

# **Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. y Sociedades Dependientes**

## **Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio Resumido Consolidado**

**(Junto con el Informe de Revisión Limitada)**

**Correspondientes al periodo de seis meses**

**terminado el 30 de junio de 2014**





KPMG Auditores S.L.  
Edificio Torre Europa  
Paseo de la Castellana, 95  
28046 Madrid

## Informe de Revisión Limitada Sobre Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

A los Accionistas de

Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. por encargo de la Dirección de la Sociedad

### Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

#### *Introducción*

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos ( los “estados financieros intermedios”) de Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. ( en adelante la Sociedad) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el estado de situación financiera al 30 junio de 2014, la cuenta de resultados, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los Administradores de la Sociedad son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

#### *Alcance de la revisión*

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

#### *Conclusión*

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2014 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

*Párrafo de énfasis*

Llamamos la atención sobre la nota 2 adjunta, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

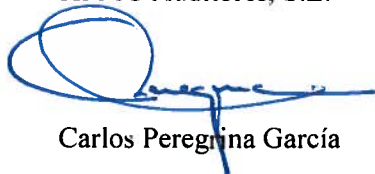
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2014 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2014. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Distribuidora Internacional de Alimentación S.A. y sociedades dependientes.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de la Dirección de la Sociedad en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 35 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores desarrollado por el Real Decreto 1362/2007 de 19 de octubre.

KPMG Auditores, S.L.



Carlos Peregrina García

25 de julio de 2014

## **Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. y Sociedades Dependientes**

### **ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS**

**Correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2014**

- I Estados de situación financiera consolidados**
- II Cuentas de resultados consolidadas**
- III Estados del resultado global consolidados**
- IV Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados**
- V Estados de flujos de efectivo consolidados**
- VI Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados**
  - 1 Información corporativa**
  - 2 Bases de presentación**
  - 3 Información sobre segmentos operativos**
  - 4 Inmovilizado material**
  - 5 Activos intangibles**
  - 6 Activos financieros**
  - 7 Instrumentos financieros derivados e instrumentos de cobertura**
  - 8 Otros activos**
  - 9 Existencias**
  - 10 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**
  - 11 Grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas**
  - 12 Patrimonio neto**
  - 13 Pasivos financieros**
  - 14 Provisiones**
  - 15 Activos y pasivos por impuestos e impuesto sobre las ganancias**
  - 16 Transacciones con pagos basados en acciones**
  - 17 Otros ingresos y gastos**
  - 18 Compromisos y contingencias**
  - 19 Información sobre partes vinculadas**
  - 20 Otra información**
  - 21 Hechos posteriores**

# ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS (I)

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013

(Expresados en miles de euros)

ACTIVO	Notas	2014	2013
		30 de junio (No auditado)	31 de diciembre
Inmovilizado material	4	1.114.152	1.601.651
Fondo de comercio	5.1	306.829	454.388
Otros activos intangibles	5.2	29.941	45.613
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación		-	787
Otros activos financieros no corrientes	6.2 y 6.3	70.345	79.086
Créditos al consumo de actividades financieras	6.1	398	555
Activos por impuesto diferido	15	201.811	57.667
<b>Activos no corrientes</b>		<b>1.723.476</b>	<b>2.239.747</b>
Existencias	9	471.345	544.867
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.2	232.776	209.661
Créditos al consumo de actividades financieras	6.1	7.010	5.698
Activos por impuestos corrientes	15	45.109	77.651
Otros activos financieros corrientes	6.3	294.928	10.714
Otros activos	8	6.290	14.112
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	130.555	262.037
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	852.617	6.100
<b>Activos corrientes</b>		<b>2.040.630</b>	<b>1.130.840</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.764.106</b>	<b>3.370.587</b>

# ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS (I)

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013

(Expresados en miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2014	2013
		30 de junio (No auditado)	31 de diciembre
Capital	12.1	65.107	65.107
Prima de emisión	12.2	618.157	618.157
Reservas	12.3	(553.011)	(659.648)
Otros instrumentos de patrimonio propio	12.4	(5.112)	(10.510)
Beneficio neto del periodo		211.260	209.259
Diferencias de conversión	12.8	(36.339)	(37.909)
Ajustes de valor por operaciones de cobertura		(1.429)	(820)
<b>Patrimonio neto atribuido a tenedores de instrumentos de la dominante</b>		<b>298.633</b>	<b>183.636</b>
<b>Total Patrimonio neto</b>		<b>298.633</b>	<b>183.636</b>
Deuda financiera no corriente	13.1	652.816	700.672
Provisiones	14	46.934	72.570
Otros pasivos financieros no corrientes	13.2	7.790	8.245
Pasivos por impuesto diferido	15	753	57.978
<b>Pasivos no corrientes</b>		<b>708.293</b>	<b>839.465</b>
Deuda financiera corriente	13.1	410.682	212.328
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	13.3	1.426.110	1.786.884
Pasivos por impuestos corrientes	15	53.043	141.837
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	15	39.408	18.702
Otros pasivos financieros	13.4	204.843	156.679
Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta	11	623.094	31.056
<b>Pasivos corrientes</b>		<b>2.757.180</b>	<b>2.347.486</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.764.106</b>	<b>3.370.587</b>

## CUENTAS DE RESULTADOS CONSOLIDADAS (II)

Para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2014 y 2013

(Expresados en miles de euros)

CUENTA DE RESULTADOS	Notas	2014	Reexpresada 2013
		30 de junio (No auditada)	30 de junio (No auditada)
Ventas	3	3.788.904	3.890.301
Otros ingresos	17.1	50.005	45.744
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>3.838.909</b>	<b>3.936.045</b>
Consumo de mercaderías y otros consumibles	17.2	(3.025.599)	(3.110.985)
Gastos de personal	17.3	(312.067)	(314.675)
Gastos de explotación	17.4	(271.535)	(278.441)
Amortizaciones	17.5	(89.242)	(90.487)
Deterioro	17.5	56	-
Resultados procedentes de inmovilizado	17.6	(3.263)	(4.266)
<b>RESULTADOS DE EXPLOTACION</b>		<b>137.259</b>	<b>137.191</b>
Ingresos financieros	17.7	6.571	8.297
Gastos financieros	17.7	(25.332)	(21.407)
Resultado procedente de instrumentos financieros		103	-
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>		<b>118.601</b>	<b>124.081</b>
Impuesto sobre beneficios	15	(30.521)	(36.372)
<b>BENEFICIO DESPUES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>		<b>88.080</b>	<b>87.709</b>
Resultado de las actividades interrumpidas	11	123.180	(51.958)
<b>BENEFICIO NETO</b>		<b>211.260</b>	<b>35.751</b>
BENEFICIO DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO DE LA DOMINANTE		211.260	48.952
BENEFICIO DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		88.080	87.709
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS		123.180	(38.757)
Pérdida de actividades interrumpidas atribuido a participaciones no dominantes		-	(13.201)
<b>Ganancias por acción básicas y diluidas, en euros</b>			
Beneficio de las actividades continuadas		0,14	0,14
Resultado de las actividades interrumpidas		0,19	(0,06)
Beneficio del ejercicio		0,33	0,08

## ESTADOS DEL RESULTADO GLOBAL CONSOLIDADOS (III)

Para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2014 y 2013

(Expresados en miles de euros)

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	30 de junio (No auditado)	30 de junio (No auditado)
<b>Beneficio neto del periodo</b>	<b>211.260</b>	<b>35.751</b>
<b>Otro resultado global:</b>		
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	1.570	(6.349)
	1.570	(6.349)
Ajustes de valor por operaciones de cobertura	(870)	61
Efecto impositivo	261	(18)
	(609)	43
<b>Transferencias a la cuenta de resultados consolidada</b>	<b>961</b>	<b>(6.306)</b>
<b>Resultado global total del periodo, neto de impuestos</b>	<b>212.221</b>	<b>29.445</b>
<b>Atribuido a:</b>		
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	212.221	41.676
Participaciones no dominantes (nota 12.7)	-	(12.231)
	<b>212.221</b>	<b>29.445</b>



# ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS (IV)

Para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2014 y 2013

(Expresados en miles de euros)

Patrimonio atribuido a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas y resultados acumulados	Acciones propias	Otros instrumentos de patrimonio propio	Ajustes de valor por operaciones de cobertura	Diferencias de conversión	Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante	Participaciones no dominantes	Total patrimonio neto
<b>Al 1 de enero de 2013</b>	<b>67.934</b>	<b>618.157</b>	<b>(466.740)</b>	<b>(62.769)</b>	<b>9.680</b>	<b>(647)</b>	<b>(13.516)</b>	<b>152.099</b>	<b>(4.436)</b>	<b>147.663</b>
Resultado neto del periodo	-	-	48.952	-	-	-	-	48.952	(13.201)	35.751
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	-	-	-	-	-	43	(7.319)	(7.276)	970	(6.306)
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	-	-	-	-	-	-	(7.319)	(7.319)	970	(6.349)
Ajustes de valor por operaciones de cobertura	-	-	-	-	-	43	-	43	-	43
<b>Resultado global total del periodo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.952</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>(7.319)</b>	<b>41.676</b>	<b>(12.231)</b>	<b>29.445</b>
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(85.523)	(72.446)	(576)	-	-	(158.545)	459	(158.086)
Distribución del resultado de 2012	-	-	(85.690)	-	-	-	-	(85.690)	-	(85.690)
Emisión de pagos basados en acciones	-	-	-	-	1.596	-	-	1.596	-	1.596
Operaciones con acciones o participaciones propias	-	-	626	(72.446)	(2.172)	-	-	(73.992)	-	(73.992)
Variaciones de participaciones en Sociedades dependientes	-	-	(459)	-	-	-	-	(459)	459	-
<b>Al 30 de junio de 2013 (No auditado)</b>	<b>67.934</b>	<b>618.157</b>	<b>(503.311)</b>	<b>(135.215)</b>	<b>9.104</b>	<b>(604)</b>	<b>(20.835)</b>	<b>35.230</b>	<b>(16.208)</b>	<b>19.022</b>
<b>Al 1 de enero de 2014</b>	<b>65.107</b>	<b>618.157</b>	<b>(450.389)</b>	<b>(23.319)</b>	<b>12.809</b>	<b>(820)</b>	<b>(37.909)</b>	<b>183.636</b>	<b>-</b>	<b>183.636</b>
Resultado neto del periodo	-	-	211.260	-	-	-	-	211.260	-	211.260
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	-	-	-	-	-	(609)	1.570	961	-	961
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	-	-	-	-	-	-	1.570	1.570	-	1.570
Ajustes de valor por operaciones de cobertura	-	-	-	-	-	(609)	-	(609)	-	(609)
<b>Resultado global total del periodo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>211.260</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(609)</b>	<b>1.570</b>	<b>212.221</b>	<b>-</b>	<b>212.221</b>
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(102.622)	1.325	4.073	-	-	(97.224)	-	(97.224)
Distribución del resultado de 2013	-	-	(103.227)	-	-	-	-	(103.227)	-	(103.227)
Emisión de pagos basados en acciones	-	-	-	-	6.338	-	-	6.338	-	6.338
Operaciones con acciones o participaciones propias	-	-	605	1.325	(2.265)	-	-	(335)	-	(335)
<b>Al 30 de junio de 2014 (No auditado)</b>	<b>65.107</b>	<b>618.157</b>	<b>(341.751)</b>	<b>(21.994)</b>	<b>16.882</b>	<b>(1.429)</b>	<b>(36.339)</b>	<b>298.633</b>	<b>-</b>	<b>298.633</b>

# ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS (V)

Para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2014 y 2013

(Expresados en miles de euros)

	Notas	2014 30 de junio (No auditado)	Reexpresado 2013 30 de junio (No auditado)
<b>Actividades de explotación</b>			
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		118.601	124.081
Resultado antes de impuestos de las actividades interrumpidas		(51.581)	(49.020)
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>67.020</b>	<b>75.061</b>
<b>Ajustes al resultado:</b>		<b>155.807</b>	<b>144.650</b>
Amortización del inmovilizado	17.5	89.242	90.487
Deterioro de activos	17.5	(56)	-
Pérdida por operaciones de inmovilizado	17.6	3.263	4.266
Beneficio por operaciones de instrumentos financieros		(103)	-
Ingresos financieros	17.7	(6.571)	(8.297)
Gastos financieros	17.7	25.332	21.407
Reversión neta de provisiones y subvenciones		(3.228)	(18.763)
Otros ajustes al resultado		47.928	55.550
<b>Ajustes al capital circulante:</b>		<b>(339.675)</b>	<b>(123.533)</b>
Variación en los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		(38.132)	(27.221)
Variación de existencias		(39.120)	(29.161)
Variación en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		(137.852)	18.761
Variación en los compromisos de créditos al consumo y refinanciación		(1.155)	(338)
Variación de otros activos		(3.101)	1.657
Variación de otros pasivos		(7.673)	(19.496)
Variación de activos y pasivos mantenidos para la venta		(97.209)	(55.945)
Impuesto sobre ganancias corrientes pagado		(15.433)	(11.790)
<b>Flujos de efectivo netos de las actividades de explotación</b>		<b>(116.848)</b>	<b>96.178</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Adquisición de activos intangibles	5.2	(1.345)	(2.721)
Adquisición de inmovilizado material	4	(146.552)	(150.992)
Adquisición de instrumentos financieros		(3.855)	(3.553)
Gastos de desarrollo	5.2	(3.023)	(214)
Variación de proveedores de inmovilizado		(5.118)	8.014
Enajenación de activos de inmovilizado material		412	466
Pagos (Cobros) procedentes de otros activos financieros		459	17.358
Intereses cobrados		5.407	7.275
Flujos de inversión de actividades interrumpidas		(11.404)	2.178
Adquisición de sociedades dependientes neta del efectivo adquirido		-	(58.407)
<b>Flujos de efectivo netos de las actividades de inversión</b>		<b>(165.019)</b>	<b>(180.596)</b>
<b>Actividades de financiación</b>			
Adquisición de acciones propias		-	(73.799)
Importes procedentes de deuda financiera		175.762	56.513
Cobros (Pagos) procedentes de otros pasivos financieros		2.944	(1.204)
Intereses pagados		(23.819)	(19.601)
Flujos de financiación de actividades interrumpidas		(17.227)	12.986
<b>Flujos de efectivo netos de las actividades de financiación</b>		<b>137.660</b>	<b>(25.105)</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(144.207)</b>	<b>(109.523)</b>
Diferencias de cambio netas		12.725	11.046
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero</b>	10	<b>262.037</b>	<b>350.425</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio</b>	10	<b>130.555</b>	<b>251.948</b>

# Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2014 (VI)

## 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. (en adelante la Sociedad dominante o DIA) se constituyó en España el 24 de julio de 1966 como sociedad anónima, por un período de tiempo indefinido. Su domicilio social está situado en Las Rozas de Madrid.

