

Food Delivery Brands Group, S.A.

Informe de auditoría

Cuentas anuales abreviadas al 31 de diciembre de 2022

Informe de auditoría de cuentas anuales abreviadas emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Food Delivery Brands Group, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales abreviadas de Food Delivery Brands Group, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance abreviado a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, el estado de cambios en el patrimonio neto abreviado y la memoria abreviada correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales abreviadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria abreviada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales abreviadas* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales abreviadas en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la nota 2.f de la memoria abreviada adjunta, en la que se indica que el impacto de las adversas condiciones del mercado derivadas del fuerte incremento de los precios de las materias primas y de la energía, así como distorsiones en las cadenas de suministro, han producido que la Sociedad presente pérdidas por importe de 378.553.742 euros que han reducido el patrimonio neto de la misma a 15.357.204 euros. Como consecuencia de las pérdidas generadas en el presente ejercicio, el patrimonio neto de la misma es inferior a dos terceras partes del capital social, a los efectos jurídico-mercantiles del artículo 327 de la Ley de Sociedades de Capital.

En dicha nota se indica que la Sociedad presenta en sus cuentas anuales abreviadas a 31 de diciembre de 2022 un fondo de maniobra positivo por importe de 15.431.898 euros, y el Grupo al que pertenece se encuentra en un proceso de restructuración de la deuda y recapitalización. En abril de 2023, el Grupo acordó los principales términos de la citada restructuración, esperando que la misma sea formalmente ratificada por los Tribunales a lo largo del segundo semestre de 2023.

Como se menciona en la nota 2.f, estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones expuestas en la citada nota, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales abreviadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales abreviadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Además de la cuestión descrita en la sección *Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

| Aspectos más relevantes de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
|---|---|

| | |
|---|--|
| Recuperabilidad de las inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo (instrumentos de patrimonio) | |
|---|--|

Tal y como se detalla en las notas 2.d y 4.b.vi de las cuentas anuales abreviadas adjuntas, la Sociedad realiza una prueba del deterioro de los instrumentos de patrimonio en empresas del grupo cuando hay indicios que hagan prever la existencia de dicho deterioro. La determinación del valor recuperable de los instrumentos de patrimonio en empresas del grupo implica el uso de estimaciones por parte de la Sociedad.

Para los cálculos del valor recuperable, la dirección de la Sociedad ha usado proyecciones de flujos de efectivo basadas en presupuestos financieros que han requerido de juicios y estimaciones relevantes que incluyen, entre otros, el crecimiento de ventas medio y las tasas de descuento y de crecimiento de renta perpetua. Las asunciones más significativas utilizadas por la Sociedad y los análisis de sensibilidad realizados se resumen en la nota 7 de la memoria abreviada adjunta.

Tal y como se menciona en la nota 7, como resultado del análisis anterior, en el ejercicio 2022 se han registrado deterioros en los instrumentos de patrimonio por importe de 373.304.571 euros.

En primer lugar, hemos procedido a entender los procesos y controles relevantes vinculados a la evaluación del deterioro de los instrumentos de patrimonio en empresas del grupo por parte de la Sociedad, incluyendo aquellos relacionados con la preparación de presupuestos y los análisis y seguimiento de las proyecciones, que constituyen la base para los principales juicios y estimaciones que realiza la Sociedad.

Con relación a las proyecciones de flujos de efectivo estimados, hemos analizado la metodología de los cálculos realizados, y hemos contrastado las hipótesis clave empleadas por la Sociedad con resultados históricos, factores relevantes de la industria y otras fuentes externas. Para ello nos hemos apoyado en expertos en valoraciones de nuestra firma.

Adicionalmente, hemos evaluado la razonabilidad de los análisis de sensibilidad desglosados en la memoria de las cuentas anuales abreviadas adjuntas.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Desviaciones en estas variables y estimaciones de la dirección pueden determinar variaciones importantes en los cálculos realizados y, por tanto, en los análisis de recuperabilidad de los instrumentos de patrimonio en empresas del grupo.

Este hecho, junto con la relevancia del epígrafe y el consiguiente deterioro registrado, motivan que este sea considerado un aspecto más relevante de nuestra auditoría.

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Como resultado de los análisis realizados, consideramos que las conclusiones de la Sociedad sobre las estimaciones realizadas, el consiguiente deterioro registrado y la información revelada en las cuentas anuales abreviadas adjuntas están adecuadamente soportadas y son coherentes con la información actualmente disponible.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2.a de la memoria abreviada adjunta, en la que se indica que las cuentas anuales abreviadas correspondientes al ejercicio 2022 fueron formuladas el 30 de marzo de 2023, y que, con posterioridad a dicha fecha, los administradores de la Sociedad han aprobado la incorporación de ciertas modificaciones en relación con la información indicada en las notas 2.f y 17 de la memoria abreviada adjunta. Con objeto de recoger tal información, los administradores de la Sociedad han procedido a reformular las cuentas anuales abreviadas adjuntas con fecha 25 de mayo de 2023. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales abreviadas

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales abreviadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales abreviadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales abreviadas, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales abreviadas

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales abreviadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales abreviadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales abreviadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales abreviadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales abreviadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales abreviadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales abreviadas del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Álvaro Moral Atienza (21428)

26 de mayo de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/12274
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Food Delivery Brands Group, S.A.

Cuentas Anuales Abreviadas
31 de diciembre de 2022

(Junto con el Informe de Auditoría)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Balance Abreviado
31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

| <u>Activo</u> | <u>Notas</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|--------------|-------------|-------------|
| Inmovilizado material | 6 | - | 754 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | | | |
| Instrumentos de patrimonio | 7 | 24.996.888 | 398.301.459 |
| Créditos a empresas del grupo | | 1.817.160 | - |
| Activo por impuesto diferido | 11 | - | 1.795.706 |
| Total activos no corrientes | | 26.814.048 | 400.097.919 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 8 (b) | | |
| Deudores | | 7.130 | 9.141 |
| Activo por impuesto corriente | 11 | - | 1.832.657 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 8 (a) | | |
| Créditos a empresas | | 21.257.155 | 20.970.254 |
| Inversiones financieras a corto plazo | | | |
| Créditos a terceros | | - | 284.276 |
| Periodificaciones a corto plazo | | 25.132 | 38.732 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | | | |
| Tesorería | | 126.571 | 31.314 |
| Total activos corrientes | | 21.415.988 | 23.166.374 |
| Total activo | | 48.230.036 | 423.264.293 |

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Balance Abreviado
31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

| <u>Pasivo</u> | <u>Notas</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|--------------|--------------------------|---------------------------|
| Fondos propios | 9 | | |
| Capital | | | |
| Capital escriturado | | 25.106.271 | 25.180.170 |
| Prima de emisión | | 402.758.888 | 402.758.888 |
| Reservas | | | |
| Reserva legal | | 10.831.946 | 10.831.946 |
| Otras reservas | | 179.807.293 | 180.631.143 |
| Resultados de ejercicios anteriores | | | |
| (Resultados negativos de ejercicios anteriores) | | (224.593.452) | (225.000.959) |
| Resultado del ejercicio | | <u>(378.553.742)</u> | <u>407.507</u> |
| Total patrimonio neto | | 15.357.204 | 394.808.695 |
| Deudas a largo plazo con empresas del grupo | 10 (a) | <u>26.888.742</u> | <u>23.059.468</u> |
| Total pasivos no corrientes | | 26.888.742 | 23.059.468 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 10 (a) | 5.949.777 | 5.367.568 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 10 (b) | | |
| Acreedores varios | | 18.628 | 12.822 |
| Acreedores empresas del grupo | | 12.285 | 12.359 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | 11 | <u>3.400</u> | <u>3.381</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>5.984.090</u> | <u>5.396.130</u> |
| Total patrimonio neto y pasivo | | <u><u>48.230.036</u></u> | <u><u>423.264.293</u></u> |

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.
 Cuenta de Pérdidas y Ganancias Abreviadas
 correspondiente al ejercicio anual terminado en
 31 de diciembre de 2022
 (Expresada en euros)

| | Notas | 2022 | 2021 |
|---|-----------|-----------------------------|-----------------------|
| Importe neto de la cifra de negocios | | | |
| Ingresos por prestaciones de servicios | 12 (a) | - | 1.140 |
| Gastos de personal | | | |
| Sueldos, salarios y asimilados | 12 (b) | - | (52.918) |
| Otros gastos de explotación | | | |
| Servicios exteriores | 12 (c) | (108.783) | (163.289) |
| Tributos | | (1.191) | (546) |
| Amortización de inmovilizado | 6 | (66) | (1.450) |
| Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado | | | - |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de inst. financiero | | | |
| Deterioros y pérdidas | 7 y 8 (a) | (373.304.571) | 3.677.732 |
| Otros resultados | | - | 47.168 |
| Resultado de explotación | | <u>(373.414.611)</u> | <u>3.507.837</u> |
| Ingresos financieros | | | |
| De valores negociables y de créditos del activo inmovilizado | | | |
| De empresas del grupo y asociadas | 14 (b) | 75.967 | 6.129 |
| Por deudas con terceros | | - | 17.384 |
| Gastos financieros | | | |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas | 14 (b) | (4.538.725) | (3.763.035) |
| Por deudas con terceros | | (4.150) | (18.008) |
| Resultado financiero | | <u>(4.466.908)</u> | <u>(3.757.530)</u> |
| Resultado antes de impuestos | | (377.881.519) | (249.693) |
| Impuesto sobre beneficios | 11 | <u>(672.223)</u> | <u>657.200</u> |
| Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas | | <u><u>(378.553.742)</u></u> | <u><u>407.507</u></u> |

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Abreviado
correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2022

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos Abreviado

(Expresado en euros)

