cifra de negocio	1.314.087	1.315.987	(1.900) (1)
+ Otros ingresos	7.922	5.035	2.887
+/- Variación de existencias de productos terminados o en curso	10.639	10.639	
- Aprovisionamientos	560.227	560.232	(5)
- Gastos de personal	247.995	233.969	14.027 (2)
- Dotación a la amortización	77.996	82.397	(4.401) (3)
- Otros gastos	347.636	347.681	(45)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	98.792	107.382	(8.589)
+ Ingresos financieros	2.764	2.764	
- Gastos financieros	23.190	25.106	(1.916) (1)
+/- Diferencias de cambio (neto)	(83)	(84)	1
- Amortización del fondo de comercio de consolidación		4.530	(4)
+/- Participación en el resultado del ejercicio de las asociadas y negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	(180)	(180)	
<i>RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</i>			
+/- Resultado en enajenación de inmovilizado material e inmaterial		80.246	
+/- Resultado en enajenación de inmovilizado financiero		15.357	
+/- Resultado por operaciones con acciones de la sociedad dominante		81	
+/- Resultado en enajenación de participaciones en sociedades consolidadas		2.250	
+/- Resultado por variaciones de valor de instrumentos financieros a valor razonable (neto)		5.867	
+/- Resultado por variaciones de valor de activos no financieros a valor razonable (neto)			
+/- Resultado por deterioro / reversión del deterioro de activos (neto)	(289)	(289)	
+/- Resultado de la enajenación de activos no corrientes o valoración de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta no incluidos en las actividades interrumpidas	17.066		
+/- Otras ganancias o pérdidas	(4.006)	(16.366)	12.360
<i>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</i>			
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS	90.875	87.146	3.729
+/- Gasto por impuesto sobre las ganancias	(30.078)	(28.516)	(1.562)
RESULTADO DEL EJERCICIO DE ACTIVIDADES CONTINUADAS	60.796	58.630	2.167
+/- Resultado después de impuestos de las actividades interrumpidas			
RESULTADO DEL EJERCICIO	60.796	58.630	2.167
+/- Intereses minoritarios	(15.566)	(15.339)	(228)
RESULTADO ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO DE LA DOMINANTE	45.230	43.291	1.939

Conciliación Resultado Ejercicio 2004



RESULTADO ATRIBUIBLE 2004 (PGC)		43.291
Anulación de la amortización y activación de activos intangibles	2.675	
Anulación de la reversión de la diferencia negativa de consolidación	(870)	
Anulación de la amortización del fondo de comercio de consolidación no saneado en el ejercicio	2.383	
Anulación del beneficio por enajenación de acciones de la sociedad dominante	(2.250)	
TOTAL AJUSTES		1.939
RESULTADO ATRIBUIBLE 2004 (NIIF)		45.230

Balance (Activo) a 31-12-2004



	NIIF	PGC	Diferencia
Gastos de establecimiento		1.762	(1.762)
Inmovilizado material	618.326	668.328	(50.002)
Inversiones inmobiliarias			
Fondo de comercio	43.894	41.511	2.383
Otros activos intangibles	11.785	20.738	(8.953)
Activos financieros no corrientes	3.277	3.277	
Inversiones contabilizadas aplicando método de participación	424	424	
Acciones de la sociedad dominante a largo plazo			
Activos por impuestos diferidos	110.398	70.620	39.778
Activos no corrientes	788.104	806.660	(18.556)
Gastos a distribuir en varios ejercicios		3.569	(3.569)
Existencias	145.621	145.620	1
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	177.848	177.848	
Otros activos financieros corrientes	38	38	
Activos por impuestos sobre las ganancias corrientes			
Otros activos corrientes	966	966	
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	11.985	11.985	
Subtotal activos corrientes	336.457	336.456	1
Activos no corrientes clasificados como mantenidos para venta y actividades interrumpidas	7.854	7.854	
Activos corrientes	344.311	344.310	1
TOTAL ACTIVO	1.132.416	1.154.539	(22.124)

Balance (Pasivo) a 31-12-2004



	NIIF	PGC	Diferencia
Capital	142.200	142.200	
Otras reservas	112.027	112.027	
Ganancias acumuladas al inicio del ejercicio	120.606	118.356	2.250
Resultado del ejercicio atribuible a tenedores instrumentos financieros patrimonio neto de dominante	45.229	43.291	1.938
Ajuste contra reservas por la transición a NIF	(19.510)		(19.510)
Otros instrumentos de patrimonio neto			
Menos: Valores propios			
Diferencias de cambio	(31.712)	(31.712)	
Otros ajustes por valoración como mantenidos para la venta y de actividades interrumpidas			
Menos: Dividendo a cuenta			
Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	368.840	384.163	(15.323)
Intereses minoritarios	96.051	100.923	(4.872)
Patrimonio neto	464.890	485.086	(20.195)
Diferencia negativa de consolidación			
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	14.063	14.063	
Emisión de obligaciones y otros valores negociables	123.522	123.522	
Deudas con entidades de crédito	139.986	141.066	(1.080)
Otros pasivos financieros			
Pasivos por impuestos diferidos			
Provisiones	46.001	46.001	
Otros pasivos no corrientes	13.206	14.052	(847)
Pasivos no corrientes	322.715	324.642	(1.927)
Emisión de obligaciones y otros valores negociables	17	17	
Deudas con entidades de crédito	31.857	31.857	
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	296.608	296.608	
Otros pasivos financieros			
Provisiones			
Pasivos por impuesto sobre las ganancias corrientes			
Otros pasivos no corrientes	2.266	2.267	(1)
Subtotal pasivos corrientes	330.748	330.749	(1)
Pasivos asociados con activos no corrientes clasificados como mantenidos para venta y actividades interrumpidas			
Pasivos corrientes	330.748	330.749	(1)
TOTAL PASIVO	1.132.416	1.154.539	(22.123)