La Sociedad dominante tiene por objeto la realización de las siguientes actividades, tanto en territorio nacional como extranjero:

- a) *La comercialización al por mayor o por menor en el mercado interno y externo de productos del ramo de alimentación y de cualesquiera otros productos destinados al consumo.*
- b) *La prestación de servicios de colaboración empresarial de todo tipo para la comercialización de productos y servicios de telecomunicaciones, y muy especialmente de telefonía, mediante la conclusión de los oportunos acuerdos con las compañías habilitadas para el suministro y distribución de todos estos productos y servicios. Dicha colaboración incluirá en todo caso y en la medida permitida por la legislación aplicable la comercialización de los referidos productos y servicios de telecomunicaciones.*
- c) *La realización de actividades relacionadas con comercialización y/o la venta a través de Internet o cualesquiera medios telemáticos de toda clase de productos y servicios de lícito comercio, y en especial productos de alimentación, del hogar y pequeños electrodomésticos, productos multimedia, informáticos, artículos de fotografía, telefonía y productos de imagen o sonido, así como la prestación de toda clase de servicios a través de Internet o cualesquiera otros medios telemáticos.*
- d) *La realización de actividades propias de agencias de viajes, tanto mayoristas como minoristas, incluyendo entre otras, la organización y venta de los denominados viajes combinados.*
- e) *La actividad de distribución al por menor de productos petrolíferos así como la explotación de estaciones de servicio y el comercio al por menor de carburantes y combustibles de venta al público.*
- f) *La adquisición, tenencia, disfrute, gestión, administración, y enajenación de valores representativos del capital de entidades residentes y no residentes en territorio español, mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales.*
- g) *La dirección, coordinación, asesoramiento y apoyo a sociedades participadas o aquellas sociedades con las que colabore en virtud de relaciones contractuales como contratos de franquicias y similares.*
- h) *La realización de actividades de depósito y almacenaje de toda clase de mercancías y productos, tanto para la Sociedad como para otras empresas.*

Su actividad principal es el comercio al por menor de productos de alimentación a través de autoservicios, propios o en régimen de franquicia, que utilizan el rótulo de establecimientos DIA. La Sociedad dominante abrió su primer establecimiento en Madrid en 1979.

Desde el 5 de julio de 2011 las acciones de DIA cotizan en las Bolsas de Valores españolas.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN

### 2.1. Bases de preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Los Administradores de la Sociedad dominante han preparado estos estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2014 a partir de los registros contables de Distribuidora Internacional de Alimentación S.A. y de las sociedades dependientes. Estos estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia y no incluyen toda la información financiera requerida para las cuentas anuales completas preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). No obstante, se incluyen seleccionadas notas para explicar hechos y transacciones que son relevantes para el

entendimiento de los cambios en la situación financiera consolidada del Grupo DIA y su rendimiento financiero consolidado ocurridos desde las últimas cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013.

El Grupo DIA ha adoptado la última versión de todas las normas aplicables publicadas por el IASB y adoptadas por la Comisión de Regulación de la Unión Europea, cuya aplicación es obligatoria al 30 de junio de 2014.

La comparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados está referida a periodos semestrales finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013, excepto el estado de situación financiera consolidado que compara el 30 de junio de 2014 con el 31 de diciembre de 2013.

La cuenta de resultados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013 ha sido reexpresada al objeto de facilitar la comparabilidad de los estados financieros intermedios adjuntos.

Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. es cabecera de un grupo formado por sociedades dependientes (en adelante Grupo DIA o el Grupo) que han sido consolidadas siguiendo el método de integración global, excepto la sociedad Bladis SAS que se integra por el método de la participación. Durante el primer semestre de 2014 no se han producido cambios en el perímetro de consolidación ni en los métodos de integración del Grupo DIA.

En bases semestrales, la actividad del Grupo no ha presentado un comportamiento estacional distinto al patrón histórico de resultados consolidados. El patrón histórico del comportamiento de las ventas del primer semestre de cada ejercicio indica que dicho importe supone aproximadamente el 48% de las ventas anuales del Grupo.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estos estados financieros consolidados están expresadas en miles de euros salvo que se indique lo contrario. El euro es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad dominante.

## 2.2. Principios contables

En los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al primer semestre del ejercicio 2014, el Grupo DIA ha seguido los mismos principios contables y normas de valoración descritos en la Nota 3 de la memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2013, salvo por la aplicación de las siguientes Normas e Interpretaciones publicadas en el Diario Oficial de la Unión Europea a la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados:

### Normas e interpretaciones aprobadas y con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2014:

En los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2014 se han aplicado las siguientes normas y modificaciones que han entrado en vigor el 1 de enero de 2014:

- NIIF 10 Estados financieros consolidados. Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2014.

- NIIF 11 Acuerdos conjuntos. Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2014.

Como resultado de la NIIF 10 (2011), el Grupo ha cambiado su política contable para determinar si tiene control sobre sus participadas y, por consiguiente, las consolida. La NIIF 10 (2011) introduce un nuevo modelo de control aplicable a todas las participadas, al centrarse en si el Grupo, por su implicación en la participada, tiene poder sobre ella, si está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la participada. En particular, la NIIF 10 (2011) exige que el Grupo consolide las participadas que controla basándose en circunstancias "de hecho".

De conformidad con las disposiciones transitorias de la NIIF 10 (2011), el Grupo volvió a evaluar la conclusión sobre el control de sus participadas a 1 de enero de 2013. Como consecuencia, el Grupo no ha identificado ningún cambio en la conclusión sobre el control de sus participadas.

La aplicación de estas modificaciones de las normas no ha tenido impacto significativo ni ha requerido re-expresión de los estados financieros comparativos.

### Normas e interpretaciones aprobadas y con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2015:

A la fecha de elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, las siguientes normas emitidas, que no han sido efectivas y que el Grupo espera adoptar a partir del 1 de enero de 2015 o posteriormente son:

- NIIF 9 Instrumentos financieros. La norma está disponible para ser aplicada. Pendiente de adoptar por la UE.
- NIIF 12 Desglose de participaciones en otras entidades. Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2015.

El Grupo DIA está analizando los posibles impactos de la aplicación de estas normas y no estima que su aplicación tendrá impacto significativo. El Grupo no prevé aplicar ninguna de estas normas de forma anticipada.

### 3. INFORMACIÓN SOBRE SEGMENTOS OPERATIVOS

Para propósitos de gestión, el Grupo está organizado en unidades de negocios sobre la base de los países donde opera. A 31 de diciembre de 2013 el Grupo operaba en los tres segmentos de operación sobre los que se presentó la información en las cuentas anuales del ejercicio 2013:

- El segmento de Iberia (España, Portugal y Suiza).
- El segmento de Francia.
- El segmento de Países Emergentes (Brasil, Argentina y China).

La Dirección supervisa los resultados operativos de las unidades de negocios de manera separada con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y evaluar su rendimiento. El rendimiento de los segmentos se evalúa sobre la base del beneficio o pérdida por operaciones y se mide de manera uniforme con la pérdida o beneficio por operaciones de los estados financieros consolidados. Sin embargo, la financiación del Grupo (incluidos los costes e ingresos financieros) y los impuestos sobre beneficios se gestionan de manera conjunta y no se imputan a los segmentos de operación.

Los precios de transferencia entre los segmentos de operación son pactados de manera similar a la que se pactan con terceros.

Al 30 de junio de 2014, las operaciones en Francia están clasificadas como actividades interrumpidas (véase nota 11). Por tanto, los segmentos operativos en 2014, son Iberia y Países Emergentes.

El detalle de las principales magnitudes expresadas en la cuenta de resultados por segmentos es el siguiente:

<b>Miles de euros</b>	<b>Segmento - Iberia -</b>	<b>Segmento - Emergentes -</b>	<b>Consolidado</b>
<b>A 30 de junio de 2014</b>			
Cifra de ventas (1)	2.530.923	1.257.981	3.788.904
EBITDA ajustado (2)	214.846	30.630	245.476
% cifra de ventas	8,5%	2,4%	6,5%
<b>A 30 de junio de 2013</b>			
Cifra de ventas (1)	2.580.526	1.309.775	3.890.301
EBITDA ajustado (2)	214.524	29.327	243.851
% cifra de ventas	8,3%	2,2%	6,3%

(1) Las eliminaciones en la cifra de ventas derivadas de la consolidación se incluyen en el segmento Iberia.

(2) EBITDA ajustado = resultado de explotación antes de amortizaciones y deterioro, resultado en operaciones de inmovilizado y otros ingresos y gastos por reestructuración incluidos en "Gastos de explotación".

A continuación se indican las principales magnitudes incluidos en los estados de situación financiera consolidados por segmentos:

<b>Miles de euros</b>	<b>Segmento - Iberia -</b>	<b>Segmento - Francia -</b>	<b>Segmento - Emergentes -</b>	<b>Consolidado</b>
<b>A 30 de junio de 2014</b>				
Activos no corrientes	1.389.409	-	334.067	1.723.476
Pasivos no corrientes y corrientes	2.336.144	621.550	507.779	3.465.473
Número de establecimientos comerciales (3)	4.879	-	1.719	6.598
Inversiones en activos materiales e intangibles correspondientes a los seis primeros meses del 2014	102.026	4.527	44.367	150.920
<b>A 31 de diciembre de 2013</b>				
Activos no corrientes	1.218.687	703.707	317.353	2.239.747
Pasivos no corrientes y corrientes	2.042.239	578.659	566.053	3.186.951
Número de establecimientos comerciales (3)	4.792	865	1.671	7.328
Inversiones en activos materiales e intangibles correspondientes a los seis primeros meses del 2013	81.160	21.614	51.153	153.927

(3) No incluye los datos relativos a Beijing DIA Commercial Co. Ltd. en el segmento Países Emergentes para diciembre de 2013 y junio 2014 y DIA Francia en el segmento Francia en los saldos a junio de 2014.

El importe de la cifra de ventas y activos no corrientes, (excepto los activos financieros y activos por impuestos diferidos), por país, es el siguiente:

<b>Miles de euros</b>	<b>Cifra de ventas</b>		<b>Activos de inmovilizado material y activos intangibles</b>	
	<b>30-jun-2014</b>	<b>30-jun-2013</b>	<b>30-jun-2014</b>	<b>31-dic-2013</b>
España	2.173.266	2.200.111	883.470	874.864
Portugal	357.657	380.415	272.082	252.917
Francia	-	-	-	693.407
Argentina	477.754	505.952	92.996	96.492
Brasil	701.659	726.937	191.010	170.854
China	78.568	76.886	11.186	12.893
Suiza	-	-	178	225
<b>Totales</b>	<b>3.788.904</b>	<b>3.890.301</b>	<b>1.450.922</b>	<b>2.101.652</b>

#### 4. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición y los movimientos habidos en la partida de "Inmovilizado material" durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2014 y 2013 son los siguientes:

Miles de euros	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas, maquinaria y otros activos fijos	Total
<b>Coste</b>				
<b>A 1 de enero de 2013</b>	<b>185.275</b>	<b>864.345</b>	<b>2.280.114</b>	<b>3.329.734</b>
Altas	64	15.550	135.378	150.992
Bajas	(8)	(3.333)	(26.936)	(30.277)
Trasposos	-	100.815	(100.858)	(43)
Entrada en el perímetro por integración global	5.019	8.628	29.498	43.145
Otros movimientos	-	(184)	(502)	(686)
Trasposos a activos mantenidos para la venta	-	-	(96.520)	(96.520)
Diferencias de conversión	(1.406)	(9.609)	(20.895)	(31.910)
<b>A 30 de junio de 2013</b>	<b>188.944</b>	<b>976.212</b>	<b>2.199.279</b>	<b>3.364.435</b>
<b>A 1 de enero de 2014</b>	<b>186.735</b>	<b>1.271.665</b>	<b>2.006.231</b>	<b>3.464.631</b>
Altas	6.499	48.156	91.897	146.552
Bajas	-	(6.867)	(26.299)	(33.166)
Trasposos	36	9.623	(9.691)	(32)
Otros movimientos	-	(161)	(241)	(402)
Trasposos a activos mantenidos para la venta	(54.536)	(269.644)	(670.399)	(994.579)
Diferencias de conversión	29	(4.471)	(8.277)	(12.719)
<b>A 30 de junio de 2014</b>	<b>138.763</b>	<b>1.048.301</b>	<b>1.383.221</b>	<b>2.570.285</b>
<b>Amortización</b>				
<b>A 1 de enero de 2013</b>	-	<b>(261.178)</b>	<b>(1.416.639)</b>	<b>(1.677.817)</b>
Amortización del periodo (nota 17.5)	-	(15.661)	(72.044)	(87.705)
Bajas	-	1.339	18.492	19.831
Trasposos	-	(75.104)	75.102	(2)
Entrada en el perímetro por integración global	-	(1.948)	(23.305)	(25.253)
Otros movimientos	-	(4.302)	(37.951)	(42.253)
Trasposos a activos mantenidos para la venta	-	-	59.711	59.711
Diferencias de conversión	-	1.698	10.043	11.741
<b>A 30 de junio de 2013</b>	-	<b>(355.156)</b>	<b>(1.386.591)</b>	<b>(1.741.747)</b>
<b>A 1 de enero de 2014</b>	-	<b>(570.975)</b>	<b>(1.265.628)</b>	<b>(1.836.603)</b>
Amortización del periodo (nota 17.5)	-	(22.743)	(62.814)	(85.557)
Bajas	-	5.065	21.099	26.164
Trasposos	-	(30)	8	(22)
Otros movimientos	-	(2.025)	(14.179)	(16.204)
Trasposos a activos mantenidos para la venta	-	70.314	389.524	459.838
Diferencias de conversión	-	294	2.186	2.480
<b>A 30 de junio de 2014</b>	-	<b>(520.100)</b>	<b>(929.804)</b>	<b>(1.449.904)</b>
<b>Deterioro del valor</b>				
<b>A 1 de enero de 2013</b>	-	<b>(8.446)</b>	<b>(24.840)</b>	<b>(33.286)</b>
Aplicación	-	618	2.281	2.899
Otros movimientos	-	24	-	24
Trasposos	-	(930)	930	-
Trasposos a activos mantenidos para la venta	-	-	240	240
Entrada en el perímetro por integración global	(271)	(1.304)	-	(1.575)
Diferencias de conversión	-	147	48	195
<b>A 30 de junio de 2013</b>	<b>(271)</b>	<b>(9.891)</b>	<b>(21.341)</b>	<b>(31.503)</b>
<b>A 1 de enero de 2014</b>	<b>(271)</b>	<b>(11.473)</b>	<b>(14.633)</b>	<b>(26.377)</b>
Dotación	-	(77)	-	(77)
Aplicación	-	868	764	1.632
Reversión	-	(11)	144	133
Otros movimientos	-	7	-	7
Trasposos	-	115	(93)	22
Trasposos a activos mantenidos para la venta	-	5.449	12.972	18.421
Diferencias de conversión	-	11	(1)	10
<b>A 30 de junio de 2014</b>	<b>(271)</b>	<b>(5.111)</b>	<b>(847)</b>	<b>(6.229)</b>
<b>Importe neto en libros</b>				
<b>A 30 de junio de 2014</b>	<b>138.492</b>	<b>523.090</b>	<b>452.570</b>	<b>1.114.152</b>
<b>A 1 de enero de 2014</b>	<b>186.464</b>	<b>689.217</b>	<b>725.970</b>	<b>1.601.651</b>
<b>A 30 de junio de 2013</b>	<b>188.673</b>	<b>611.165</b>	<b>791.347</b>	<b>1.591.185</b>
<b>A 1 de enero de 2013</b>	<b>185.275</b>	<b>594.721</b>	<b>838.635</b>	<b>1.618.631</b>

Las altas producidas en los seis primeros meses de 2014 incluyen 65.816 miles de euros (67.908 miles de euros en los seis primeros meses de 2013) que se han producido en España y corresponden, a la apertura de nuevos establecimientos así como a las ampliaciones, mejoras y reformas realizadas. En Portugal se han producido altas en este periodo, por un total de 32.269 miles de euros, de las cuales 21.766 miles de euros se han debido a la compra del almacén de Torres Novas. En los países emergentes las altas registradas en los seis primeros meses del 2014, al igual que en el ejercicio precedente, corresponden a la apertura de establecimientos, principalmente, en Brasil por importe de 21.436 miles de euros (19.347 miles de euros en los seis primeros meses de 2013) y en Argentina por 21.995 miles de euros (25.366 miles de euros en los seis primeros meses de 2013).

Las bajas producidas en dicho periodo de 2014 incluyen, principalmente, elementos sustituidos por las mejoras mencionadas anteriormente y por cierres de establecimientos. En España el valor neto contable de los elementos dados de baja ascendió en los seis primeros meses del 2014 a 3.256 miles de euros (3.238 miles de euros al 30 de junio de 2013). El resto de las bajas producidas en los seis primeros meses del 2014 y 2013 corresponden a las producidas por las transformaciones llevadas a cabo en los otros países donde opera el Grupo DIA. Las pérdidas generadas por la baja de elementos del inmovilizado material ascienden a 3.163 miles de euros.

Los traspasos a activos para la venta en los seis primeros meses de 2014 incluyen los saldos de DIA France y sus dependientes (véase nota 11).

### Arrendamientos financieros

Los arrendamientos financieros que presenta el Grupo corresponden a ciertos locales comerciales en los que el Grupo desarrolla su actividad principal así como ciertas instalaciones técnicas, maquinaria, otros activos fijos y tres almacenes en Francia, que en 2014 han sido clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta.

En el ejercicio 2013, la Sociedad dominante modificó determinados contratos de arrendamiento operativo de maquinaria de almacén y tiendas, ampliando el periodo mínimo de alquiler. Tras la modificación realizada, la Sociedad dominante reevaluó la clasificación del arrendamiento y, estos contratos cambiaron su clasificación a contratos de arrendamiento financiero, esta modificación no tuvo un impacto significativo en el resultado consolidado del Grupo. Durante los seis primeros meses del ejercicio 2014, las únicas altas habidas se refieren a estos contratos, no siendo significativas. Así el Grupo tiene los siguientes inmovilizados materiales adquiridos mediante arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra:

Miles de euros	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
<b>Terrenos</b>	<b>115</b>	<b>3.922</b>
Coste	115	3.922
<b>Construcciones</b>	<b>332</b>	<b>23.872</b>
Coste	344	25.155
Amortización acumulada	(12)	(1.283)
<b>Instalaciones técnicas, maquinaria y otros activos fijos</b>	<b>16.458</b>	<b>15.729</b>
Coste	23.731	20.645
Amortización acumulada	(7.273)	(4.916)
<b><u>Importe neto en libros</u></b>	<b>16.905</b>	<b>43.523</b>

El importe de los gastos por intereses de arrendamientos financieros durante los seis primeros meses de 2014 ha sido de 501 miles de euros y 24 miles de euros a 30 de junio de 2013.



Los pagos mínimos futuros por arrendamientos de activos registrados en este capítulo de activos adquiridos en el régimen de arrendamiento financiero, junto con su valor actual, son los siguientes:

Miles de euros	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual
Hasta un año	5.767	5.163	10.225	8.480
Entre dos y cinco años	11.837	10.010	29.918	27.452
Más de 5 años	536	437	497	404
<b>Total pagos mínimos y valores actuales</b>	<b>18.140</b>	<b>15.610</b>	<b>40.640</b>	<b>36.336</b>
Menos parte corriente (nota 13.1)	(5.767)	(5.163)	(10.225)	(8.480)
<b>Total no corriente (nota 13.1)</b>	<b>12.373</b>	<b>10.447</b>	<b>30.415</b>	<b>27.856</b>

Adicionalmente los contratos de arrendamientos financieros de DIA France incluyen pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta por importe de 19.540 miles de euros (véase nota 11).

La conciliación entre el importe de los pagos futuros mínimos y su valor actual es la siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
Pagos futuros mínimos	18.099	25.714
Opción de compra	41	14.926
Gastos financieros no devengados	(2.530)	(4.304)
<b>Valor actual</b>	<b>15.610</b>	<b>36.336</b>

La variación principal se debe a los contratos que mantiene DIA France y que no se incluyen en la información del período de los seis primeros meses de 2014.

## 5. ACTIVOS INTANGIBLES

### 5.1. Fondo de comercio

La composición de la cuenta de "Fondo de comercio", detallado por segmentos antes de agregación a 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
España	267.075	267.075
Francia	-	147.559
Portugal	39.754	39.754
<b>Total</b>	<b>306.829</b>	<b>454.388</b>

A 30 de junio de 2014 el fondo de comercio de Francia ha sido traspasado a activos no corrientes mantenidos para la venta (véase nota 11).

## 5.2. Otros activos intangibles

La composición y los movimientos habidos en la partida de “Otros activos intangibles” durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2014 y 2013 son los siguientes:

Miles de euros	Gastos de desarrollo	Propiedad industrial	Derechos de traspaso	Aplicaciones Informáticas	Otros activos intangibles	Total
<b>Coste</b>						
<b>A 1 de enero de 2013</b>	<b>424</b>	<b>72</b>	<b>41.688</b>	<b>29.746</b>	<b>15.892</b>	<b>87.822</b>
Altas / Desarrollo interno	214	-	-	2.582	139	2.935
Bajas	-	-	(518)	(1)	(275)	(794)
Trasposos	(244)	-	-	238	51	45
Traspaso a activos mantenidos para la venta	-	-	-	(417)	(778)	(1.195)
Combinación de negocio	-	3.552	775	508	-	4.835
Diferencias de conversión	-	-	-	(149)	(176)	(325)
<b>A 30 de junio de 2013</b>	<b>394</b>	<b>3.624</b>	<b>41.945</b>	<b>32.507</b>	<b>14.853</b>	<b>93.323</b>
<b>A 1 de enero de 2014</b>	<b>5.112</b>	<b>3.624</b>	<b>41.627</b>	<b>37.416</b>	<b>14.406</b>	<b>102.185</b>
Altas / Desarrollo interno	3.023	-	-	1.137	208	4.368
Bajas	-	-	(730)	(6.101)	-	(6.831)
Trasposos	(3.324)	1.628	-	1.721	7	32
Traspaso a activos mantenidos para la venta	(1.207)	-	(14.673)	(9.487)	-	(25.367)
Diferencias de conversión	-	-	-	6	83	89
<b>A 30 de junio de 2014</b>	<b>3.604</b>	<b>5.252</b>	<b>26.224</b>	<b>24.692</b>	<b>14.704</b>	<b>74.476</b>
<b>Amortización</b>						
<b>A 1 de enero de 2013</b>	<b>-</b>	<b>(72)</b>	<b>(19.093)</b>	<b>(23.355)</b>	<b>(4.781)</b>	<b>(47.301)</b>
Amortización del periodo (nota 17.5)	-	(264)	(500)	(1.773)	(245)	(2.782)
Bajas	-	-	70	-	102	172
Traspaso a activos mantenidos para la venta	-	-	-	386	778	1.164
Entrada en el perímetro por integración global	-	(546)	(775)	(436)	-	(1.757)
Otros movimientos	-	-	-	(463)	(359)	(822)
Diferencias de conversión	-	-	-	97	87	184
<b>A 30 de junio de 2013</b>	<b>-</b>	<b>(882)</b>	<b>(20.298)</b>	<b>(25.544)</b>	<b>(4.418)</b>	<b>(51.142)</b>
<b>A 1 de enero de 2014</b>	<b>-</b>	<b>(1.206)</b>	<b>(20.769)</b>	<b>(28.039)</b>	<b>(4.587)</b>	<b>(54.601)</b>
Amortización del periodo (nota 17.5)	-	(365)	(458)	(2.645)	(217)	(3.685)
Bajas	-	-	386	6.101	-	6.487
Traspaso a activos mantenidos para la venta	-	-	318	7.607	-	7.925
Otros movimientos	-	-	-	(280)	-	(280)
Diferencias de conversión	-	-	-	12	(28)	(16)
<b>A 30 de junio de 2014</b>	<b>-</b>	<b>(1.571)</b>	<b>(20.523)</b>	<b>(17.244)</b>	<b>(4.832)</b>	<b>(44.170)</b>
<b>Deterioro del valor</b>						
<b>A 1 de enero de 2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.579)</b>	<b>-</b>	<b>(565)</b>	<b>(2.144)</b>
Aplicación	-	-	417	-	10	427
Diferencias de conversión	-	-	-	-	15	15
<b>A 30 de junio de 2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.162)</b>	<b>-</b>	<b>(540)</b>	<b>(1.702)</b>
<b>A 1 de enero de 2014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.647)</b>	<b>-</b>	<b>(324)</b>	<b>(1.971)</b>
Aplicación	-	-	133	-	-	133
Trasposos	-	-	(17)	-	17	-
Traspaso a activos mantenidos para la venta	-	-	1.483	-	-	1.483
Diferencias de conversión	-	-	-	-	(10)	(10)
<b>A 30 de junio de 2014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(48)</b>	<b>-</b>	<b>(317)</b>	<b>(365)</b>
<b>Importe neto en libros</b>						
<b>A 30 de junio de 2014</b>	<b>3.604</b>	<b>3.681</b>	<b>5.653</b>	<b>7.448</b>	<b>9.555</b>	<b>29.941</b>
<b>A 1 de enero de 2014</b>	<b>5.112</b>	<b>2.418</b>	<b>19.211</b>	<b>9.377</b>	<b>9.495</b>	<b>45.613</b>
<b>A 30 de junio de 2013</b>	<b>394</b>	<b>2.742</b>	<b>20.485</b>	<b>6.963</b>	<b>9.895</b>	<b>40.479</b>
<b>A 1 de enero de 2013</b>	<b>424</b>	<b>-</b>	<b>21.016</b>	<b>6.391</b>	<b>10.546</b>	<b>38.377</b>

Las altas registradas en los seis primeros meses de 2014 en gastos de desarrollo por importe de 3.023 miles de euros corresponden principalmente a proyectos informáticos, producidos internamente, en España (214 miles de euros en los seis primeros meses de 2013). Los traspasos en este periodo de 2014, en gastos de desarrollo, por importe de 3.324 miles de euros, corresponden al traspaso a propiedad industrial por importe de 1.628 miles de euros por la activación del desarrollo del modelo de tienda para las tiendas Clarel y 1.696 miles de euros se deben al traspaso a aplicaciones informáticas. Asimismo se han adquirido aplicaciones informáticas por importe de 1.137 miles de euros en los seis primeros meses de 2014 (2.582 miles de euros en el mismo periodo de 2013). La combinación de negocio de propiedad industrial en 2013, por importe de 3.552 miles de euros, incluye un importe de 3.004 miles de euros por la adquisición de diversas marcas de los productos que comercializa la sociedad dependiente Schlecker, S.A., y formaron parte del precio de compra de dicha sociedad el 1 de febrero de 2013.