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|----------------------|----------------|
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias | <u>(378.553.742)</u> | <u>407.507</u> |
| Total de ingresos y gastos reconocidos | <u>(378.553.742)</u> | <u>407.507</u> |

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Abreviado
correspondiente al ejercicio anual terminado a
31 de diciembre de 2022

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto Abreviado

(Expresado en euros)

| | Capital escriturado | Prima de emisión | Reserva legal | Reservas primera aplicación al NPGC | Reservas voluntarias | Aportaciones de socios | Otras reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Reserva por capital amortizado | Acciones propias | Resultado del ejercicio | Total |
|--|------------------------|---------------------|------------------|--|-------------------------|---------------------------|-------------------|---|--------------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 25.180.170 | 402.758.888 | 10.831.946 | (36.423) | 10.182.382 | 171.119.398 | (634.214) | (152.706.595) | - | - | (72.294.364) | 394.401.188 |
| Aplicación del resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | (72.294.364) | - | - | 72.294.364 | - |
| A resultados negativos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 407.507 | 407.507 |
| Ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 25.180.170 | 402.758.888 | 10.831.946 | (36.423) | 10.182.382 | 171.119.398 | (634.214) | (225.000.959) | - | - | 407.507 | 394.808.695 |
| Adquisición de acciones propias | - | - | - | - | (897.749) | - | - | - | 897.749 | (897.749) | - | (897.749) |
| Amortización de acciones propias | (73.899) | - | - | - | 73.899 | - | - | - | (897.749) | 897.749 | - | - |
| Aplicación del resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 407.507 | - | - | (407.507) | - |
| A resultados negativos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (378.553.742) | (378.553.742) |
| Ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 25.106.271 | 402.758.888 | 10.831.946 | (36.423) | 9.358.532 | 171.119.398 | (634.214) | (224.593.452) | - | - | (378.553.742) | 15.357.204 |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2022

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

31 de diciembre de 2022

(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad y Composición del Grupo

Food Delivery Brands Group, S.A. (la Sociedad) se constituyó como sociedad de responsabilidad limitada en España el 11 de mayo de 2005 por un período de tiempo indefinido, bajo la denominación de Bahíaflora Inversiones, S.L. Con fecha 21 de julio de 2021 cambió su denominación social de Telepizza Group, S.A. a la de Food Delivery Brands Group, S.A. De acuerdo con en el acta de decisiones del Accionista Único de fecha 22 de enero de 2016, se aprobó transformar la Sociedad en sociedad anónima, así como nuevos estatutos sociales para adaptarlos a la nueva forma societaria. Su domicilio social se encuentra situado en la calle Isla Graciosa, 7 San Sebastián de los Reyes (Madrid).

Su objeto social consiste en la realización de estudios económicos, promoción y ventas de todo tipo de productos por cuenta propia o de terceros incluyendo buzoneo, la importación y exportación de toda clase de productos y materias primas, la fabricación, distribución y comercialización de productos destinados al consumo humano y alquiler de maquinaria y bienes de equipo. Las actividades que integran el objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente de forma directa o indirecta mediante la titularidad de acciones o participaciones en otras sociedades que las realicen de conformidad con su objeto social tanto en España como en el extranjero. La Sociedad no desarrollara ninguna actividad para los que las leyes exijan el cumplimiento de condiciones o requisitos específicos sin dar cumplimiento a los mismos.

La actividad principal de la Sociedad consiste en la tenencia de la participación en Foodco Bondco, S.A.

Tal y como se describe en la nota 7, la Sociedad posee la totalidad de las participaciones en la sociedad dependiente Foodco Bondco, S.A. Como consecuencia de ello, la Sociedad es dominante de un grupo de sociedades de acuerdo con la legislación vigente. La presentación de cuentas anuales consolidadas es necesaria, de acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados, para presentar la imagen fiel de la situación financiera y de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo del grupo, si bien, dado que Food Delivery Brands Group, S.A. está integrada en el grupo español Tasty Bidco, S.L. y sociedades dependientes, Grupo superior según lo dispuesto en el apartado 2º del artículo 43 del Código de Comercio, la Sociedad no está obligada a presentar cuentas anuales consolidadas. El domicilio fiscal y social de Tasty Bidco, S.L. se encuentra en la calle Isla Graciosa, 7 San Sebastián de los Reyes (Madrid).

El Grupo del que forma parte la Sociedad ha formulado el 30 de marzo de 2023 y reformulado el 18 de mayo de 2023, las cuentas anuales consolidadas de Tasty Bidco, S.L. y sociedades dependientes (el Grupo o el Grupo Food Delivery Brands) del ejercicio 2022, que muestran una pérdida consolidada de 278.225 miles de euros y un patrimonio neto consolidado de 4.416 miles de euros.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

En el ejercicio 2020, el Grupo analizó posibles alternativas de optimización de la estructura de capital actual, con el fin de adaptarla a las nuevas circunstancias del negocio y el entorno económico y competitivo como consecuencia del COVID-19, y obtener los recursos financieros necesarios para desarrollar completamente el plan de negocio diseñado para los próximos años. En esta línea, el Grupo mantuvo contacto con diversos bancos comerciales en España para explorar el acceso a nuevos préstamos garantizados por el ICO diseñados para cubrir los impactos temporales derivados del COVID, así como otras alternativas de financiación, incluyendo nuevas aportaciones por parte de los socios, la renegociación de las condiciones de la financiación actual o la negociación de nuevos instrumentos financieros.

Como consecuencia de lo anterior, se formalizó en el ejercicio 2021 lo siguiente:

- Los accionistas principales de la Sociedad le concedieron un préstamo subordinado por el que se obliguen a financiar las necesidades de liquidez del Grupo por un importe máximo de 43.299 miles de euros, y habiendo ya desembolsado un importe de 20.619 miles de euros y se comprometieron en caso de ser necesario financiar un importe adicional de 22.680 miles de euros (véase nota 10(a)).
- Con los fondos anteriormente indicados, la Sociedad realizó en 2021 una aportación dineraria a Foodco Bondco, S.A por importe de 20.000 miles de euros (véase nota 7).
- Adicionalmente el Grupo al que pertenece la Sociedad formalizó a nombre de Food Delivery Brands, S.A nuevos préstamos bancarios por un importe adicional de 30.000 miles de euros y vencimiento en 2025.

El Grupo a finales de noviembre de 2022 puso en marcha una revisión estratégica para analizar potenciales alternativas financieras con sus acreedores con el objetivo de afrontar el impacto de las adversas condiciones del mercado e impulsar el crecimiento futuro del Grupo. Una revisión para la que el Grupo Food Delivery Brands contrató a Kirkland & Ellis y Uría Menéndez como asesores jurídicos y a Houlihan Lokey como asesor financiero.

En este contexto, en febrero de 2023, el Grupo suscribió un acuerdo marco de fijación de los elementos esenciales para la reestructuración del endeudamiento financiero del Grupo (el Acuerdo Marco), así como un acuerdo de financiación interina, con un grupo de tenedores de los bonos senior garantizados del Grupo (el AHG) que entonces representaban el 67% del total de los bonos, para la ejecución de una reestructuración de la deuda existente.

Los términos alcanzados en el acuerdo marco y para la financiación interina de febrero de 2023 incorporaban el compromiso del AHG de proporcionar financiación interina por importe de hasta 31 millones de euros para cubrir las necesidades de liquidez del Grupo durante el proceso de reestructuración acordado, así como la extensión de la suspensión temporal concedida el pasado 16 de enero de la obligación de pago de los intereses de los bonos senior, con vencimiento a esa fecha, hasta el 15 de abril. El importe máximo de la financiación interina ha sido dispuesto por el Grupo en su totalidad.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Con fecha 31 de diciembre de 2022, el Grupo alcanzó un acuerdo con Pizza Hut International, LLC ("PHI") para modificar determinados aspectos clave de su alianza estratégica y acuerdos de masterfranquicia celebrados en 2018. Como parte del acuerdo revisado, PHI ha iniciado un proceso para recuperar la gestión directa de las operaciones de los franquiciados de Pizza Hut en América Latina y el Caribe (excluyendo Brasil, Colombia, Ecuador, México y Chile), mientras que el Grupo reforzará su presencia en sus principales mercados. Una vez materializado este traspaso, que se espera que ocurra el 31 de diciembre de 2023, el Grupo renunciará a sus derechos de masterfranquicia en los mencionados territorios (América Latina y Caribe con las citadas exclusiones). Asimismo, el Grupo y PHI acordaron realizar determinados ajustes a los objetivos de apertura por mercados, así como a los flujos de royalties que se materializarán gradualmente durante el plazo de la alianza. El Grupo continuará operando su red de tiendas en España, Andorra, Gibraltar, Portugal y Chile, y evaluará sus opciones estratégicas en México, Colombia y Ecuador, incluida la eventual transmisión de sus operaciones en algunos de estos territorios.

Asimismo, los efectos en la economía mundial de la pandemia del COVID-19 y la incertidumbre geopolítica en Europa ha provocado un incremento significativo de los precios de las materias primas y de los productos energéticos, así como distorsiones en las cadenas de suministro, lo cual ha afectado de manera significativa a los negocios del Grupo. La mayor duración e intensidad del impacto de la pandemia y la espiral inflacionista iniciada durante la primera mitad de 2022 han limitado la capacidad del Grupo de trasladar a sus franquiciados y al consumidor final el incremento experimentado en los costes operativos del Grupo como consecuencia de los citados factores.

Como consecuencia y sobre la base de la revisión estratégica puesta en marcha por el Grupo, se ha elaborado un nuevo plan de negocio que recoge los efectos descritos anteriormente en las proyecciones de flujos de efectivo de los próximos ejercicios, habiendo la Sociedad registrado un deterioro de la participación en Foodco Bondco, S.A. por un importe total de 373.304.571 euros (véase nota 7).