Los traspasos a activos para la venta en los seis primeros meses de 2014 incluyen los saldos de DIA France y sus dependientes, mientras que en el mismo periodo de 2013 se incluyen los saldos de DIA Turquía (véase nota 11).

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las partidas correspondientes a activos financieros incluidas en los estados de situación financiera es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
<b>Activos no corrientes</b>		
Activos financieros no corrientes	70.345	79.086
Créditos al consumo de actividades financieras	398	555
<b>Activos corrientes</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	232.776	209.661
Créditos al consumo de actividades financieras	7.010	5.698
Otros activos financieros corrientes	294.928	10.714
<b>TOTALES</b>	<b>605.457</b>	<b>305.714</b>

### 6.1. Créditos al consumo de actividades financieras corrientes y no corrientes

Estos saldos corresponden principalmente a los créditos entregados por la sociedad FINANDIA, EFC a particulares residentes en España y se calculan a coste amortizado, que no difiere de su valor razonable.

El tipo de interés efectivo de los deudores por tarjeta de crédito se sitúa entre el 0% para los clientes de contado y un tipo de interés variable fijado en un 2,16% nominal mensual en los seis primeros meses de 2014 al igual que en el ejercicio precedente y que podrá ser revisado para el crédito revolving en función del tipo de interés publicado por el Banco Central Europeo el último día hábil del trimestre natural anterior, como tipo medio de las operaciones de depósitos bancarios no trasferibles a tres meses realizados en el mercado de dinero, más un diferencial.

Los intereses y rendimientos asimilados de estos activos registrados en la cuenta de resultados consolidada durante los seis primeros meses de 2014, ascienden a 1.010 miles de euros (2013: 682 miles euros).

## 6.2. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de la partida de "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" corrientes y no corrientes es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
Cientes	258.781	233.782
Deudores comerciales con empresas asociadas (nota 19)	-	618
<b>Total "Deudores y otras cuentas a cobrar"</b>	<b>258.781</b>	<b>234.400</b>
Menos parte corriente	232.776	209.661
<b>Total no corriente (nota 6.3)</b>	<b>26.005</b>	<b>24.739</b>

### a) Clientes

En el epígrafe de "Clientes" se incluyen principalmente los créditos comerciales corrientes por las compras de mercaderías y los créditos no corrientes derivados de la financiación que el Grupo presta a sus franquiciados. Dicho importe se presenta por su valor actual habiendo generado unos rendimientos recogidos en la cuenta de resultados consolidada por importe de 822 miles de euros en junio 2014 (725 miles de euros en el mismo periodo del ejercicio precedente).

Igualmente, se incluyen saldos a cobrar a proveedores por importe de 151.994 miles de euros al 30 de junio de 2014 (121.472 miles de euros al 31 de diciembre de 2013).

### b) Deudores comerciales con empresas asociadas

Este epígrafe recogía los saldos que presentaban las sociedades francesas con sus asociadas a 31 de diciembre de 2013. Al 30 de junio de 2014 estos saldos están clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta.

### c) Deterioro del valor

A 30 de junio de 2014, el Grupo tiene deteriorado el saldo de clientes por importe de 27.710 miles de euros (20.747 miles de euros a 30 de junio de 2013). Los movimientos de las correcciones valorativas por deterioro de cuentas a cobrar han sido los siguientes:

Miles de euros	30-jun-2014	30-jun-2013
<b>A 1 de enero</b>	<b>(35.010)</b>	<b>(30.908)</b>
Dotaciones	(11.854)	(10.275)
Aplicaciones	5.565	560
Reversiones	1.918	6.807
Trasposos a activos para la venta	11.551	12.834
Entrada en el perímetro	-	(236)
Diferencias de conversión	120	471
<b>A 30 de junio</b>	<b>(27.710)</b>	<b>(20.747)</b>

### 6.3. Otros activos financieros corrientes y no corrientes

El detalle de las partidas de “Activos financieros” es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
Fianzas	31.217	40.150
Instrumentos de patrimonio	36	864
Créditos al personal	3.521	2.794
Otros préstamos	261.770	2.812
Créditos por enajenación de inmovilizados	-	1.000
Derivados (nota 7)	14	386
Cuenta corriente con empresas asociadas (nota 19)	-	2.710
Otros activos financieros	37.210	8.845
Clientes por ventas con vencimiento >a 1 año (nota 6.2)	26.005	24.739
Otros activos financieros no corrientes	5.500	5.500
<b>Total “Otros activos financieros”</b>	<b>365.273</b>	<b>89.800</b>
Menos parte corriente	294.928	10.714
<b>Total no corriente</b>	<b>70.345</b>	<b>79.086</b>

El epígrafe de “otros préstamos” incluye un préstamo corriente por importe de 260.000 miles de euros con vencimiento original en el año 2017 y tipo de interés de mercado, que la Sociedad dominante mantiene con su filial DIA France a 30 de junio de 2014 y cuya contrapartida se encuentra incluida en pasivos asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta (véase nota 11).

## 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS E INSTRUMENTOS DE COBERTURA

El detalle de instrumentos financieros derivados a 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
Derivados de tipos de cambio-cobertura de flujos de efectivo (nota 6.3)	14	386
Derivados de tipos de interés-cobertura de flujos de efectivo (nota 13.1)	(1.873)	(1.375)
<b>Total</b>	<b>(1.859)</b>	<b>(989)</b>

La Sociedad dominante del Grupo DIA tiene contratados diversos instrumentos de cobertura contable con el fin de mitigar los posibles incrementos en los tipos de interés.

El efecto producido en la cuenta de resultados consolidada en dichos periodos por estos instrumentos no ha sido significativo.

## 8. OTROS ACTIVOS

El detalle de las partidas de "Otros activos" es el siguiente:

<u>Miles de euros</u>	<u>30-jun-2014</u>	<u>31-dic-2013</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Pagos anticipados por arrendamientos operativos	2.672	7.727
Pagos anticipados por fianzas	295	619
Pagos anticipados por seguros	299	2.233
Otros pagos anticipados	3.024	3.533
<b>Total "Otros activos"</b>	<b>6.290</b>	<b>14.112</b>

Las principales variaciones producidas en este capítulo se deben a su reclasificación al epígrafe de "activos no corrientes mantenidos para la venta" por DIA France (véase nota 11).

## 9. EXISTENCIAS

El detalle de la partida "Existencias" es el siguiente:

<u>Miles de euros</u>	<u>30-jun-2014</u>	<u>31-dic-2013</u>
Comerciales	468.656	543.335
Otros aprovisionamientos	2.689	1.532
<b>Total de "existencias"</b>	<b>471.345</b>	<b>544.867</b>

La principal variación en esta partida se debe a la reclasificación a "activos no corrientes mantenidos para la venta" por DIA France (véase nota 11).

## 10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de la partida de "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" es el siguiente:

<u>Miles de euros</u>	<u>30-jun-2014</u>	<u>31-dic-2013</u>
Efectivo y saldos en cuentas corrientes	113.839	148.638
Otros activos equivalentes	16.716	113.399
<b>Total</b>	<b>130.555</b>	<b>262.037</b>

Las variaciones principales en este capítulo se han producido en el epígrafe "otros activos equivalentes" y se deben a la cancelación total o parcial de los depósitos a menos de tres meses que presentaba el Grupo al 31 de diciembre de 2013 en Portugal y Brasil por importe de 88.713 miles de euros. El saldo de este epígrafe al 30 de junio de 2014 corresponde principalmente a los depósitos mencionados de Portugal.

## **11. GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS**

El Grupo clasifica los activos y pasivos de DIA France y sus sociedades dependientes, que constituyen un segmento de negocio separado (véase nota 3), como mantenidos para la venta al 30 de junio de 2014 en base a los acuerdos adoptados por la Dirección de la Sociedad dominante. Con fecha 20 de junio de 2014 la Sociedad dominante ha adquirido la opción de venta con acuerdo de exclusividad (la Opción y Derecho de Exclusividad) con Carrefour France SAS, por la que Carrefour se obliga a adquirir la totalidad del capital social de DIA France SAS (DIA Francia), sociedad que agrupa el conjunto de actividades de DIA en Francia (la Operación), en caso de ejercicio de la Opción por parte de DIA. Esta Opción y Derecho de Exclusividad contempla un valor de empresa de DIA Francia de 600 millones de euros, en función de la cual se determinarán, en su caso, los términos económicos finales de la Operación, mediante la aplicación de determinados ajustes referidos a la deuda financiera neta y al capital circulante de DIA Francia habituales en esta clase de operaciones. La Operación está sujeta a que se alcance un acuerdo definitivo tras el correspondiente proceso de consulta ante el comité de trabajadores de DIA Francia, y el cierre de la misma quedaría condicionado a la aprobación por parte de las autoridades de la competencia.

Por otro lado, con fecha 19 de abril de 2013, DIA firmó un contrato conjuntamente con su socio en Turquía, Haci Ömer Sabanci Holding A.S. con Yıldiz Holding A.S. y SOK Marketler Ticaret A.S. en virtud del cual estos últimos se comprometieron a adquirir el 100% de las acciones de Diasa Dia Sabanci Süpermarketleri Ticaret A.S. (DIA Turquía), que incluye la participación del 60% del capital correspondiente a DIA. La consumación de esta operación tuvo lugar con fecha 1 de julio de 2013. El importe recibido por DIA por la venta del 60% de las acciones que poseía de DIA Turquía ascendió a la cantidad de 27.335 miles de euros. Esta venta generó una plusvalía neta de 48.178 miles de euros en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2013 para el Grupo DIA, una vez consideradas las oportunas provisiones, por importe de 9.218 miles euros para hacer frente a posibles riesgos asociados a la enajenación de esta sociedad.

El Grupo decidió en el ejercicio 2012 considerar como actividad interrumpida la sociedad Beijing DIA Commercial Co.Ltd.

Los resultados de estas actividades interrumpidas por el Grupo para los periodos de seis meses terminados a 30 de junio 2014 y 2013 son los siguientes:

<b>Miles de euros</b>	<b>2014 Junio</b>	<b>2013 Junio</b>
Ingresos	860.088	1.208.815
Amortizaciones	(33.755)	(43.726)
Gastos	(872.972)	(1.206.400)
<b>Pérdida bruta</b>	<b>(46.639)</b>	<b>(41.311)</b>
Gastos financieros	(5.182)	(7.940)
Resultado de sociedades por el método de la participación	240	231
<b>Pérdida antes de impuestos por operaciones interrumpidas</b>	<b>(51.581)</b>	<b>(49.020)</b>
Impuesto sobre beneficios (nota 15)	174.761	(2.938)
<b>Resultado de las operaciones interrumpidas</b>	<b>123.180</b>	<b>(51.958)</b>

El efecto en los flujos de efectivo por las actividades interrumpidas por el Grupo durante el mismo periodo es como sigue:

<b>Miles de euros</b>	<b>2014 Junio</b>	<b>2013 Junio</b>
Flujos de efectivo netos de las actividades de explotación	(97.209)	(55.945)
Flujos de efectivo netos de las actividades de inversión	(11.404)	2.178
Flujos de efectivo netos de las actividades de financiación	(17.227)	12.986
<b>Total flujos de efectivo</b>	<b>(125.840)</b>	<b>(40.781)</b>

El efecto más significativo en los flujos de efectivo netos de las actividades de explotación producido en los seis primeros meses de 2014, se debe al pago de 42.174 miles de euros en Francia correspondientes a litigios por el redondeo del IVA en los decimales del euro de los ejercicios 2006, 2007 y 2008.

Las partidas de activos y pasivos de las actividades interrumpidas, clasificados como mantenidos para la venta al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, son las siguientes:

<b>Miles de euros</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Junio</b>	<b>Diciembre</b>
<b>Activos</b>		
Inmovilizado material	494.486	1.993
Fondo de comercio	146.395	-
Otros activos intangibles	14.793	8
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	1.027	-
Otros activos financieros no corrientes	9.317	110
Existencias	113.832	137
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	31.764	2.227
Activos por impuestos corrientes	29.636	1.047
Otros activos financieros corrientes	4.891	132
Otros activos	6.476	446
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>852.617</b>	<b>6.100</b>
<b>Pasivos</b>		
Deuda financiera no corriente	274.544	-
Provisiones	19.578	-
Pasivos por impuesto diferido	11.287	-
Deuda financiera corriente	38.391	8.778
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	194.095	15.798
Pasivos por impuestos corrientes	41.592	203
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	52	-
Otros pasivos financieros	43.555	6.277
<b>Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>623.094</b>	<b>31.056</b>

## 12. PATRIMONIO NETO

### 12.1. Capital

El capital social de DIA a 30 de junio de 2014 es de 65.107.055,80 euros, correspondiente a 651.070.558 acciones, de 0,10 euros de valor nominal cada una, y totalmente suscritas y desembolsadas, no existiendo restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas.

Las acciones de la Sociedad dominante cotizan en las Bolsas de Valores españolas. De acuerdo con la información pública registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores, al 30 de junio de 2014 los miembros del Consejo de Administración controlaban aproximadamente el 0,042% del capital social de la Sociedad dominante.

Al 30 de junio de 2014 las participaciones más significativas en el accionariado reflejadas en dicha información pública registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores son las siguientes:

- Baillie Gifford & CO	8,056%
- Cervinia Europe.	5,013%
- Blue Partners, Sà.r.l.	3,986%
- Blackrock INC.	3,014%

### 12.2. Prima de emisión

Al 30 de junio de 2014 la totalidad de la prima de emisión tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias de la Sociedad dominante, incluyendo su conversión en capital social.



### 12.3. Reservas y resultado acumulado

El detalle de las reservas y resultado acumulado es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
Reserva legal	13.021	13.587
Reserva por fondo de comercio	11.059	9.262
Reserva por capital amortizado	2.827	2.827
Otras reservas	(579.918)	(685.324)
Resultado del periodo atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	211.260	209.259
<b>Total</b>	<b>(341.751)</b>	<b>(450.389)</b>

Debido a que tras la reducción de capital social de la Sociedad dominante, la reserva legal estaba dotada por encima del importe mínimo que marca la Ley; la Junta General Ordinaria de Accionistas del 25 de abril de 2014, aprobó dotar a "otras reservas" por 565.308,84 euros contra este exceso de reserva legal.

La distribución del beneficio del ejercicio 2013 de la Sociedad dominante finalmente aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas el 25 de abril de 2014, es como sigue:

Bases de reparto	Euros
<b>Beneficio del ejercicio</b>	<b>105.255.198,88</b>
<b>Distribución</b>	
Dividendos	103.226.972,32
Reserva por fondo de comercio	1.796.494,33
Otras reservas	231.732,23
<b>Total</b>	<b>105.255.198,88</b>

A 30 de junio de 2014 el dividendo reconocido en el epígrafe "otros pasivos financieros" se encuentra pendiente de pago (véase nota 13.4 y 21).

### 12.4. Otros instrumentos de patrimonio propio

#### a) Autocartera

Durante los seis primeros meses de 2014 se han entregado 335.283 acciones en concepto, principalmente, de retribuciones a los Directivos del Grupo según lo establecido en el Plan de Retribución Variable Plurianual (véase nota 16), generando un resultado de 523 miles de euros registrado en la cuenta de reservas voluntarias.

El número de acciones propias de la Sociedad dominante al 30 de junio de 2014 asciende a 5.566.698 acciones con un precio medio de compra de 3,951 euros/acción que representa un importe total de 21.994.112,81 euros, cuyo destino es cubrir las obligaciones de entrega de acciones a los directivos de los Planes descritos en la nota 16.

#### b) Otros instrumentos de patrimonio propio

Esta reserva recoge las obligaciones surgidas en las transacciones con pagos basados en acciones de la Sociedad dominante liquidadas en instrumentos de patrimonio tras la aprobación por parte del Consejo de Administración y la Junta General de Accionistas, principalmente, de un plan de incentivos a largo plazo 2011-2014 y un plan de retribución variable plurianual 2011-2014 para sus directivos, igualmente se incluye un nuevo plan de incentivos a largo plazo 2014-2016 (véase nota 16).

## 12.5. Ganancias por acción

El importe de las ganancias básicas por acción se calcula dividiendo el beneficio neto de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2014 y 2013 atribuible a la Sociedad dominante de cada periodo entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante ambos periodos.

	30-jun-2014	30-jun-2013
<b>Número medio de acciones</b>	<b>645.480.282</b>	<b>646.989.576</b>
Beneficio del período en miles de euros	211.260	48.952
Beneficio por acción en euros	0,33	0,08

El promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación se ha determinado como sigue:

	Promedio ponderado de acciones ordinarias a 30/06/2014	Acciones ordinarias a 30/06/2014	Promedio ponderado de acciones ordinarias a 30/06/2013	Acciones ordinarias a 30/06/2013
Total acciones emitidas	651.070.558	651.070.558	679.336.000	679.336.000
Acciones propias	(5.590.276)	(5.566.698)	(32.346.424)	(34.222.791)
<b>Total acciones disponibles y diluidas</b>	<b>645.480.282</b>	<b>645.503.860</b>	<b>646.989.576</b>	<b>645.113.209</b>

No existen instrumentos de patrimonio que puedan tener un efecto dilutivo sobre las ganancias por acción y, por lo tanto, el importe de las ganancias diluidas por acción es igual al de las ganancias básicas por acción.

## 12.6. Participaciones no dominantes

A 30 de junio de 2014, tras la venta de DIA Turquía, el Grupo DIA no presenta saldo con participaciones no dominantes. El detalle de "Participaciones no dominantes" al 30 de junio de 2013 era el siguiente:

Miles de euros	Participaciones no dominantes		
	Diasa DIA Sabanci Supermarketleri Ticaret, A.S.	Proved, SAS	Total
<b>A 1 de Enero de 2013</b>	<b>(3.977)</b>	<b>(459)</b>	<b>(4.436)</b>
Resultado neto del periodo	(13.201)	-	(13.201)
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	970	-	970
Entrada en el perímetro por integración global	-	459	459
<b>A 30 de junio de 2013</b>	<b>(16.208)</b>	<b>-</b>	<b>(16.208)</b>

## 12.7. Diferencias de conversión

El detalle de "Diferencias de conversión" al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
Argentina	(24.904)	(19.516)
Brasil	(6.591)	(12.565)
China (*)	(4.844)	(5.828)
<b>Totales</b>	<b>(36.339)</b>	<b>(37.909)</b>

(\*) Las diferencias de conversión correspondientes a la sociedad Beijing DIA Commercial Co.Ltd. incluidas en China a 30 de junio de 2014 ascienden a 1.342 miles de euros, 2.049 miles de euros a 31 de diciembre de 2013.

### 13. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de las partidas correspondientes a pasivos financieros incluidas en los estados de situación financiera consolidados al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Deuda financiera no corriente	652.816	700.672
Otros pasivos financieros no corrientes	7.790	8.245
<b>Pasivos corrientes</b>		
Deuda financiera corriente	410.682	212.328
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.426.110	1.786.884
Otros pasivos financieros	204.843	156.679
<b>Total de Pasivos financieros</b>	<b>2.702.241</b>	<b>2.864.808</b>

#### 13.1. Deuda financiera

El detalle de las partidas de "Deuda financiera" es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
Préstamos sindicados	623.571	650.563
Préstamos hipotecarios	7.994	9.024
Otros préstamos bancarios	6.024	7.506
Acreedores por arrendamientos financieros (nota 4)	10.447	27.856
Fianzas y depósitos recibidos	4.780	5.712
Otra deuda financiera no corriente	-	11
<b>Total deuda financiera no corriente</b>	<b>652.816</b>	<b>700.672</b>
Préstamos sindicados	215.244	140.244
Préstamos hipotecarios	1.996	1.952
Otros préstamos bancarios	35.159	1.504
Dispuesto líneas de crédito	116.446	20.946
Intereses vencidos	981	1.485
Acreedores por arrendamientos financieros (nota 4)	5.163	8.480
Fianzas y depósitos recibidos	4.629	6.801
Instrumentos derivados pasivos (nota 7)	1.873	1.375
Otra deuda financiera corriente	29.191	29.541
<b>Total deuda financiera corriente</b>	<b>410.682</b>	<b>212.328</b>

Las variaciones más significativas en este epígrafe se deben a las disposiciones de las líneas de crédito, principalmente en España, por importe de 79.591 miles de euros y a la disposición adicional que se ha llevado a cabo del préstamo sindicado, durante los seis primeros meses de 2014, por importe de 75.000 miles de euros. Adicionalmente, la variación más significativa en la línea de otros préstamos bancarios se debe al préstamo corriente solicitado en Portugal para financiar fundamentalmente la compra del almacén de Torres Novas (véase nota 4).

Las garantías asumidas por la Sociedad dominante serán solidariamente garantizadas por sus sociedades dependientes Twins Alimentación, S.A., Pe-Tra Servicios a la Distribución, S.L., DIA Portugal Supermercados, S.Lda y DIA Brasil, Sociedade Limitada.

Respecto al cumplimiento de los ratios financieros vinculados a estas financiaciones, según sus definiciones en el contrato, indicar que al cierre del primer semestre de 2014 se cumplen los ratios exigidos sobre las cuentas anuales consolidadas del Grupo DIA, siendo estos los siguientes:

- (i) Deuda neta Total / EBITDA < 2,50x
- (ii) EBITDA/ Gastos financieros netos > 6,5x

Los préstamos hipotecarios recogen un contrato, con garantía hipotecaria sobre el almacén de Dos Hermanas en Sevilla, propiedad de la sociedad dependiente Twins Alimentación, S.A., a tipo de interés fijo de mercado del 5,070% nominal anual y con un vencimiento en el año 2019. Adicionalmente, con la entrada en el perímetro de Schlecker, el Grupo asume tres nuevos préstamos con garantía hipotecaria sobre sus tres almacenes a tipos de interés variable, con revisiones anuales, entre 2,26% y 4,50%. El detalle por almacén de estos cuatro préstamos hipotecarios a 30 de junio de 2014 es el siguiente:

<b>Miles de euros</b>	<b>Capital pendiente</b>	<b>Valor neto contable</b>
Almacén Dos Hermanas (Sevilla)	4.123	9.698
Almacén Torredembarra (Tarragona)	2.386	4.612
Almacén La Almunia de Doña Godina (Zaragoza)	2.598	3.534
Almacén Sisante (Cuenca)	883	2.389
<b>Total préstamos hipotecarios a 30 de junio de 2014</b>	<b>9.990</b>	<b>20.233</b>

El Grupo tiene pólizas de crédito al 30 de junio de 2014 con un límite de 237.065 miles de euros y (31 de diciembre de 2013: 161.712 miles de euros), de las que estaban dispuestas 116.506 miles de euros de líneas de crédito, de los cuales 60 miles de euros están reclasificados a pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta (31 de diciembre de 2013: 29.016 miles de euros, de los cuales 8.070 miles de euros estaban reclasificados a pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta). Estas pólizas de crédito que el Grupo tiene contratadas durante los ejercicios 2014 y 2013, han devengado intereses a tipo de mercado.

Los vencimientos de la "Deuda financiera" son los siguientes:

<b>Miles de euros</b>	<b>30-jun-2014</b>	<b>31-dic-2013</b>
Hasta un año	410.682	212.328
De uno a dos años	105.580	116.107
De tres a cinco años	541.409	575.935
Más de cinco años	5.827	8.630
<b>Total</b>	<b>1.063.498</b>	<b>913.000</b>

En otro orden, con fecha 2 de junio de 2014 las agencias de calificación crediticia Moody's Investors Service Ltd. (Moody's) y Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited (Standard & Poor's) han anunciado la asignación inicial a DIA de un rating corporativo a largo plazo de Baa3 y BBB- respectivamente, ambos con perspectiva estable.

### 13.2. Otros pasivos financieros no corrientes

El detalle de las partidas de "Otros pasivos financieros no corrientes" es el siguiente:

<b>Miles de euros</b>	<b>30-jun-2014</b>	<b>31-dic-2013</b>
Subvenciones	2.290	2.745
Otros pasivos financieros no corrientes	5.500	5.500
<b>Total otros pasivos financieros no corrientes</b>	<b>7.790</b>	<b>8.245</b>

### 13.3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

Su detalle es el siguiente:

<b>Miles de euros</b>	<b>30-jun-2014</b>	<b>31-dic-2013</b>
Proveedores	1.310.768	1.608.156
Anticipos de clientes	169	140
Acreedores	115.173	178.588
<b>Total Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>1.426.110</b>	<b>1.786.884</b>

Los epígrafes de “Proveedores” y “Acreedores” recogen principalmente, deudas a corto plazo con suministradores de mercancías y de servicios representados o no mediante efectos de giro aceptados y pagares. Su disminución se debe, principalmente, a la reclasificación de saldos de DIA France a pasivos mantenidos para la venta (véase nota 11).

Los saldos incluidos en “Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar” no devengan intereses.

El Grupo presenta líneas de confirming al 30 de junio de 2014 con un límite de 716.734 miles de euros (31 de diciembre de 2013: 634.213 miles de euros), de las cuales se habían utilizado el importe de 279.045 miles de euros (31 de diciembre de 2013: 313.020 miles de euros).

### 13.4. Otros pasivos financieros

El desglose de “Otros pasivos financieros” es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
Personal	61.640	82.914
Proveedores de inmovilizado	35.333	64.922
Cuenta corriente con empresas asociadas (nota 19)	-	4.764
Otros pasivos corrientes	107.870	4.079
<b>Total Otros pasivos financieros</b>	<b>204.843</b>	<b>156.679</b>

El incremento producido en el epígrafe “Otros pasivos corrientes” se debe principalmente al dividendo pendiente de ser abonado a los Accionistas de la Sociedad dominante del Grupo DIA por importe de 103.227 miles de euros (véase nota 12.5 y 21), mientras que las principales variaciones recogidas los epígrafes de Personal y Proveedores de inmovilizado vienen motivadas por la reclasificación a pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta.

## 14. PROVISIONES

El detalle de la partida de “Provisiones” recogidas en pasivo no corriente es el siguiente:

Miles de euros	Provisiones por retribuciones a largo plazo al personal por planes de prestación definida	Provisiones fiscales, legales y sociales	Otras provisiones	Total provisiones
<b>A 1 de enero de 2013</b>	<b>8.315</b>	<b>89.521</b>	<b>2.794</b>	<b>100.630</b>
Diferencias de conversión	(41)	(726)	(180)	(947)
Dotaciones	692	5.915	1.163	7.770
Aplicaciones	-	(21.201)	(371)	(21.572)
Reversiones	(102)	(2.458)	-	(2.560)
Traspaso a mantenidos para la venta	(909)	(1.305)	-	(2.214)
Entrada en el perímetro	400	570	7	977
Otros movimientos	168	956	19	1.143
<b>A 30 de junio de 2013</b>	<b>8.523</b>	<b>71.272</b>	<b>3.432</b>	<b>83.227</b>
<b>A 1 de enero de 2014</b>	<b>8.820</b>	<b>61.184</b>	<b>2.566</b>	<b>72.570</b>
Diferencias de conversión	-	(22)	(339)	(361)
Dotaciones	236	5.588	971	6.795
Aplicaciones	-	(8.900)	(285)	(9.185)
Reversiones	(78)	(6.389)	-	(6.467)
Traspaso a mantenidos para la venta	(7.973)	(9.231)	-	(17.204)
Otros movimientos	27	740	19	786
<b>A 30 de junio de 2014</b>	<b>1.032</b>	<b>42.970</b>	<b>2.932</b>	<b>46.934</b>

#### 14.1. Provisiones por retribuciones a largo plazo al personal por planes de prestación definida

La Sociedad dominante mantiene unos compromisos adquiridos con sus trabajadores en activo en concepto de pensiones y premios de permanencia, por importe de 969 miles de euros a 30 de junio de 2014 (31 de diciembre de 2013: 923 miles de euros), de los cuales están externalizados 343 miles de euros a 30 de junio de 2014 (31 de diciembre de 2013: 369 miles de euros), tal y como establece la legislación española. Adicionalmente, Schlecker tiene unos compromisos con sus trabajadores por 430 miles de euros (31 de diciembre de 2013: 455 miles de euros), de los cuales están externalizados 24 miles de euros a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013, tal y como establece la legislación española. Francia tiene adquiridos unos compromisos similares con sus trabajadores al 30 de junio de 2014 por importe de 7.973 miles de euros, que han sido traspasados a pasivos relacionados con los activos mantenidos para la venta (31 de diciembre de 2013: 7.835 miles de euros).