(2) Bases de Presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales abreviadas se han formulado a partir de los registros contables de Food Delivery Brands Group, S.A, de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2022 fueron formuladas el 30 de marzo de 2023, y han sido reformuladas el 24 de mayo de 2023, para incluir los hechos posteriores a la formulación antes mencionada, que se detallan en la nota 17.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(b) Comparación de la información

Las cuentas anuales abreviadas presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance abreviado, de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada, del estado de cambios en el patrimonio neto abreviado, y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2021 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 29 de junio de 2022.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales abreviadas se presentan en euros, redondeadas a la unidad más cercana, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales abreviadas requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

i. Estimaciones contables relevantes e hipótesis

La Sociedad realiza una prueba del deterioro del instrumento de patrimonio cuando hay indicios que hagan prever la existencia de dicho deterioro. La determinación del valor recuperable de las inversiones en empresas del Grupo implica el uso de estimaciones por parte de la Dirección. El valor recuperable es el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costes de venta.

La Sociedad generalmente utiliza métodos de descuento de flujos de efectivo para determinar el valor en uso. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a 5 años de los presupuestos aprobados por la Dirección (véase nota 7). Los flujos consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación de la Dirección sobre la evolución futura del mercado. Los flujos de efectivo a partir del quinto año se extrapolan utilizando tasas de crecimiento individuales. Las hipótesis clave para determinar el valor razonable menos costes de venta y el el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión incluyen las tasas de crecimiento, la tasa media ponderada de capital y los tipos impositivos. Las estimaciones, incluyendo la metodología empleada, pueden tener un impacto significativo en los valores y en la pérdida por deterioro de valor.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

La Sociedad tiene reconocidos activos por impuestos diferidos, correspondientes a créditos por pérdidas a compensar debido a que los Administradores estiman que será probable su recuperabilidad (véase nota 11). La determinación del valor recuperable de los mencionados activos por impuestos diferidos implica el uso de estimaciones por la Dirección. Los cálculos para su recuperación se basan en las proyecciones en próximos ejercicios de los presupuestos aprobados por el Consejo de Administración y considera la experiencia pasada y representa la mejor estimación sobre la evolución futura del mercado.

ii. Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(e) Cuentas anuales abreviadas

La Sociedad cumple con las condiciones establecidas en el artículo 257.1 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y es por ello que los Administradores presentan cuentas anuales abreviadas.

(f) Empresa en funcionamiento

Los efectos en la economía mundial de la pandemia del COVID-19 y la incertidumbre geopolítica en Europa ha provocado un incremento significativo de los precios de las materias primas y de los productos energéticos, así como distorsiones en las cadenas de suministro, lo cual ha afectado de manera significativa a los negocios del Grupo al que pertenece la Sociedad. Como resultado y sobre la base de la revisión estratégica puesta en marcha, se ha elaborado un nuevo plan de negocio que recoge los efectos descritos anteriormente en las proyecciones de flujos de efectivo de los próximos ejercicios, habiendo la Sociedad registrado un deterioro en sus inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.

Debido a lo anterior, a 31 de diciembre de 2022, la Sociedad presenta pérdidas por importe de 378.553.742 euros que han reducido el patrimonio neto de la misma a 15.357.204 euros. Como consecuencia de las pérdidas generadas en el presente ejercicio, el patrimonio neto de la misma es inferior a dos terceras partes del capital social, a los efectos jurídico-mercantiles del artículo 327 de la Ley de Sociedades de Capital. Establece el artículo 327 de la Ley 1/2010, de 2 de julio, de Sociedades de Capital, la reducción del capital tendrá carácter obligatorio cuando las pérdidas hayan disminuido su patrimonio neto por debajo de las dos terceras partes de la cifra del capital y hubiere transcurrido un ejercicio social sin haberse recuperado el patrimonio neto.

A la vista de la situación patrimonial, los administradores de la Sociedad deberán proponer a la Junta General las medidas necesarias para resolver dicha situación.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Adicionalmente, la Sociedad presenta en sus cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022 un fondo de maniobra positivo por importe de 15.431.898 euros (17.770.244 euros a 31 de diciembre de 2021), y el Grupo al que pertenece se encuentra en un proceso de reestructuración de la deuda y recapitalización (véase nota 17), donde está previsto entre otras operaciones, una recapitalización en la Sociedad por un importe aproximado de 250 millones de euros. En este sentido, los accionistas han manifestado su apoyo a los términos esenciales de la reestructuración.

Las presentes cuentas anuales se han preparado bajo el principio de empresa en funcionamiento, dado que los administradores consideran que las medidas anteriores permitirán que la Sociedad continúe con sus operaciones."

(3) Aplicación de Resultados

La propuesta de aplicación de la pérdida del ejercicio 2022 por importe de 378.553.742 euros, realizada por el Consejo de Administración para presentar a la Junta General de Accionistas para su aprobación, consiste en su traspaso a resultados negativos de ejercicios anteriores.

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2021 por importe de 407.507 euros, aprobada por la Junta General de Accionistas el 29 de junio de 2022, consistió en compensar resultados negativos de ejercicios anteriores.

(4) Normas de Registro y Valoración

(a) Inmovilizado material

(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado material se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones acumuladas.

(ii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina linealmente a lo largo de cuatro años de vida útil estimados.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(b) Instrumentos financieros(i) Reconocimiento y clasificación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

A efectos de su valoración, la Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las categorías de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, separando aquellos designados inicialmente de aquellos mantenidos para negociar y los valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias; activos y pasivos financieros valorados a coste amortizado; activos financieros valorados a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, separando los instrumentos de patrimonio designados como tales del resto de activos financieros; y activos financieros valorados a coste. La Sociedad clasifica los activos financieros a coste amortizado y a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, excepto los instrumentos de patrimonio designados, de acuerdo con el modelo de negocio y las características de los flujos contractuales. La Sociedad clasifica los pasivos financieros como valorados a coste amortizado, excepto aquellos designados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y aquellos mantenidos para negociar.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Dirección en el momento de su reconocimiento inicial.

(ii) Activos y pasivos financieros a coste amortizado

Los activos y pasivos financieros a se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los activos y pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(iii) Inversiones en empresas del grupo (activos financieros a coste)

Se consideran empresas del grupo, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control, según lo previsto en el art. 42 del Código de Comercio o cuando las empresas están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

El control es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una empresa, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder de la Sociedad o de terceros.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Las inversiones en empresas del grupo se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada y posteriormente se reducen por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. No obstante, en las adquisiciones de inversiones en empresas del grupo que no calificarían como una combinación de negocios, los costes de transacción se incluyen igualmente en el coste de adquisición de las mismas.

Si una inversión deja de cumplir las condiciones para clasificarse en esta categoría, se reclasifica a inversiones disponibles para la venta y se valora como tal desde la fecha de la reclasificación.

(iv) Intereses y dividendos

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

(v) Bajas activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

(vi) Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

Se considera que existen indicios de deterioro cuando se produce una disminución significativa del valor del activo, cambios significativos en el entorno legal o económico que puedan afectar a la valoración de los activos, pérdidas continuadas en la entidad o desviación sustancial respecto a las estimaciones realizadas.

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de los activos financieros a coste amortizado, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

Asimismo en el caso de instrumentos de patrimonio, existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

- Deterioro de valor en las inversiones en empresas del grupo

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión y el valor razonable menos los costes de venta.

En este sentido, el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión.

En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones del deterioro de valor, en la medida que exista un aumento del valor recuperable, con el límite del valor contable que tendría la inversión si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

La pérdida o reversión del deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo en aquellos casos, en los que se deben imputar a patrimonio neto, según lo indicado en el apartado de Inversiones en empresas del grupo.

La corrección valorativa por deterioro de valor de la inversión se limita al valor de la misma, excepto en aquellos casos en los que se hubieran asumido por parte de la Sociedad obligaciones contractuales, legales o implícitas, o bien haya efectuado pagos en nombre de las sociedades.

(vii) Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(viii) Aportaciones no dinerarias a cambio de inversiones en el patrimonio de otras empresas

En las aportaciones no dinerarias de negocios, incluyendo inversiones en empresas del grupo, las inversiones en el patrimonio recibidas se valoran en la fecha que se realiza la operación, por el valor contable en las cuentas anuales individuales del aportante de los elementos patrimoniales entregados o por el importe representativo del porcentaje de participación en el patrimonio neto del negocio aportado, si es superior.

(c) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito.

La Sociedad presenta en el estado de flujos de efectivo los pagos y cobros procedentes de activos y pasivos financieros de rotación elevada por su importe neto. A estos efectos se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de adquisición y la de vencimiento no supere seis meses.

(d) Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los ingresos ordinarios, se presentan netos del impuesto sobre el valor añadido y de cualquier otro impuesto.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción, como importe neto de la cifra de negocios.

(e) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Desde el 1 de enero de 2007 y hasta el 31 de diciembre de 2019, la Sociedad era sociedad dominante de un grupo fiscal de acuerdo con el Régimen de Tributación Consolidada concedido por las Autoridades Fiscales, sin embargo desde el 1 de enero de 2020 la sociedad dominante del grupo fiscal es Tasty Topco, S.C.A., siendo la entidad representante en España de la misma, a estos efectos, Tasty Bidco, S.L. Además de la Sociedad, el referido grupo está compuesto por Tasty Bidco, S.L., Foodco Bondco, S.A., Food Delivery Brands, S.A., Mixor, S.A. y Telepizza Gestión, S.A.

El gasto devengado por el Impuesto sobre Sociedades de las sociedades que se encuentran en régimen de declaración consolidada, se determina teniendo en cuenta, además de los parámetros a considerar en caso de tributación individual expuestos anteriormente, los siguientes:

- Las diferencias temporarias y permanentes producidas como consecuencia de la eliminación de resultados por operaciones entre sociedades del Grupo, derivada del proceso de determinación de la base imponible consolidada.
- Las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo fiscal en el régimen de declaración consolidada; a estos efectos, las deducciones y bonificaciones se imputarán a la sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación fiscal.