En el primer semestre del ejercicio 2013 fueron traspasados a mantenidos para la venta los compromisos adquiridos con los trabajadores en Turquía, por importe de 909 miles de euros.

El movimiento del valor actual de las obligaciones por prestaciones definidas recogido en la cuenta de resultados es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	30-jun-2013
Coste de los servicios corrientes	98	694
Costes financieros	27	165
Retorno esperado en activos financieros	(7)	(7)
Otros	(85)	(122)
<b>Total gastos (ingresos)</b>	<b>33</b>	<b>730</b>

Los pasivos reconocidos por planes de prestación definida que se presentan en el estado de situación financiera consolidada son los siguientes:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
Obligaciones por prestaciones definidas	1.399	9.213
Valor razonable de los activos vivos	(367)	(393)
<b>Total de "Provisión"</b>	<b>1.032</b>	<b>8.820</b>

#### 14.2. Provisiones fiscales, legales y sociales

Este epígrafe incluye, entre otras, provisiones ligadas a riesgos derivados de las actuaciones inspectoras de la Administración, siendo su saldo al 30 de junio 2014 de 23.987 miles de euros y al 31 de diciembre 2013 de 39.073 miles de euros.

Durante el período del primer semestre de 2014, la disminución del saldo de dicha provisión respecto al cierre del ejercicio 2013 viene motivada fundamentalmente por el pago de 4.462 miles de euros en DIA France por el coste financiero asociado a litigios por el redondeo del IVA en los decimales del euro de los ejercicios 2006, 2007 y 2008. Así mismo en la Sociedad dominante se ha procedido al pago del acta de inspección del Impuesto de Sociedades años 2008-2010 por 2.858 miles de euros, incluyendo en dicho importe el coste financiero asociado. En el primer semestre de 2013, la disminución del saldo de dicha provisión respecto al cierre del ejercicio 2012 vino motivada fundamentalmente por el pago de 18.343 miles de euros por Actas de inspección del Impuesto sobre Sociedades del año 2003 de la Sociedad dominante, incluyendo en dicho importe el coste financiero asociado.

Adicionalmente, en los seis primeros meses de 2014 se han traspasado a mantenidos para la venta los riesgos fiscales, legales y sociales de DIA France por importe de 9.231 miles de euros.

## 15. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS E IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos fiscales al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

En miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
Impuestos diferidos de activo	201.811	57.667
Hacienda Publica deudora por IVA	21.804	30.580
Organismos Oficiales Deudores por varios conceptos	23.305	24.618
Activos por impuestos sobre ganancias corrientes	-	22.453
<b>Total activos fiscales</b>	<b>246.920</b>	<b>135.318</b>
Impuestos diferidos de pasivo	753	57.978
Hacienda Publica acreedora por IVA	23.491	36.780
Organismos Oficiales Acreedores por varios conceptos	29.552	105.057
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	39.408	18.702
<b>Total pasivos fiscales</b>	<b>93.204</b>	<b>218.517</b>

El aumento en el activo por impuesto diferido al 30 de junio de 2014 se debe, fundamentalmente, al efecto fiscal de la diferencia temporaria que surge como consecuencia de la inminente salida de DIA France del perímetro de consolidación del Grupo (véase nota 11).

Las sociedades españolas Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. (dominante) y Finandia, EFC S.A., Twins Alimentación, S.A., Pe-Tra Servicios a la Distribución, S.L. y Schlecker, S.A. (dependientes) tributan a 30 de junio de 2014, bajo el régimen fiscal especial de consolidación fiscal recogido en el Capítulo VII del Título VII del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, del Impuesto sobre Sociedades.

Igualmente, con efectos desde el 1 de enero de 2014, las sociedades españolas Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A., Twins Alimentación, S.A. y Schlecker, S.A. tributan, a efectos del Impuesto sobre el Valor Añadido, en el "Régimen especial de Grupo de Entidades" recogido en el Capítulo IX del Título IX de la Ley 37/1992, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre el Valor Añadido.

En relación a DIA France (sociedad dominante en Francia) es preciso mencionar que, de acuerdo con el derecho francés, la sociedad matriz debe poseer más del 95% de una filial para presentar declaración de impuestos consolidada. A mediados del ejercicio 2013, Proved SAS y Voiron Distribucion, SAS (sociedades que en ejercicios precedentes tributaban de manera individual), se fusionaron con DIA France, con lo que, a raíz de dicha operación, todas las sociedades dependientes tributan en régimen de consolidación fiscal junto con la dominante.

La tasa efectiva aplicada a 30 de junio de 2014 asciende a 25,73%. La tasa impositiva, corregida por los resultados negativos de las filiales que no han dado lugar a un reconocimiento de crédito fiscal, es del 24,46%.

El detalle del gasto por impuesto sobre las ganancias incluido en la cuenta de resultados es el siguiente:

En miles de euros	30-jun-2014	30-jun-2013
<b>Impuesto corriente</b>		
Del periodo	41.663	46.501
Impuesto sobre ganancias corrientes periodos anteriores	14	(85)
<b>Total impuesto corriente</b>	<b>41.677</b>	<b>46.416</b>
<b>Impuestos diferidos</b>		
Origen de diferencias temporarias imponibles	2.792	3.742
Origen de diferencias temporarias deducibles	(11.378)	(10.668)
Reversión de diferencias temporarias imponibles	(2.781)	(4.847)
Reversión de diferencias temporarias deducibles	211	1.729
<b>Total impuestos diferidos</b>	<b>(11.156)</b>	<b>(10.044)</b>
<b>TOTAL GASTO POR IMPUESTO</b>	<b>30.521</b>	<b>36.372</b>

El gasto por el impuesto sobre las ganancias del periodo se determinó utilizando la tasa impositiva que se estima resultará aplicable a las ganancias totales esperadas para el año, esto es, la tasa impositiva efectiva media anual estimada aplicada sobre las ganancias antes de impuestos del periodo intermedio.

## **16. TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN ACCIONES**

Con fecha 20 de marzo de 2014 el Consejo de Administración aprobó, previa propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y que ha sido aprobado con fecha 25 de abril de 2014 por la Junta General de Accionistas, un Plan de Incentivos a largo plazo 2014-2016 liquidable por entrega de acciones de la Sociedad, destinados a consejeros ejecutivos, altos directivos y otros empleados clave de DIA y de sus filiales, presentes y futuras, que determine el Consejo de Administración, que cumplan los requisitos establecidos en sus condiciones generales y que voluntariamente decidan acogerse al Plan. El objeto del Plan es la concesión y abono de una retribución variable en acciones de DIA, en función del cumplimiento de un objetivo de negocio de la Sociedad y de su Grupo y de la evolución del retorno total para el accionista de la Sociedad. El número máximo estimado de acciones de DIA destinadas a entregar al conjunto de destinatarios del Plan es de 6.981.906 acciones.

Los gastos registrados por los planes de Incentivos a largo plazo 2011-2014 y de Retribución Variable Plurianual 2011-2014 y del nuevo Plan de Incentivos a largo plazo 2014-2016, vigentes durante los seis primeros meses de 2014 han supuesto un importe de 6.338 miles de euros y en dicho periodo de 2013 supusieron un importe de 1.596 miles de euros recogidos ambos en la cuenta de resultados. En ambos casos la contrapartida se ha registrado como "Otros instrumentos de patrimonio propio". El pago realizado por estos planes durante los seis primeros meses de 2014 ha supuesto un importe de 2.222 miles de euros, y se ha llevado a cabo mediante la entrega de 328.272 acciones propias.

## **17. OTROS INGRESOS Y GASTOS**

### **17.1. Otros ingresos**

El detalle de la partida de "Otros ingresos" es el siguiente:

<b>Miles de euros</b>	<b>30-jun-2014</b>	<b>30-jun-2013</b>
Comisiones e intereses de sociedades financieras	989	659
Penalizaciones de servicio y calidad	11.673	11.721
Ingresos por arrendamientos	21.257	18.412
Otros ingresos procedentes de franquicias	5.449	4.965
Ingresos por comisiones comerciales de concesiones	287	288
Otros ingresos	10.350	9.699
<b>Total otros ingresos de explotación</b>	<b>50.005</b>	<b>45.744</b>

### **17.2. Consumo de mercancías y otros consumibles**

Este epígrafe está integrado por las compras y variaciones de existencias, el coste de los productos vendidos por la Sociedad financiera, así como los rappeles, otros descuentos y diferencias de cambio asociadas a las compras de dichas mercancías.



### 17.3. Gastos de personal

El detalle de la partida de "Gastos de personal" es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	30-jun-2013
Sueldos y salarios	239.136	244.974
Seguridad social	63.248	63.054
Planes de prestación definida	2	(23)
Gastos por transacciones de pagos basados en acciones	175	413
Otros gastos sociales	9.506	6.257
<b>Total gastos de personal</b>	<b>312.067</b>	<b>314.675</b>

### 17.4. Gastos de explotación

El detalle de la partida de "Gastos de explotación" es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	30-jun-2013
Reparación y mantenimiento	18.662	19.747
Suministros	31.904	39.171
Honorarios	9.943	7.691
Publicidad	22.072	21.371
Tributos	9.039	10.520
Alquileres inmobiliarios	116.173	115.943
Alquileres mobiliarios	2.425	4.644
Otros gastos generales	45.549	47.447
Otros gastos por reestructuración	15.768	11.907
<b>Total de gastos de explotación</b>	<b>271.535</b>	<b>278.441</b>

### 17.5. Amortización y deterioro

El detalle de estos gastos incluidos en esta partida de las cuentas de resultados consolidadas es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	30-jun-2013
Amortización de activo intangible (nota 5.2)	3.685	2.782
Amortización de inmovilizado material (nota 4)	85.557	87.705
<b>Total amortizaciones</b>	<b>89.242</b>	<b>90.487</b>
Deterioro de inmovilizado material	(56)	-
<b>Total deterioro</b>	<b>(56)</b>	<b>-</b>

### 17.6. Resultados en operaciones de inmovilizado

Los resultados registrados en estas operaciones supusieron unas pérdidas netas de 3.263 miles de euros durante los seis primeros meses del ejercicio 2014 y de 4.266 miles de euros en el mismo período del 2013. Las pérdidas netas registradas en el primer semestre de 2014 y 2013 en España han sido 2.118 miles de euros y 1.836 miles de euros, respectivamente. Estas bajas se deben, principalmente, a la transformación a los nuevos formatos DIA Maxi, DIA Market y Clarel de los establecimientos comerciales.

Estos importes se corresponden principalmente a inmovilizado material.

Los fondos obtenidos por la enajenación de estos inmovilizados ascendieron durante el primer semestre del 2014 a 412 miles de euros y a 466 miles de euros en el mismo periodo de 2013.

### 17.7. Resultado financiero

El detalle de la partida de “Ingresos financieros” es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	30-jun-2013
Intereses de otros préstamos y cuentas a cobrar	852	695
Diferencias de cambio positivas	398	561
Otros ingresos financieros	5.321	7.041
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>6.571</b>	<b>8.297</b>

El contrato de equity swap generó hasta la fecha de su vencimiento, el 21 de enero de 2013, un beneficio de 3.940 miles de euros.

Por otra parte, el detalle de la partida de “Gastos financieros” es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	30-jun-2013
Intereses de préstamos bancarios	14.723	12.965
Gastos financieros por arrendamientos financieros	501	24
Diferencias de cambio negativas	1.801	749
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	672	382
Otros gastos financieros	7.635	7.287
<b>Total gastos financieros</b>	<b>25.332</b>	<b>21.407</b>

En los intereses de préstamos bancarios, se incluyen los gastos financieros asociados al préstamo sindicado constituido por el Grupo por importe de 12.390 miles de euros en 2014 y 11.598 miles de euros en 2013 (véase nota 13.1).

### 17.8. Transacciones en moneda distinta del euro

El detalle de las diferencias de cambio por transacciones denominadas en moneda distinta del euro es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-2014	30-jun-2013
Diferencias negativas de cambio financieras	(1.801)	(749)
Diferencias positivas de cambio financieras	398	561
Diferencias negativas de cambio comerciales	(342)	(308)
Diferencias positivas de cambio comerciales	256	304
<b>Total</b>	<b>(1.489)</b>	<b>(192)</b>

El Grupo tiene a 30 de junio de 2014 saldos con proveedores en moneda distinta del euro expresados en euros por 399.137 miles de euros (410.529 miles de euros a 31 de diciembre de 2013), que corresponden en su mayoría a saldos en la moneda funcional de las compañías del Grupo.

Las compras, realizadas en moneda distinta del euro expresadas en euros, incluyendo las compras realizadas por las sociedades dependientes cuya moneda funcional es distinta del euro, en el primer semestre de 2014 son de 593.854 miles de euros y 620.098 miles de euros para el mismo período en 2013.

## 18. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Los compromisos realizados y recibidos por el Grupo que no han sido registrados en el Estado de Situación Financiera Consolidado corresponden a obligaciones contractuales que no han sido todavía ejecutadas. Existen dos tipos de compromisos referidos a Tesorería y Operaciones de expansión. Además, el Grupo presenta contratos de alquiler que también representan futuros compromisos realizados y recibidos.