Las diferencias temporarias derivadas de las eliminaciones de resultados entre las empresas del grupo fiscal, se reconocen en la sociedad que ha generado el resultado y se valoran por el tipo impositivo aplicable a la misma.

Por la parte de los resultados fiscales negativos procedentes de algunas de las sociedades del Grupo que han sido compensados por el resto de las sociedades del Grupo consolidado, surge un crédito y débito recíproco entre las sociedades a las que corresponden y las sociedades que lo compensan. En caso de que exista un resultado fiscal negativo que no pueda ser compensado por el resto de sociedades del Grupo consolidado, estos créditos fiscales por pérdidas compensables son reconocidos como activos por impuesto diferido siguiendo los criterios establecidos para su reconocimiento, considerando el grupo fiscal como sujeto pasivo.

La Sociedad registra el importe total a devolver por el Impuesto sobre Sociedades consolidado con cargo a Créditos con empresas del grupo y asociadas, mientras que la deuda correspondiente a las sociedades dependientes se registra con abono a Deudas con empresas del grupo y asociadas.

(i) Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(ii) Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido, siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación o cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración Pública.

No obstante, los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal, no son objeto de reconocimiento.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cuál sea la naturaleza del activo por impuesto diferido o en el caso de tratarse de créditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducción o bonificación, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de pérdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.

Por el contrario se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversión se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una pérdida fiscal, surgida por una diferencia temporaria deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido que no han sido objeto de reconocimiento por exceder del plazo de recuperación de los diez años, a medida que el plazo de reversión futura no excede de los diez años contados desde la fecha del cierre del ejercicio o cuando existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificación fiscal, siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(iii) Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

(iv) Compensación y clasificación

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

(f) Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre aunque el plazo original sea por un periodo superior a doce meses y exista un acuerdo de refinanciación o de reestructuración de los pagos a largo plazo que haya concluido después de la fecha de cierre y antes de que las cuentas anuales sean formuladas.

(g) Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

Los gastos derivados de las actividades medioambientales se reconocen como Otros gastos de explotación en el ejercicio en el que se incurren.

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(h) Transacciones entre empresas del grupo

Las transacciones entre empresas del grupo se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

(5) Política y Gestión de Riesgos

La Sociedad está expuesta a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

La gestión del riesgo está controlada por el departamento económico-financiero de la Sociedad con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros. El Consejo proporciona políticas para la gestión del riesgo, así como para materias concretas tales como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez e inversión del excedente de liquidez.

(i) Riesgo de tipo de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable. La Sociedad al 31 de diciembre de 2022 su endeudamiento financiero es a tipo fijo y por tanto un elevado riesgo de tipo de interés.

El objetivo de la gestión del riesgo de tipos de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda que permita minimizar el coste de la deuda en el horizonte plurianual con una volatilidad reducida en la cuenta de resultados. Para ello, es fundamental un seguimiento exhaustivo de la tendencia de los tipos de interés de referencia de modo que cualquier variación sustancial identificada, sea evaluada y origine la contratación, si procede, de la cobertura óptima que permita minimizar el riesgo, asegurando un tipo de interés razonable.

La Sociedad ha decidido no contratar instrumentos de cobertura por tener contratada gran parte de su financiación a tipos de interés fijos, de modo que no ha considerado necesario cubrir dichas operaciones.

(ii) Riesgo de crédito

La Sociedad mantiene la mayoría de sus créditos con sociedades del grupo por lo que no tiene riesgo relevante.

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(iii) Riesgo liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento Económico-financiero de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de los créditos concedidos por su Socio Único.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en las notas 8 y 10.

(6) Inmovilizado Material

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material, es como sigue:

| | Euros |
|--|--------------------------|
| | <u>Otro inmovilizado</u> |
| Coste al 31 de diciembre de 2021 | 3.621 |
| Bajas | <u>(3.621)</u> |
| Coste al 31 de diciembre de 2022 | - |
| Amortización acumulada al 1 de enero 2022 | (2.867) |
| Altas | (66) |
| Bajas | <u>2.933</u> |
| Amortización acumulada al 31 de diciembre 2022 | <u>-</u> |
| Valor neto contable al 31 de diciembre de 2022 | <u>-</u> |
| | Euros |
| | <u>Otro inmovilizado</u> |
| Coste al 31 de diciembre de 2020 y 2021 | 3.621 |
| Amortización acumulada al 1 de enero 2021 | (2.320) |
| Altas | <u>(547)</u> |
| Amortización acumulada al 31 de diciembre 2021 | <u>(2.867)</u> |
| Valor neto contable al 31 de diciembre de 2021 | <u>754</u> |

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(7) Inversiones en Instrumentos de Patrimonio de Empresas del Grupo

El detalle y movimiento de las inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo es como sigue:

| | Euros | |
|--------------------|----------------------|---------------------|
| | No corriente | |
| | 2022 | 2021 |
| Empresas del grupo | | |
| Participaciones | 466.644.747 | 446.644.747 |
| Altas | - | 20.000.000 |
| Deterioro de valor | <u>(441.647.859)</u> | <u>(68.343.288)</u> |
| Participaciones | <u>24.996.888</u> | <u>398.301.459</u> |

Las altas en participaciones en empresas del grupo durante el ejercicio 2021 se debió a aportaciones dinerarias a los fondos propios de Foodco Bondco, S.A. por importe de 20.000.000 euros.

Las participaciones en empresas del grupo corresponden en su totalidad el 100% de las acciones del capital de Foodco Bondco, S.A. cuyo domicilio está en Madrid. Foodco Bondco, S.A. es la cabecera de un grupo de sociedades (Grupo Food Delivery Brands), cuya actividad principal consiste en la gestión y explotación de tiendas bajo las marcas “telepizza”, “Pizza Hut”, “Pizza World”, “Jenos Pizza” y “Apache” para consumo a domicilio y en local, que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 desarrolla a través de locales propios y en régimen de franquicia situados principalmente en España, Portugal, Polonia, Chile, Colombia, Ecuador, México, e Irlanda. Asimismo, el Grupo realiza además su actividad a través de masterfranquiados para Pizza Hut situados en Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Perú, Honduras, y Puerto Rico, entre otros países.

Los efectos en la economía mundial de la pandemia del COVID-19 y la incertidumbre geopolítica en Europa ha provocado un incremento significativo de los precios de las materias primas y de los productos energéticos, así como distorsiones en las cadenas de suministro, lo cual ha afectado de manera significativa a los negocios del Grupo. La mayor duración e intensidad del impacto de la pandemia y la espiral inflacionista iniciada durante la primera mitad de 2022 han limitado la capacidad del Grupo de trasladar a sus franquiciados y al consumidor final el incremento experimentado en los costes operativos del Grupo como consecuencia de los citados factores.

Como consecuencia y sobre la base de la revisión estratégica puesta en marcha por el Grupo, se ha elaborado un nuevo plan de negocio que recoge los efectos descritos anteriormente en las proyecciones de flujos de efectivo de los próximos ejercicios, habiendo la Sociedad registrado un deterioro de la participación en Foodco Bondco, S.A. por importe de 373.304.571 euros. El importe recuperable de esta participación se determina en base a cálculos de valor en uso. Estos cálculos usan proyecciones de flujos de efectivo basadas en presupuestos financieros aprobados por los Administradores de la Sociedad que cubren un período de cinco años. Los flujos de efectivo, más allá del período de cinco años, se extrapolan usando las tasas de crecimiento específicas del sector que no superan la base de crecimiento medio a largo plazo para el negocio de “home delivery” en que opera la participada.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

La hipótesis sobre las tasas de descuento usadas en los cálculos del valor razonable, son las siguientes:

| | 2022 | 2021 |
|---|--------|-------|
| Tasa de descuento (WACC) | 10,66% | 9,26% |
| Tasa de crecimiento de renta perpetua (g) | 1,90% | 1,97% |

En el periodo presupuestado de 5 años, para el cálculo de los valores razonables de los diferentes grupos de UGEs, los Administradores ha considerado como hipótesis operativas de negocio unos crecimientos medios de la cifra neta de ingresos anuales de tiendas del 6% (11% en 2021), según las características de cada mercado y las estimaciones de inflación. Estos crecimientos en las cifras de ingresos anuales tienen un impacto prácticamente proporcional en otras hipótesis operativas del negocio, tales como el margen bruto y el EBITDA.

En el análisis de sensibilidad del deterioro de la participación en empresas del grupo, considerando unas variaciones negativas razonablemente posibles de un intervalo entre 50 y 25 puntos básicos en la tasa de descuento utilizada, de una variación de un intervalo entre 50 y 25 puntos básicos en la tasa de crecimiento de la renta perpetua, hubiera supuesto el siguiente impacto sobre las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | Miles de euros | | |
|---------------------------|--|--------|--------|
| | 2022 | | |
| | Tasas de crecimiento de renta perpetua (g) | | |
| Tasas de descuento (WACC) | 0,00 | -0,25 | -0,50 |
| 0,00 | - | 8.567 | 16.672 |
| 0,25 | 11.483 | 19.524 | 24.997 |
| 0,50 | 22.349 | 24.997 | 24.997 |

| | Miles de euros | | |
|---------------------------|--|--------|--------|
| | 2021 | | |
| | Tasas de crecimiento de renta perpetua (g) | | |
| Tasas de descuento (WACC) | 0,00 | -0,25 | -0,50 |
| 0,00 | - | 11.386 | 22.028 |
| 0,25 | 26.758 | 37.099 | 46.784 |
| 0,50 | 51.773 | 61.186 | 70.020 |

La información relativa a las participaciones directas e indirectas de Food Delivery Brands Group, S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta en el Anexo.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(8) Activos Financieros por Categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases distintos de los instrumentos de patrimonio en empresas del grupo a largo plazo, así como su valor razonable que coincide con el valor contable es como sigue:

| | Euros | | |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022 | | 2021 |
| | No corriente | Corriente | Corriente |
| <i>Activos financieros a coste amortizado</i> | | | |
| Inversiones financieras | | | |
| Créditos a empresas del grupo | 1.817.160 | 79.307 | 808.379 |
| Créditos por efecto impositivo | - | 21.177.848 | 20.161.875 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | | | |
| Deudores varios y otros | - | 7.130 | 9.141 |
| Total activos financieros | <u>1.817.160</u> | <u>21.264.285</u> | <u>21.263.671</u> |

El importe de las ganancias netas por categorías de activos financieros en 2022 y 2021 que corresponden a préstamos y partidas cobrar por los créditos y cuentas corrientes con empresas del grupo asciende a 75.967 euros y 23.513 euros, respectivamente (véase nota 14(b)) y en 2021 una pérdida por deterioro por instrumentos financieros por 181.350 euros.

(a) Inversiones financieras e inversiones financieras en empresas del grupo

El detalle de las inversiones financieras e inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas es como sigue:

| | Euros | | |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022 | | 2021 |
| | No corriente | Corriente | Corriente |
| Grupo (nota 14 (a)) | | | |
| Créditos | 1.817.160 | 75.967 | - |
| Cuentas corrientes por consolidación fiscal | - | 21.177.848 | 20.161.875 |
| Cuentas corrientes con empresas del grupo | - | 3.340 | 808.379 |
| Partes vinculadas | | | |
| Créditos | - | - | 284.276 |
| Total | <u>1.817.160</u> | <u>21.257.155</u> | <u>21.254.530</u> |

Durante el ejercicio 2016 la Sociedad concedió créditos a los Administradores y la Alta Dirección con vencimiento en 2021 y que devengaban un tipo de interés Euribor anual más 1%. Los intereses devengados durante 2021 ascendieron 6.129 euros. Asimismo, durante el ejercicio 2021 se registró una corrección valorativa por deterioro de estos créditos por importe de 181.351 euros. Estos créditos fueron cancelados en enero de 2022.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Los créditos a corto plazo recogen el impuesto sobre sociedades e impuesto el valor añadido a cobrar de aquellas sociedades dependientes del grupo fiscal en España cuya cabecera era la Sociedad y que aportan cuentas a pagar al 31 de diciembre del 2022 y 2021 a la Hacienda Pública (véase nota 11).

Cuentas corrientes con empresas del Grupo recoge principalmente la cuenta corriente mantenida con Tasty Bidco, S.L., la cual devenga un tipo de interés de Euribor anual más 1%. El vencimiento de dicho contrato es indefinido, hasta que alguna de las partes lo rescinda con un periodo de antelación mínimo de 3 meses.

(b) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar es como sigue:

| | Euros | |
|--|--------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| No vinculadas | | |
| Deudores | 7.130 | 9.141 |
| Activos por impuesto corriente (nota 11) | - | 1.832.657 |
| Total | <u>7.130</u> | <u>1.841.798</u> |

El valor razonable de los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar no se desvía de su valor contable.

(9) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

Con fecha 16 de diciembre de 2022 se ha acordado reducir el capital en la cifra de 73.898,50 euros mediante la amortización de 295.594 acciones propias que la Sociedad mantiene en autocartera y que han sido adquiridas previamente por la Sociedad, con la finalidad de dar cumplimiento a lo previsto en el artículo 139 de la Ley de Sociedades de Capital. La reducción se realiza con cargo a reservas, anulando la reserva indisponible a la que se refiere el artículo 148 (c) de la Ley de Sociedades de Capital.

(a) Capital

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social de Food Delivery Brands Group, S.A. está representado por 100.425.085 acciones ordinarias y 100.720.679 acciones ordinarias, respectivamente, representadas por anotaciones en cuenta, de 0,25 euros de valor nominal cada una de ellas, pertenecientes a una única clase y serie. Todas las acciones se encuentran íntegramente suscritas y desembolsadas y otorgan a sus titulares los mismos derechos políticos y económicos.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Las sociedades que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad dominante en un porcentaje igual o superior al 10% al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son las siguientes:

| | <u>31.12.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tasty Bidco, S.L. (Grupo KKR) | 84.5% | 84.3% |
| Boussard & Gavaudan Asset Management | 15.2% | 15.1% |

(b) Prima de emisión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta reserva es de libre disposición, siempre que como consecuencia de su distribución, los fondos propios no resulten ser inferiores al capital social.

(c) Reserva legal

La Sociedad está obligada, de conformidad con el artículo 214 de la Ley de Sociedades de Capital, a destinar una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio a ésta reserva hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad tiene constituida la reserva legal por encima del límite legal.

(d) Aportaciones de socios

Corresponden a las aportaciones dineraria y no dineraria recibidas en 2014 por importe total de 157.615.105 euros y 3.615.885 euros, y a los gastos de ampliación de capital de los ejercicios 2008, 2010, 2011, 2013 y 2014, netos del efecto impositivo. Asimismo en el ejercicio 2016 incluye el reconocimiento de 9.971 miles de euros en relación con los planes de incentivos relacionados con la salida a Bolsa que el entonces Accionista Único aprobó con anterioridad a la salida a Bolsa.

(10) Pasivos Financieros por Categorías

Todos los pasivos financieros de la Sociedad corresponden a la categoría de pasivos financieros a coste amortizado.

El importe de las pérdidas netas por categorías de pasivos financieros en 2022 que corresponden a gastos financieros con empresas del Grupo por importe de 4.538.725 euros y pasivos financieros a coste amortizado asciende a 4.150 euros (3.763.035 euros y 18.008 euros en 2021).

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(a) Deudas con empresas del grupo y asociadas

El detalle de las deudas con empresas del grupo y asociadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Euros | | | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 2022 | | 2021 | |
| | No corriente | Corriente | No corriente | Corriente |
| <i>Deudas con Empresas del Grupo</i> (nota 14 (a)) | | | | |
| Prestamos subordinados | 26.888.742 | 1.413.019 | 23.059.468 | 703.568 |
| Por impuestos grupo fiscal (nota 11) | - | 4.536.758 | - | 4.664.000 |
| Total | <u>26.888.742</u> | <u>5.949.777</u> | <u>23.059.468</u> | <u>5.367.568</u> |

Con fecha 22 de diciembre de 2020, Food Delivery Brands Group, S.A. como prestatario, y Tasty Bidco, S.L. y BG Select Investments (Ireland) Limited como prestamistas, firmaron un contrato de préstamo subordinado por el que se obligan a financiar las necesidades de liquidez del Grupo hasta un importe máximo de 36.746.922 euros y 6.552.047 euros, respectivamente, mediante el otorgamiento de dos tramos de financiación, un primer tramo, por importe de 20.618.557 euros y un segundo tramo, por importe máximo de 22.680.412 euros, que será desembolsado en el momento que el saldo de Tesorería del Grupo este por debajo de un cierto umbral.

Estos préstamos subordinados devengan un tipo de interés capitalizable trimestralmente del 15% anual y su vencimiento es 16 de noviembre de 2026. Asimismo, devenga una comisión de no disponibilidad del segundo tramo, y estos préstamos tuvieron unos costes de emisión de 618.557 euros.

Con fecha 29 de enero de 2021 se liberaron los fondos del primer tramo y entraron en vigor estos préstamos.

Las deudas con empresas del grupo incluyen el impuesto de sociedades e impuesto por el valor añadido a pagar a aquellas sociedades dependientes del grupo fiscal cuya cabecera era la Sociedad y que aportan cuotas a pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

(b) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

| | Euros | |
|--|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 |
| Acreedores comerciales | 18.628 | 12.822 |
| Acreedores empresas del grupo (nota 14 (a)) | 12.285 | 12.359 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas (nota 11) | 3.400 | 3.381 |
| Total | <u>34.313</u> | <u>28.562</u> |

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio.”

La información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores es como sigue:

| | 2022 | 2021 |
|---|--------|---------|
| | Días | Días |
| Periodo medio de pago a proveedores | 46 | 88 |
| Ratio de las operaciones pagadas | 47 | 85 |
| Ratio de las operaciones pendientes de pago | 42 | 746 |
| | Euros | Euros |
| Total pagos realizados | 94.726 | 147.094 |
| Total pagos pendientes | 7.577 | 659 |

La información sobre las facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad es como sigue:

| | Euros |
|---|--------|
| | 2022 |
| Volumen monetario pagado en euros (euros) | 61.202 |
| Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a los proveedores | 65% |
| Número de facturas pagadas | 8 |
| Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores | 28% |

(11) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas en los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Euros | | | |
|--|--------------|-----------|--------------|-----------|
| | 2022 | | 2021 | |
| | No Corriente | Corriente | No Corriente | Corriente |
| Activos | | | | |
| Activo por impuesto diferido | - | - | 1.795.706 | - |
| Impuesto sobre sociedades consolidado (nota 8 (b)) | - | - | - | 1.832.657 |
| | - | - | 1.795.706 | 1.832.657 |
| Pasivos (nota 10 (b)) | | | | |
| Retenciones | - | - | - | - |
| Otros | - | 3.400 | - | 3.381 |
| | - | 3.400 | - | 3.381 |

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Los beneficios de la Sociedad, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos a un gravamen que para los ejercicios 2022 y 2021 ha sido del 25% sobre la base imponible, respectivamente. De la cuota resultante, pueden practicarse determinadas deducciones y bonificaciones. Como ya se ha indicado en la nota 1, Food Delivery Brands Group, S.A. como sociedad dominante, estaba acogida, junto a determinadas sociedades que cumplen los requisitos exigidos por la normativa fiscal, al Régimen de Tributación Consolidada. A partir del 1 de enero del 2021 forma parte del grupo fiscal, cuya cabecera pasa a ser Tasty Topco, S.C.A., siendo la entidad representante en España de la misma, a estos efectos Tasty Bidco, S.L.U.