Los compromisos fuera de balance ligados a las operaciones de Tesorería se componen de:

- líneas de créditos disponibles y no utilizadas a la fecha de cierre,
- compromisos de crédito dados por la sociedad financiera del Grupo a su clientes en el marco de sus operaciones, así como los compromisos bancarios recibidos.

En el caso de operaciones de Expansión se recogen los compromisos adquiridos para acometer operaciones de este tipo a nivel del Grupo.

El detalle por concepto de los compromisos expresados en miles de euros es el siguiente:

### 18.1. Entregados:

En miles de euros - 30 de junio de 2014	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Avales	29.404	340	3.793	6.245	39.782
Líneas de crédito a clientes (sociedades financieras)	74.677	-	-	-	74.677
<b>Tesorería</b>	<b>104.081</b>	<b>340</b>	<b>3.793</b>	<b>6.245</b>	<b>114.459</b>
Opciones de compra	-	-	24.273	65.412	89.685
Compromisos vinculados con contratos comerciales	13.474	5.799	4.953	228	24.454
Otros compromisos	4.465	4.185	14.633	13.812	37.095
<b>Operaciones / bienes inmuebles / expansión</b>	<b>17.939</b>	<b>9.984</b>	<b>43.859</b>	<b>79.452</b>	<b>151.234</b>
<b>Total</b>	<b>122.020</b>	<b>10.324</b>	<b>47.652</b>	<b>85.697</b>	<b>265.693</b>

En miles de euros - 30 de junio de 2013	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Avales	7.795	252	3.723	14.670	26.440
Líneas de crédito a clientes (sociedades financieras)	72.737	-	-	-	72.737
<b>Tesorería</b>	<b>80.532</b>	<b>252</b>	<b>3.723</b>	<b>14.670</b>	<b>99.177</b>
Opciones de compra	-	-	9.630	79.250	88.880
Opciones de venta	-	-	-	21.331	21.331
Compromisos vinculados con contratos comerciales	20.666	4.352	3.639	275	28.932
Otros compromisos	6.611	6.012	11.534	12.976	37.133
<b>Operaciones / bienes inmuebles / expansión</b>	<b>27.277</b>	<b>10.364</b>	<b>24.803</b>	<b>113.832</b>	<b>176.276</b>
<b>Total</b>	<b>107.809</b>	<b>10.616</b>	<b>28.526</b>	<b>128.502</b>	<b>275.453</b>

Adicionalmente, se indican los compromisos mínimos futuros de pago relacionados con contratos de arrendamientos inmobiliarios operativos a fecha de 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
A un año	181.576	174.785
A más de un año y hasta cinco años	178.985	191.331
Más de cinco años	49.013	87.922
<b>Total</b>	<b>409.574</b>	<b>454.038</b>

Estos compromisos incluyen los pagos mínimos de DIA France por importes de 221.310 miles de euros y 214.447 miles de euros, a 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente.

En otro orden, se indican los compromisos mínimos futuros de pago relacionados con contratos de arrendamientos mobiliarios operativos a fecha de 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

Miles de euros	30-jun-2014	31-dic-2013
A un año	4.176	2.761
A más de un año y hasta cinco años	2.963	1.376
<b>Total</b>	<b>7.139</b>	<b>4.137</b>

## 18.2. Recibidos:

En miles de euros - 30 de junio de 2014	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Líneas de crédito no utilizadas	120.559	-	-	-	120.559
Líneas de confirming no utilizadas	437.689	-	-	-	437.689
Líneas de crédito revolving no utilizadas	230.000	-	-	-	230.000
Líneas de papel comercial no utilizadas	17.000	-	-	-	17.000
<b>Tesorería</b>	<b>805.248</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>805.248</b>
Avales recibidos por contratos comerciales	28.997	8.256	21.357	23.054	81.664
Otros compromisos	-	-	-	212	212
<b>Operaciones / bienes inmuebles / expansión</b>	<b>28.997</b>	<b>8.256</b>	<b>21.357</b>	<b>23.266</b>	<b>81.876</b>
<b>Total</b>	<b>834.245</b>	<b>8.256</b>	<b>21.357</b>	<b>23.266</b>	<b>887.124</b>

En miles de euros - 30 de junio de 2013	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Líneas de crédito no utilizadas	156.816	-	-	-	156.816
Líneas de confirming no utilizadas	176.655	-	-	-	176.655
Líneas de crédito revolving no utilizadas	350.000	-	-	-	350.000
<b>Tesorería</b>	<b>683.471</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>683.471</b>
Avales recibidos por contratos comerciales	28.997	11.809	30.266	21.160	92.232
Otros compromisos	-	-	-	212	212
<b>Operaciones / bienes inmuebles / expansión</b>	<b>28.997</b>	<b>11.809</b>	<b>30.266</b>	<b>21.372</b>	<b>92.444</b>
<b>Total</b>	<b>712.468</b>	<b>11.809</b>	<b>30.266</b>	<b>21.372</b>	<b>775.915</b>

## 19. INFORMACIÓN SOBRE PARTES VINCULADAS

El detalle de las transacciones y saldos realizados con entidades vinculadas es el siguiente:

### Transacciones y saldos realizados con entidades vinculadas

En el primer semestre de 2014 se han realizado transacciones con las empresas asociadas que el Grupo tiene en Francia y con Bladis SAS por importe de 8.950 miles de euros (16.584 miles de euros al 30 de junio de 2013), correspondientes fundamentalmente a operaciones comerciales. Los saldos asociados a dichas transacciones que se presentan en los estados de situación financiera consolidados a 30 de junio de 2014 como mantenidos para la venta ascienden a 2.901 miles de euros de créditos y 4.484 miles de euros de débitos, siendo estos saldos a 31 de diciembre de 2013 de 3.328 miles de euros de créditos (véase notas 6.2 y 6.3) y 4.764 miles de euros de débitos (véase nota 13.4).

### Transacciones con los Administradores y el personal de Alta Dirección

Los Administradores de la Sociedad dominante durante el periodo de seis meses terminado en 30 de junio de 2014 han devengado un importe de 350 miles de euros en concepto de remuneración en el ejercicio de sus funciones como Consejeros, 525 miles de euros durante los seis primeros meses del ejercicio 2013.

Durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2014 y 2013, el Grupo ha registrado retribuciones salariales devengadas por los Consejeros y otros miembros de Alta Dirección por importes de 2.210 miles de euros y 2.297 miles de euros, respectivamente.

A 30 de junio de 2014 y 2013 no existían anticipos ni créditos concedidos al personal de Alta Dirección o a los Administradores, ni había obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

## 20. OTRA INFORMACIÓN

### Información sobre empleados

El número medio de empleados equivalentes a jornada completa, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

	30-jun-2014	30-jun-2013
Directivos	225	229
Mandos intermedios	1.828	1.892
Otros empleados	40.238	45.250
<b>Total</b>	<b>42.291</b>	<b>47.371</b>

El número medio de empleados incluye también 11.803 empleados de Francia, Turquía y China (Beijing) en 2013 y 6.796 empleados de Francia y China (Beijing) en 2014, cuyo gasto de personal se presenta en el resultado de las actividades interrumpidas en la cuenta de resultados.

## 21. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 2 de julio de 2014 DIA ha suscrito un acuerdo para la compraventa del 100% del capital social de Grupo El Arbol Distribución y Supermercados, S.A. ("El Arbol"), junto a su filial Compañía Gallega de Supermercados, S.A. (controlada en un 94,24% de su capital), y del préstamo participativo (cuyo principal a 2 de julio de 2014 ascendía a 51.800.000 euros) del que son titulares algunos de sus socios (la "Operación"). La consumación de la Operación está sujeta a la obtención de la autorización de las autoridades en materia de competencia, además de a otros términos y condiciones habituales en este tipo de adquisiciones. El acuerdo contempla que las acciones de El Arbol serán adquiridas por el precio de un euro, mientras que el préstamo participativo será adquirido mediante el pago de (a) un precio fijo por importe de 26.000.000 de euros, y (b) un precio variable ligado a la evolución de ciertas magnitudes financieras (earn-out) en el periodo 2015-2018, ambos incluidos, y cuyo importe máximo asciende a 25.800.000 euros. Ambos componentes del precio del préstamo participativo están sujetos a ajustes y reducciones en ciertos supuestos. Las partes han establecido el referido precio asumiendo que la deuda financiera neta del Grupo El Arbol en la fecha de cierre de la Operación no sea superior a 99.000.000 euros. Adicionalmente, DIA ha acordado la concesión a El Arbol de una línea de financiación por importe máximo de 7.500.000 euros.

Por otro lado, el 10 de julio de 2014, DIA ha realizado, al amparo de su Programa de emisión de deuda denominado Euro Medium Term Note Programme (Programa EMTN), que ha sido aprobado por el Banco Central de Irlanda (Central Bank of Ireland) el 3 de julio de 2014, una emisión de Bonos (Notes) en el euromercado por un importe de 500 millones de euros. Esta emisión, con vencimiento a 5 años y fecha de desembolso 22 de julio de 2014, tiene un cupón anual del 1,50% y un precio de emisión de 99,419%. Estos bonos han sido admitidos a cotización en la Bolsa de Irlanda (Irish Stock Exchange). Asimismo, el 3 de julio de 2014, DIA ha suscrito un contrato de crédito sindicado (syndicated revolving credit facility) con varias entidades financieras, actuando Société Générale, Sucursal en España como agente, por un importe de 400 millones de euros y un plazo de 5 años. Ambas fuentes de financiación se destinarán a la cancelación parcial de los contratos de financiación suscritos por la Sociedad dominante en 2011 y 2013 y a la financiación de las operaciones ordinarias y del fondo de maniobra.

Con fecha 16 de julio de 2014 DIA ha pagado un dividendo de 0,16 euros brutos por acción con cargo a los resultados de 2013 por un importe de 103,3 millones de euros (véase nota 12.3).

# INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

Las ventas brutas bajo enseña alcanzaron los EUR4.435m en los primeros seis meses de 2014, 2,4% menos que 1S 2013 en Euros, pero un 8,7% más en moneda local. La severa depreciación del Peso Argentino y Real Brasileño observada durante el 2014 se reflejó en once puntos porcentuales de impacto en la tasa de crecimiento de las ventas. A nivel de EBITDA ajustado, este creció un 0,7% hasta EUR245,5m (+5,7% a divisa constante) con 21 pb de ampliación del margen sobre ventas hasta 6,5%. El EBIT ajustado alcanzó los EUR156,2m en el 1S 2014, un crecimiento del 1,9% en Euros y del 6,4% en moneda local.

El resultado neto atribuido multiplicó por más de cuatro veces en el 1S 2014 (desde EUR49,0m a EUR EUR211,3m) debido a los EUR123,2m de resultados de actividades interrumpidas. La tasa fiscal efectiva se situó en el 25,7%, por debajo de la recogida en las cuentas re-expresadas de 1S 2013.

**RESULTADOS**

(EURm)	1S 2013 <sup>(1)</sup>	%	1S 2014 <sup>(2)</sup>	%	INC	INC a divisa constante
<b>Ventas brutas bajo enseña</b>	<b>4.544,7</b>		<b>4.434,8</b>		<b>-2,4%</b>	<b>8,7%</b>
<b>Ventas netas</b>	<b>3.890,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.788,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>-2,6%</b>	<b>8,1%</b>
Coste de ventas y otros ingresos	(3.065,2)	-78,8%	(2.975,4)	-78,5%	-2,9%	8,5%
<b>Margen bruto</b>	<b>825,1</b>	<b>21,2%</b>	<b>813,5</b>	<b>21,5%</b>	<b>-1,4%</b>	<b>6,8%</b>
Coste de personal	(314,6)	-8,1%	(312,0)	-8,2%	-0,8%	8,4%
Otros costes de explotación	(150,7)	-3,9%	(139,8)	-3,7%	-7,2%	6,8%
Alquileres inmobiliarios	(115,9)	-3,0%	(116,2)	-3,1%	0,2%	5,1%
<b>OPEX</b>	<b>(581,2)</b>	<b>-14,9%</b>	<b>(568,0)</b>	<b>-15,0%</b>	<b>-2,3%</b>	<b>7,3%</b>
<b>EBITDA ajustado <sup>(3)</sup></b>	<b>243,9</b>	<b>6,3%</b>	<b>245,5</b>	<b>6,5%</b>	<b>0,7%</b>	<b>5,7%</b>
Amortización	(90,5)	-2,3%	(89,2)	-2,4%	-1,4%	4,5%
<b>EBIT ajustado <sup>(3)</sup></b>	<b>153,4</b>	<b>3,9%</b>	<b>156,2</b>	<b>4,1%</b>	<b>1,9%</b>	<b>6,4%</b>
Elementos no recurrentes	(16,2)	-0,4%	(19,0)	-0,5%	17,3%	20,3%
<b>EBIT</b>	<b>137,2</b>	<b>3,5%</b>	<b>137,3</b>	<b>3,6%</b>	<b>0,0%</b>	<b>4,7%</b>
Resultado financiero	(13,1)	-0,3%	(18,7)	-0,5%	42,7%	78,8%
<b>BAI</b>	<b>124,1</b>	<b>3,2%</b>	<b>118,6</b>	<b>3,1%</b>	<b>-4,4%</b>	<b>-3,1%</b>
Impuestos	(36,4)	-0,9%	(30,5)	-0,8%	-16,1%	-14,2%
<b>Resultado consolidado</b>	<b>87,7</b>	<b>2,3%</b>	<b>88,1</b>	<b>2,3%</b>	<b>0,4%</b>	<b>1,5%</b>
Resultado de actividades interrumpidas	(52,0)	-1,3%	123,2	3,3%	-337,1%	-337,0%
Intereses minoritarios	(13,2)	-0,3%	-	-	-	-
<b>Resultado neto atribuido</b>	<b>49,0</b>	<b>1,3%</b>	<b>211,3</b>	<b>5,6%</b>	<b>331,2%</b>	<b>333,4%</b>
<b>Resultado neto ajustado</b>	<b>97,3</b>	<b>2,5%</b>	<b>102,5</b>	<b>2,7%</b>	<b>5,3%</b>	<b>6,6%</b>

(1) Con actividades de Francia, Turquía y Pekín re-expresadas como interrumpidas.