Adicionalmente, cabe señalar que desde 2020 la Sociedad forma parte de un grupo acogido al régimen especial del grupo de entidades (REGGE) en materia del Impuesto sobre el Valor Añadido; siendo Tasty Bidco, S.L. la entidad dominante.

El detalle de los créditos y débitos con las sociedades dependientes del grupo fiscal del efecto impositivo generado por el régimen de tributación consolidada en los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

| | Euros | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2022 | 2021 |
| Deudores (nota 8 (a)) | | |
| Créditos por efecto impositivo, Impuesto sociedades | 21.157.447 | 20.161.206 |
| Créditos por efecto impositivo, IVA | 20.401 | 669 |
| | <u>21.177.848</u> | <u>20.161.875</u> |
| Acreeedores (nota 10 (a)) | | |
| Deudas por efecto impositivo, Impuesto sociedades | 4.536.758 | 4.664.000 |
| | <u>4.536.758</u> | <u>4.664.000</u> |

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 1 de enero de 2019, y por lo que respecta al Impuesto sobre Sociedades, desde el 1 de enero de 2018.

En octubre de 2020 las autoridades fiscales comunicaron el inicio de actuaciones de inspección tributaria de carácter parcial en el grupo de consolidación fiscal en España, cuya cabecera era la Sociedad, en concepto del Impuesto sobre Sociedades por los ejercicios comprendidos entre el periodo 2014 y 2019. Con fecha 20 de diciembre de 2021 se firmaron las actas en conformidad presentadas por la inspección tributaria, donde principalmente se consideraron algunos gastos de ejercicios anteriores como no deducibles. Las mencionadas actas apenas tuvieron impacto para la Sociedad y para el Grupo han supuesto una reducción de bases imponibles de ejercicios anteriores por importe de 2.580 miles de euros y un importe de cuotas a pagar por importe de 289 miles de euros.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales. En todo caso, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales abreviadas.

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible para el ejercicio 2022 a efectos del Impuesto sobre Sociedades es como se detalla a continuación:

| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Total |
|--|--------------------------------|---------------|-------------|---------------|
| | Aumentos | Disminuciones | Neto | |
| Saldo de ingresos y gastos del ejercicio | | | | (378.553.742) |
| Impuesto sobre sociedades | | | | 672.223 |
| Pérdidas antes de impuestos | | | | (377.881.519) |
| Diferencias permanentes: | | | | |
| Deterioro participaciones (reversión) | 373.304.571 | - | 373.304.571 | 373.304.571 |
| Diferencias temporarias: | | | | |
| Gastos financieros | 378.929 | - | 378.929 | 378.929 |
| Base imponible individual aportada al Grupo fiscal | | | | (4.198.018) |

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible para el ejercicio 2021 a efectos del Impuesto sobre Sociedades fue como se detalla a continuación:

| | Cuenta de pérdidas y ganancias | | | Total |
|--|--------------------------------|---------------|-------------|-------------|
| | Aumentos | Disminuciones | Neto | |
| Saldo de ingresos y gastos del ejercicio | | | | 407.507 |
| Impuesto sobre sociedades | | | | (657.200) |
| Pérdidas antes de impuestos | | | | (249.693) |
| Diferencias permanentes: | | | | |
| Deterioro participaciones (reversión) | | (3.859.083) | (3.859.083) | (3.859.083) |
| Multas y sanciones | 37 | - | 37 | 37 |
| Plan de pensiones y otros | 10.771 | - | 10.771 | 10.771 |
| Deterioro de créditos y otros (reversión) | - | (833.811) | (833.811) | (833.811) |
| Gastos financieros (préstamo subordinado) | 559.355 | - | 559.355 | 559.355 |
| Diferencias temporarias: | | | | |
| Gastos financieros | 18.890 | - | 18.890 | 18.890 |
| Base imponible individual aportada al Grupo fiscal | | | | (4.353.534) |

Asimismo, durante el ejercicio 2021 el Grupo fiscal al que pertenece la Sociedad compensó en el impuesto del ejercicio 2021, bases imponible negativas de ejercicios anteriores de la Sociedad por importe de 3.769.515 euros.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

La relación existente entre el gasto por impuesto sobre beneficios y la pérdida de los ejercicios 2022 y 2021 es como sigue:

| | Euros | |
|--|----------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| Saldo de pérdidas y ganancias del ejercicio antes de impuestos | (377.881.519) | (249.693) |
| Impuesto al 25% | (94.470.380) | (62.423) |
| Eliminaciones de consolidación (deterioro participaciones) | 93.326.143 | (964.771) |
| Gastos no deducibles | | |
| Multas y sanciones | - | 9 |
| Seguros / Planes de pensiones | - | 2.693 |
| Deterioro de créditos | - | (208.453) |
| Gastos financieros | 94.732 | 144.561 |
| (Reconocimiento)/Baja de activos por impuestos diferidos | 1.794.227 | 439.656 |
| Ajustes por inspección | - | (8.460) |
| Otras diferencias | (72.499) | (12) |
| Gasto por impuestos sobre beneficio | <u>672.223</u> | <u>(657.200)</u> |

El detalle del gasto por impuesto sobre beneficios a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

| | Euros | |
|--|----------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| Impuesto corriente | | |
| Del ejercicio | (1.049.505) | (1.088.383) |
| De ejercicios anteriores | (145.851) | (12) |
| Ajustes por inspección | - | (510.446) |
| Impuestos diferidos | | |
| Reconocimiento/(Baja) de activos por impuestos diferidos | 1.794.227 | 439.656 |
| De ejercicios anteriores | 73.351 | - |
| Ajustes por inspección | - | 501.985 |
| | <u>672.223</u> | <u>(657.200)</u> |

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los importes de las bases imponibles negativas no reconocidas, correspondientes a las Sociedad, de conformidad con lo establecido en la mencionada Ley 27/2014, son las que siguen:

| Año | Euros | |
|------|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| 2011 | 7.176.908 | 7.358.572 |
| 2021 | <u>1.539.166</u> | <u>1.539.166</u> |
| | <u>8.716.074</u> | <u>8.897.738</u> |

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene reconocidos los activos por impuestos diferidos relativos a las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre de 2021 tenía reconocidos los activos por impuestos diferidos relativos a las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores por importe de 1.795.706 euros, al estimar probable que disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de esos activos.

El plazo de compensación de bases imponibles negativas es ilimitado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los importes de gastos por intereses no deducibles, pendientes de aplicación son los siguientes:

| Año | Euros | |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| | 2022 | 2021 |
| 2012 | 19.183.189 | 19.183.189 |
| 2013 | 22.466.796 | 22.466.796 |
| 2014 | 20.163.545 | 20.163.545 |
| 2015 | 12.868.580 | 12.868.580 |
| 2016 | 6.479.813 | 6.479.813 |
| 2019 | 194.935 | 194.935 |
| 2020 | 124 | 124 |
| 2021 | 288.248 | 18.890 |
| 2022 (estimada) | 378.929 | - |
| | <u>82.024.159</u> | <u>81.375.872</u> |

(12) Ingresos y Gastos(a) Importe neto de la cifra de negocios

La composición de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre 2022 y 2021 adjunta es la siguiente:

| | Euros | |
|-------------------------|----------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| Prestación de servicios | - | 1.140 |
| | <u>-</u> | <u>1.140</u> |

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(b) Gastos de personal

La composición de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada de los ejercicios 2022 y 2021 adjunta es la siguiente:

| | Euros | |
|--|-------|--------|
| | 2022 | 2021 |
| Sueldos, salarios y asimilados | | |
| Sueldos y salarios | - | 52.918 |
| Cargas sociales | | |
| Seguridad Social a cargo de la empresa | - | - |
| | - | 52.918 |

(c) Servicios exteriores

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias presenta el siguiente detalle:

| | Euros | |
|---|---------|---------|
| | 2022 | 2021 |
| Arrendamientos | 13.820 | 21.159 |
| Reparaciones y conservación | - | 30.053 |
| Servicios de profesionales independientes | 80.384 | 99.204 |
| Primas de seguros | 13.600 | 12.873 |
| Otros servicios | 979 | - |
| | 108.783 | 163.289 |

(13) Información Medioambiental

No se han realizado inversiones de importancia durante el ejercicio dedicadas a la protección y mejora del medioambiente, ni se ha incurrido en gastos relevantes de esta naturaleza. Por último, tampoco se han recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

Los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a la provisión de riesgos y gastos de carácter medioambiental a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.
Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(14) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas(a) Saldos de la Sociedad con partes vinculadas

Los saldos de la Sociedad con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son como sigue:

| | Euros | | | |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| | 2022 | | 2021 | |
| | Accionista | Sociedades del grupo | Accionista | Sociedades del grupo |
| Inversiones en empresas del grupo a largo plazo | | | | |
| Créditos a empresas del grupo (nota 8 (a)) | 1.817.160 | - | - | - |
| Total activos no corrientes | 1.817.160 | - | - | - |
| Inversiones en empresas del grupo a corto plazo | | | | |
| Créditos a empresas del grupo (nota 8 (a)) | 75.967 | - | - | - |
| Cuentas corrientes (nota 8 (a)) | - | 3.340 | 808.379 | - |
| Crédito por efecto impositivo (nota 8 (a)) | 3.143.738 | 18.034.110 | 2.127.764 | 18.034.110 |
| Total activos corrientes | 3.219.705 | 18.037.450 | 2.936.143 | 18.034.110 |
| Total activo | <u>5.036.865</u> | <u>18.037.450</u> | <u>2.936.143</u> | <u>18.034.110</u> |
| Deudas con empresas del grupo a largo plazo | | | | |
| Préstamos (nota 10 (a)) | 26.888.742 | - | 19.570.083 | 3.489.385 |
| Total pasivos no corrientes | 26.888.742 | - | 19.570.083 | 3.489.385 |
| Deudas con empresas del grupo a corto plazo | | | | |
| Intereses de préstamos (nota 10 (a)) | 1.413.019 | - | 597.104 | 106.464 |
| Deudas por efecto impositivo (nota 10 (a)) | - | 4.536.758 | 127.242 | 4.536.758 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | | | | |
| Proveedores, empresas del grupo (nota 10 (b)) | - | 12.285 | - | 12.359 |
| Total pasivos corrientes | 1.413.019 | 4.549.043 | 724.346 | 4.655.581 |
| Total pasivo | <u>28.301.761</u> | <u>4.549.043</u> | <u>20.294.429</u> | <u>8.144.966</u> |

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas durante el ejercicio 2022 son como sigue:

| | Euros | | |
|----------------------------------|-------------|----------------------|-----------|
| | Accionistas | Sociedades del grupo | Total |
| Intereses de créditos (nota 8) | - | 75.967 | 75.967 |
| Total ingresos | - | 75.967 | 75.967 |
| Servicios recibidos | - | 45.359 | 45.359 |
| Intereses de préstamos (nota 10) | 4.538.725 | - | 4.538.725 |
| Total gastos | 4.538.725 | 45.359 | 4.584.084 |

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas durante el ejercicio 2021 fueron los siguientes:

| | Euros | | | |
|----------------------------------|-------------|----------------------|-------------------------|-----------|
| | Accionistas | Sociedades del grupo | Otras partes vinculadas | Total |
| Intereses de créditos (nota 8) | - | - | 6.129 | 6.129 |
| Total ingresos | - | - | 6.129 | 6.129 |
| Servicios recibidos | - | 37.746 | - | 37.746 |
| Intereses de préstamos (nota 10) | 3.193.609 | - | 569.426 | 3.763.035 |
| Total gastos | 3.193.609 | 37.746 | 569.426 | 3.800.781 |

(c) Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección de la Sociedad

Los Administradores de la Sociedad no han recibido retribuciones durante el ejercicio 2022 (53 miles de euros durante 2021). Asimismo no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía ni se tienen contraídas obligaciones en materia de pensiones con respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad no tiene concedidos créditos a los miembros del Consejo de Administración. En 2022 y 2021 no se han pagado primas de seguros de vida a los Administradores y no se han producido en 2022 y 2021 aportaciones a planes de ahorro.

No se han pagado por primas de seguros de responsabilidad civil de los Administradores durante 2022 y 2021.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

d) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC.

(e) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores de la Sociedad

Durante los ejercicios 2022 y 2021 ni los Administradores de la Sociedad, ni los miembros de la Alta Dirección ni partes vinculadas a ellos han realizado con la Sociedad operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

(15) Información sobre Empleados

La Sociedad no tiene empleados.

Los Administradores son 4 hombres a 31 de diciembre de 2022 (3 hombres a 31 de diciembre de 2021).

La Sociedad no tiene empleados con discapacidad mayor o igual del 33% durante los ejercicios 2022 y 2021.

(16) Honorarios de Auditoría

La empresa auditora de las cuentas anuales de la Sociedad (siendo diferente en 2021), ha devengado durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2022 y 2021, honorarios y gastos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

| | Euros | |
|----------------------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 |
| Por servicios de auditoría | <u>10.000</u> | <u>11.333</u> |

El importe indicado en el cuadro anterior incluye la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2022 y 2021, con independencia del momento de su facturación.

(17) Hechos Posteriores

En febrero de 2023, el Grupo suscribió un acuerdo marco de fijación de los elementos esenciales para la reestructuración del endeudamiento financiero del Grupo (el Acuerdo Marco), así como un acuerdo de financiación interina, con un grupo de tenedores de los bonos senior garantizados del Grupo (el AHG) que entonces representaban el 67% del total de los bonos, para la ejecución de una reestructuración de la deuda existente.

(Continúa)

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Los términos alcanzados en el acuerdo marco y para la financiación interina de febrero de 2023 incorporaban el compromiso del AHG de proporcionar financiación interina por importe de hasta 31 millones de euros para cubrir las necesidades de liquidez del Grupo durante el proceso de reestructuración acordado, así como la extensión de la suspensión temporal concedida el pasado 16 de enero de la obligación de pago de los intereses de los bonos senior, con vencimiento a esa fecha, hasta el 15 de abril. El importe máximo de la financiación interina ha sido dispuesto por el Grupo en su totalidad.

En abril de 2023, el Grupo acordó los principales términos comerciales de la reestructuración de la deuda existente con el AHG, al que se sumaron tenedores de los bonos hasta alcanzar un apoyo del 81,7% del total de los bonos, mediante una modificación del Acuerdo Marco. Los términos comerciales de la reestructuración de la deuda prevén, entre otros, una capitalización parcial de los bonos y la dilución del 100% de los accionistas actuales, así como el establecimiento de una línea de financiación adicional por importe de 60 millones de euros que complementa y sustituye la financiación interina proporcionada en febrero de 2023. Se espera que la reestructuración financiera sea formalmente ratificada por los Tribunales a lo largo del segundo semestre de 2023.

Además de contar con el respaldo de bonistas que en la actualidad representan al 81,7% del total de bonos y de los dos principales accionistas del Grupo que representan cerca del 100% del capital, el Grupo está teniendo conversaciones muy fructíferas de cara a alcanzar un acuerdo con los acreedores en la línea de crédito revolving, las entidades proveedoras de otras líneas de circulante, y el principal prestamista de las denominadas líneas ICO. En este sentido, el objetivo es que en las próximas semanas nuevos acreedores se sumen voluntariamente al Acuerdo Marco.

Una vez alcanzado los acuerdos necesarios con los acreedores financieros del Grupo, se procederá a la suscripción de un plan de reestructuración, a través del cual la deuda actual del Grupo se verá reducida en un importe cercano a los 250 millones de euros (aproximadamente el 50%) y se beneficiará de una extensión de los plazos de amortización hasta 2028.

La nueva financiación comprometida por importe de 60 millones de euros se pondrá a disposición del Grupo en la fecha de efectividad de la refinanciación y se destinará parcialmente a refinanciar la financiación interina ya aportada por valor de 31 millones de euros y a aportar liquidez al Grupo. A la cifra de la nueva financiación se sumará una aportación de los actuales accionistas principales del Grupo por importe de 11 millones.

Además, los acreedores han acordado la extensión de la suspensión temporal concedida el pasado 16 de enero de la obligación de pago de los intereses de los bonos senior, con vencimiento a esa fecha y al 17 de julio de 2023, que se amplía hasta el 16 de octubre del 2023, así como, una extensión en los plazos para la presentación de los resultados de 2022, que se amplía hasta julio de 2023.

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Anexo
Página 1 de 4

Información relativa a las Empresas del Grupo y Asociadas para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022

| Nombre | Domicilio | Actividad | Auditor | % de participación | | Total |
|---|-------------------|-------------------------------------|---------|--------------------|--------|--------|
| | | | | Dir | Ind | |
| Foodco Bondco, S.A. | Madrid | Tenedora de acciones | PwC | 100,00 | - | 100,00 |
| Food Delivery Brands, S.A. | Madrid | Restaurantes y tenedora de acciones | PwC | - | 100,00 | 100,00 |
| Mixor, S.A. | Madrid | Restaurantes | PwC | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Gestión, S.A. | Madrid | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Chile, S.A. | Santiago de Chile | Restaurantes | PwC | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Portugal | Lisboa | Restaurantes | PwC | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Maroc, S.A. (en liquidación) | Casablanca | Inactiva | | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Guatemala | Guatemala | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| Inverjenos SAS | Bogotá | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Shanghai CO.LTD | Shanghai | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| Foodco Pastries Maroc | Maroc | Inactiva | | - | 100,00 | 100,00 |
| Foodco Pastries Panamá | Panamá | Inactiva | | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Switzerland, GmbH | Suiza | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| The Good Food Company Ltd. | Irlanda | Restaurantes | | - | 51,00 | 51,00 |
| Mooncharm Limited | Irlanda | Restaurantes | | - | 51,00 | 51,00 |
| Sociedad de Turismo Sodetur, S.A | Quito | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| Alimentos de la Costa Costahut, S.A | Quito | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Industries International Telepizzainter, S.A. | Quito | Produccion de masa | | - | 100,00 | 100,00 |
| Iberifood, SAP I. SA de C.V. | México | Tenedora de acciones | PwC | - | 100,00 | 100,00 |
| Desarrolladora Inmobiliaria de Restaurantes, S. de R. L. de C. V. | México | Restaurantes | PwC | - | 100,00 | 100,00 |
| Expertos en Repartos a Domicilio, S. de R.L. de C.V. | México | Distribución a domicilio de comida | PwC | - | 100,00 | 100,00 |
| Expertos en Restaurantes, S. de R.L. de C.V. | México | Prestación de servicios de personal | PwC | - | 100,00 | 100,00 |

Este anexo forma parte integrante de la nota 7 de la memoria de cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2022, junto con la cual debe ser leído.

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Anexo

Página 2 de 4

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Información relativa a las Empresas del Grupo y Asociadas para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021

| Nombre | Domicilio | Actividad | Auditor | % de participación | | Total |
|---|-------------------|--|---------|--------------------|--------|--------|
| | | | | Dir | Ind | |
| Foodco Bondco, S.A. | Madrid | Tenedora de acciones | KPMG | 100,00 | - | 100,00 |
| Food Delivery Brands, S.A. | Madrid | Restaurantes y tenedora de acciones | KPMG | - | 100,00 | 100,00 |
| Mixor, S.A. | Madrid | Restaurantes | KPMG | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Gestión, S.A. | Madrid | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| TDS Telepizza, S.L. | Madrid | Tenencia de la nuda propiedad de las marcas | | - | 100,00 | 100,00 |
| Insular Procurement & Services, S.A. | Islas Canarias | Central de compras | | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Chile, S.A. | Santiago de Chile | Restaurantes | KPMG | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Portugal | Lisboa | Restaurantes | KPMG | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Maroc, S.A. (en liquidación) | Casablanca | Inactiva | | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Guatemala | Guatemala | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| Luxtor, S.A. | Madrid | Comercialización, fabricación de productos lácteos | KPMG | - | 100,00 | 100,00 |
| Invejenos SAS | Bogotá | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Shanghai CO.LTD | Shanghai | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| Foodco Pastries Maroc | Maroc | Inactiva | | - | 100,00 | 100,00 |
| Foodco Pastries Panamá | Panamá | Inactiva | | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Switzerland, GmbH | Suiza | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| The Good Food Company Ltd. | Irlanda | Restaurantes | | - | 51,00 | 51,00 |
| Mooncharm Limited | Irlanda | Restaurantes | | - | 51,00 | 51,00 |
| Sociedad de Turismo Sodetur, S.A | Quito | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| Alimentos de la Costa Costahut, S.A | Quito | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizza Industries International | Quito | Restaurantes | | - | 100,00 | 100,00 |
| Telepizzaunter, S.A. | Quito | Produccion de masa | | | 100,00 | 100,00 |
| Iberifood, SAP.I. SA de C.V. | México | Tenedora de acciones | | - | 100,00 | 100,00 |
| Desarrolladora Inmobiliaria de Restaurantes, S. de R. L. de C. V. | México | Restaurantes | KPMG | - | 100,00 | 100,00 |
| Expertos en Repartos a Domicilio, S. de R.L. de C. V. | México | Distribución a domicilio de comida | KPMG | - | 100,00 | 100,00 |
| Expertos en Restaurantes, S. de R.L. de C. V. | México | Prestación de servicios de personal | KPMG | - | 100,00 | 100,00 |

Este anexo forma parte integrante de la nota 7 de la memoria de cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2022, junto con la cual debe ser leído.

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Información relativa a Empresas del Grupo para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

| | Capital | Reservas | Resultado del ejercicio act continuadas | Total Patrimonio Neto | Valor neto en libros de la Participación | Dividendos Recibidos 2022 |
|---|---------|----------|---|-----------------------|--|---------------------------|
| Foodco Bondco, S.A. | 5.214 | 389.916 | (374.376) | 20.754 | 24.997 | - |
| Food Delivery Brands, S.A. | 16.380 | 35.714 | (181.062) | (128.968) | - | - |
| Mixor, S.A. | 3.215 | (11.848) | (10.217) | (18.850) | - | - |
| Telepizza Gestión, S.A. | 1.085 | 995 | 831 | 2.910 | - | - |
| Telepizza Chile, S.A. | 30.294 | (6.518) | (27.185) | (3.409) | - | - |
| Telepizza Portugal Comercio de Productos Alimentares, S.A | 1.900 | 7.578 | 2.139 | 11.617 | - | - |
| Telepizza Guatemala S.A | 1 | 459 | - | 460 | - | - |
| Todopizza, S.A. | 12 | 1.050 | - | 1.062 | - | - |
| Alimentos de la Costa Costahut, S.A. | 1 | (29) | (30) | (58) | - | - |
| Sociedad de Turismo Sodetur, S.A. | 6.482 | 1.036 | (1.126) | 6.392 | - | - |
| Telepizza Industries International Telepizzainter, S.A. | 1 | (401) | (331) | (731) | - | - |
| Inverjenos S.A.S. | 746 | 5.434 | (6.947) | (767) | - | - |
| Telepizza Shanghai S.L. | 104 | 24 | (4) | 124 | - | - |
| Telepizza Switzerland GmbH | 18 | (3.555) | (626) | (4.163) | - | - |
| The Good Food Company Ltd | - | 9.489 | 3.083 | 12.571 | - | - |
| Mooncharm Limited | - | 1.071 | 2.259 | 3.330 | - | - |
| Iberifood, SAP.I. SA de C.V. | - | 6.320 | 412 | 6.661 | - | - |
| Desarrolladora Inmobiliaria de Restaurantes, S. de R. L. de C. V. | 7.143 | 40 | (17.125) | (9.942) | - | - |
| Expertos en Repartos a Domicilio, S. de R.L. de C.V. | - | 8 | 632 | 640 | - | - |
| Expertos en Restaurantes, S. de R.L. de C.V. | - | 163 | (1.294) | (1.131) | - | - |

Este anexo forma parte integrante de la nota 7 de la memoria de cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2022, junto con la cual debe ser leído.

FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

Anexo
Página 4 de 4

Información relativa a Empresas del Grupo para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

| | Capital | Reservas | Resultado del ejercicio act continuadas | Total Patrimonio Neto | Valor neto en libros de la Participación | Dividendos Recibidos 2022 |
|---|---------|----------|---|-----------------------|--|---------------------------|
| Foodco Bondco, S.A. | 5.214 | 386.660 | 3.256 | 395.130 | 398.301 | - |
| Food Delivery Brands, S.A. | 16.380 | 58.553 | (15.948) | 58.985 | - | - |
| Mixor, S.A. | 3.215 | (12.609) | 1.020 | (8.374) | - | - |
| Telepizza Gestión, S.A. | 1.085 | 251 | 743 | 2.079 | - | - |
| Telepizza Chile, S.A. | 29.038 | 15.288 | (21.819) | (22.507) | - | - |
| Todopizza, S.A. | 12 | 984 | - | 996 | - | - |
| Telepizza Portugal Comercio de Produtos Alimentares, S.A | 1.900 | 9.586 | 3.992 | 15.478 | - | - |
| Telepizza Guatemala S.A | 1 | 439 | - | 440 | - | - |
| Luxtor, S.A. | 6.128 | 1.261 | 5.758 | 13.147 | - | - |
| Alimentos de la Costa Costahut, S.A. | 1 | (31) | (13) | (43) | - | - |
| Sociedad de Turismo Sodetur, S.A. | 6.689 | 2.655 | (2.057) | 7.287 | - | - |
| Telepizza Industries International Telepizzainter, S.A. | 1 | 18 | (391) | (372) | - | - |
| Inverjenos S.A.S. | 746 | 9.975 | (4.840) | 5.881 | - | - |
| Telepizza Shanghai S.L. | 104 | 52 | (26) | (130) | - | - |
| Telepizza Switzerland GmbH | 18 | (2.993) | (413) | (3.388) | - | - |
| The Good Food Company Ltd | - | 6.507 | 2.982 | 9.489 | - | - |
| Mooncharm Limited | - | 1.554 | 1.735 | 3.289 | - | - |
| TDS Telepizza, S.L. | 4 | 10.293 | (237) | 10.059 | - | - |
| Insular Procurement & Services, S.L. | 3 | (135) | 1.085 | 953 | - | - |
| Iberifood, SAPI. SA de C.V. | - | 5.841 | (227) | 5.614 | - | - |
| Desarrolladora Inmobiliaria de Restaurantes, S. de R. L. de C. V. | 7.017 | (2.694) | (3.634) | 689 | - | - |
| Expertos en Repartos a Domicilio, S. de R.L. de C.V. | - | 145 | (17) | 128 | - | - |
| Expertos en Restaurantes, S. de R.L. de C.V. | - | 483 | 275 | 758 | - | - |

Este anexo forma parte integrante de la nota 7 de la memoria de cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2022, junto con la cual debe ser leído.

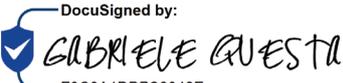
FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A.

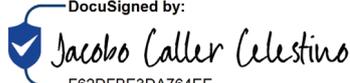
Memoria de las Cuentas Anuales Abreviadas

DILIGENCIA DE FIRMA

El Consejo de Administración de la Sociedad FOOD DELIVERY BRANDS GROUP, S.A. en su reunión de 24 de mayo de 2023 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital (T.R.L.S.C.) y en el artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las cuentas anuales abreviadas del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022. Las cuentas anuales abreviadas vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

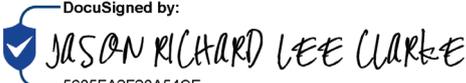
Para dar cumplimiento a lo previsto en el artículo 253.2 del T.R.L.S.C., todos y cada uno de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad los firman a continuación:

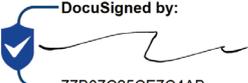
DocuSigned by:

F0C0A1DD7C8042E...
D. Gabriele Questa
Consejero

DocuSigned by:

F62DFBE3DA764EE...
D. Jacobo Caller Celestino
Consejero Delegado y Presidente

DocuSigned by:

FA3C9995D8B7459...
D. Víctor Culebras Yabar
Consejero

DocuSigned by:

5605FA2F20A54CE...
D. Jason Richard Lee Clarke
Consejero

DocuSigned by:

77B07C25CE7C4AB...
D. Manuel Echenique Sanjurjo
Secretario

Yo, Manuel Echenique Sanjurjo como Secretario no consejero del Consejo de Administración, certifico la autenticidad de las firmas que anteceden a los señores cuyos nombres figuran a su pie, que son miembros de Consejo de Administración de la Sociedad, y certifico asimismo, que las cuentas anuales del ejercicio 2022 fueron inicialmente formuladas el 30 de marzo de 2023, y que han sido reformuladas el 24 de mayo de 2023, para incluir los hechos posteriores a los que se hace referencia en la memoria de las cuentas anuales abreviadas.