(2) Con actividades de Francia re-expresadas como interrumpidas.

(3) Ajustados por elementos no recurrentes.

Los elementos no recurrentes del 1S 2014 alcanzaron una pérdida de EUR19,0m de los que EUR15,8m corresponden a gastos de reestructuración y otros (32,4% más que en 1S 2013).

**ELEMENTOS NO RECURRENTE**

(EURm)	1S 2013 <sup>(1)</sup>	%	1S 2014 <sup>(2)</sup>	%	INC
Gastos por reestructuración y otros	(11,9)	-0,3%	(15,8)	-0,4%	32,8%
Deterioro y reestimación de vida útil	-	-	0,1	0,0%	-
Resultados procedentes del inmovilizado	(4,3)	-0,1%	(3,3)	-0,1%	-23,3%
<b>Total elementos no recurrentes</b>	<b>(16,2)</b>	<b>-0,4%</b>	<b>(19,0)</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-17,3%</b>

(1) Con actividades de Francia, Turquía y Pekín re-expresadas como interrumpidas.

(2) Con actividades de Francia re-expresadas como interrumpidas.

El resultado neto ajustado del 1S 2014 creció un 5,3% hasta EUR102,5m (+6,6% en moneda local). La diferente tasa de crecimiento comparada con el resultado neto atribuido se explica totalmente por la diferente contribución de otros financieros (principalmente el equity swap), actividades interrumpidas (incluyendo minoritarios) e impuestos.

**RESULTADO NETO AJUSTADO**

(EURm)	1S 2013 <sup>(1)</sup>	1S 2014 <sup>(2)</sup>	INC
Resultado neto atribuido	49,0	211,3	331,2%
Elementos no recurrentes	16,2	19,0	17,3%
Otros financieros	(2,5)	1,4	-156,0%
Actividades interrumpidas	38,8	(123,2)	-417,5%
Impuestos	(4,0)	(6,0)	50,0%
<b>RESULTADO NETO AJUSTADO</b>	<b>97,3</b>	<b>102,5</b>	<b>5,3%</b>

(1) Con actividades de Francia, Turquía y Pekín re-expresadas como interrumpidas.

(2) Con actividades de Francia re-expresadas como interrumpidas.

A 30 de junio de 2014 DIA contaba con 5.566.698 acciones en autocartera (0,86% de capital) a un precio medio de EUR3,951 por acción. Esta participación esta íntegramente mantenida en el balance de la compañía para cubrir la potencial distribución de acciones contemplado en el Plan de Incentivos a Largo Plazo 2011-14 que fue aprobado por la JGA en 2012.

**AUTOCARTERA Y BPA**

	1S 2013	1S 2014	INC
Número de acciones emitidas	679.336.000	651.070.558	-4,2%
Número de acciones propias medias	32.346.424	5.590.276	-82,7%
Número de acciones propias a final de periodo	34.222.791	5.566.698	-83,7%
<b>WEIGHTED AVERAGE NUMBER OF SHARES</b>	<b>646.989.576</b>	<b>645.480.282</b>	<b>-0,2%</b>
BPA reportado	€0,076	€0,327	330,3%
BPA ajustado	€0,150 <sup>(1)</sup>	€0,157 <sup>(2)</sup>	4,6%

(1) Con actividades de Francia re-expresadas como interrumpidas.

(2) Cálculo realizado sobre la base de 651.070.558 acciones ya que la totalidad de la autocartera está ligada al Plan de Incentivos a Largo Plazo.



## ▪ CAPITAL CIRCULANTE Y DEUDA NETA

El fondo comercial de maniobra negativo de DIA es de EUR722m a 30 de junio 2014, lo que supone una disminución del 18,0% respecto al mismo mes de 2013. Esta caída se explica fundamentalmente por el diferente día de cierre del 1S 2014 respecto al 1S 2013 (un lunes en vez de domingo) y el efecto traslación de divisas del fondo de maniobra negativo de emergentes.

### CAPITAL CIRCULANTE

(EURm)	1S 2013 <sup>(1)</sup>	1S 2014 <sup>(2)</sup>	INC
Existencias	438,7	471,3	7,4%
Clientes y otros deudores	195,7	232,8	20,8%
Acreedores comerciales y otros	(1.515,2)	(1.426,1)	-5,7%
<b>Capital circulante operativo</b>	<b>(880,8)</b>	<b>(722,0)</b>	<b>-18,0%</b>

(1) Con activos y pasivos de Francia, Turquía y Pekín re-expresados como mantenidos para la venta.

(2) Con activos y pasivos de Francia re-expresados como mantenidos para la venta

A finales del 1S 2014 la deuda neta de DIA fue de EUR932,9m. La deuda neta estuvo afectada por la evolución negativa del fondo comercial de maniobra, EUR42m de actas fiscales del IVA en Francia ya provisionados, EUR22m de desembolso en la adquisición de un almacén en Portugal y EUR12m de la depreciación del efectivo mantenido en emergentes.

Los EUR932,9m de deuda neta se refleja en un ratio de deuda neta sobre el EBITDA ajustado de los últimos 12 meses de 1,3x. Este ratio de apalancamiento financiero no es comparable con el publicado por la compañía en 2013 debido a la interrupción de las actividades en Francia. El cambio efectuado en las actividades continuadas elimina el EBITDA ajustado generado en Francia pero no modifica el dato de la deuda neta ya que casi toda la deuda de la filial francesa se mantiene consolidada. A 30 de junio de 2014 el ratio de apalancamiento financiero pro-forma, teniendo en cuenta la venta de DIA Francia y la adquisición de El Arbol, habría sido de 0,86x.

### DEUDA NETA

(EURm)	1S 2013 <sup>(1)</sup>	1S 2014 <sup>(2)</sup>	INC
<i>Deuda a largo plazo</i>	759,3	652,8	-14,0%
<i>Deuda a corto plazo</i>	206,5	410,7	98,9%
Deuda total	965,8	1.063,5	10,1%
Caja y tesorería	(251,9)	(130,6)	-48,2%
<b>Deuda neta</b>	<b>713,8</b>	<b>932,9</b>	<b>30,7%</b>
<b>Deuda neta / EBITDA ajustado 12M</b>	<b>1,3x</b>	<b>1,6x</b>	<b>22,1%</b>

(1) Con activos y pasivos de Turquía y Pekín re-expresados como mantenidos para la venta.

(2) Con activos y pasivos de Francia re-expresados como mantenidos para la venta.

## ▪ NÚMERO DE TIENDAS E INVERSIÓN

Excluyendo las tiendas de DIA en Francia el recuento total de tiendas que DIA operaba a finales de junio de 2014 fue de 6.598 tiendas. Esta cifra representa la apertura neta de 407 tiendas en los últimos doce meses, de las cuales 312 corresponden a tiendas DIA y 95 corresponde a la enseña Schlecker/Clarel. A finales de junio de 2014 un total de 458 tiendas ya operaba bajo la nueva enseña Clarel.

El número total de franquicias DIA (COFO y FOFO) aumentó en 626 tiendas durante los pasados doce meses, desde 2.260 hasta 2.886. De este modo, la proporción de tiendas franquiciadas ya representa un 53,3% de las tiendas de formato DIA y un 2% en Schlecker/Clarel. A finales de 1S 2014, un 43,7% de las tiendas del grupo eran operadas bajo modelos COFO o FOFO, lo que representa 7,2 puntos porcentuales más que hace doce meses.

**NUMERO DE TIENDAS POR FORMATO Y MODELO OPERACIONAL**

	1S 2013 <sup>(1)</sup>	%	1S 2014 <sup>(2)</sup>	%	VARIACION
DIA Urban	327	10,5%	242	8,4%	-85
DIA Market	1.670	53,4%	1.432	49,8%	-238
Schlecker/Clarel	1.130	36,1%	1.200	41,8%	70
<b>DIA Market y Schlecker/Clarel</b>	<b>3.127</b>	<b>79,5%</b>	<b>2.874</b>	<b>77,4%</b>	<b>-253</b>
DIA Parking	27	3,4%	8	1,0%	-19
DIA Maxi	777	96,6%	830	99,0%	53
<b>Tiendas DIA Maxi y Parking</b>	<b>804</b>	<b>20,5%</b>	<b>838</b>	<b>22,6%</b>	<b>34</b>
<b>Total tiendas DIA COCO</b>	<b>3.931</b>	<b>63,5%</b>	<b>3.712</b>	<b>56,3%</b>	<b>-219</b>
FOFO	1.373	60,8%	1.445	50,1%	72
COFO	887	39,2%	1.416	49,1%	529
Schlecker/Clarel	0	0,0%	25	0,9%	25
<b>Total tiendas franquiciadas</b>	<b>2.260</b>	<b>36,5%</b>	<b>2.886</b>	<b>43,7%</b>	<b>626</b>
Total tiendas DIA	5.061	81,7%	5.373	81,4%	312
Total tiendas Schlecker/Clarel	1.130	18,3%	1.225	18,6%	95
<b>NUMERO TOTAL DE TIENDAS</b>	<b>6.191</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.598</b>	<b>100,0%</b>	<b>407</b>

(1) Con actividades de Francia, Turquía y Pekín re-expresadas como interrumpidas.

(2) Con actividades de Francia re-expresadas como interrumpidas.

En el 1S 2014 DIA invirtió EUR150,9m en activo fijo lo que en divisa constante representa un crecimiento del 9,2% respecto al mismo periodo de 2013 (12,5% más si se excluyera Turquía de las cifras de 2013). En este sentido, la inversión total destinada en el 1S 2014 a Brasil y Argentina aumentó un 34,1% en moneda local.

DIA ha transformado al nuevo modelo Clarel las tiendas de Schlecker, siendo 458 el número final de tiendas Clarel a 30 de junio de 2014. En España, 73 tiendas DIA Market habían sido mejoradas a la DIA Market III a finales del 1S 2014, y el plan de transformación apunta a que al menos 320 tiendas DIA Market hayan sido renovadas antes de finales de 2014.

**INVERSION EN INMOVILIZADO**

POR SEGMENTO (EURm)	1S 2013	%	1S 2014	%	INC
Iberia	81,2	52,7%	102,0	67,6%	25,7%
Emergentes	51,1	33,2%	44,4	29,4%	-13,2%
Francia	21,6	14,0%	4,5 <sup>(1)</sup>	3,0%	-79,1%
<b>TOTAL</b>	<b>153,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>150,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>-2,0%</b>
POR CATEGORIA (EURm)	H1 2013	%	H1 2014	%	INC
Aperturas	49,1	31,9%	60,6	40,2%	23,4%
Transformaciones y mantenimiento	104,8	68,1%	90,3	59,8%	-13,8%
<b>TOTAL</b>	<b>153,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>150,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>-2,0%</b>

(1) Capex de Francia no incluido después del 1T 2014.

## ▪ EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO POR AREA GEOGRÁFICA

En términos semestrales, las ventas brutas bajo enseña descendieron un 1,5% hasta EUR2.948m, de las que EUR152m corresponden a Schlecker/Clarel. El EBIT ajustado se incrementó en un 1,2% hasta EUR143m. En el 1S 2014 los márgenes sobre ventas del EBIT ajustado se ampliaron en 18 pb hasta el 6,4%.

<b>IBERIA</b>			
<b>(EURm)</b>	<b>1S 2013</b>	<b>1S 2014</b>	<b>INC</b>
<b>Ventas brutas bajo enseña</b>	<b>2.992,9</b>	<b>2.948,5</b>	<b>-1,5%</b>
de las que Schlecker/Clarel	123,5 <sup>(1)</sup>	151,8	23,0%
<b>LFL ventas brutas bajo enseña</b>			<b>-5,0%</b>
Ventas netas	2.580,5	2.530,9	-1,9%
<b>EBITDA ajustado <sup>(2)</sup></b>	<b>214,5</b>	<b>214,8</b>	<b>0,2%</b>
Margen EBITDA ajustado	8,3%	8,5%	18 pb
<b>EBIT ajustado <sup>(2)</sup></b>	<b>141,8</b>	<b>143,5</b>	<b>1,2%</b>
Margen EBIT ajustado	5,5%	5,7%	17 pb

(1) Solo cinco meses de contribución en el 1S 2013. (2) Ajustado por elementos no recurrentes.

En Emergentes DIA continua con su dinámica senda de crecimiento, ganando cuota de mercado a tasas muy dinámicas tanto en Argentina como en Brasil.

En los seis primeros meses de 2014, las ventas brutas bajo enseña crecieron un 28,4% en moneda local, pero debido a la fuerte depreciación de las divisas de Argentina y Brasil, la cifra de ventas reportada en euros descendió un 4,2% hasta EUR1.486m. A nivel de resultado operativo, el EBIT ajustado del 1S 2014 creció un 10,5% en euros (70,5% en divisa constante) hasta EUR12,8m, con 13 pb de expansión del margen sobre ventas netas hasta 1,0%.

<b>EMERGENTES</b>				
<b>(EURm)</b>	<b>1S 2013</b>	<b>1S 2014</b>	<b>INC</b>	<b>INC a divisa constante</b>
<b>Ventas brutas bajo enseña</b>	<b>1.551,8</b>	<b>1.486,3</b>	<b>-4,2%</b>	<b>28,4%</b>
LFL ventas brutas bajo enseña				19,0%
Ventas netas	1.309,8	1.258,0	-4,0%	27,9%
<b>EBITDA ajustado <sup>(1)</sup></b>	<b>29,3</b>	<b>30,6</b>	<b>4,4%</b>	<b>46,3%</b>
Margen EBITDA ajustado	2,2%	2,4%	20 pb	
<b>EBIT ajustado <sup>(1)</sup></b>	<b>11,5</b>	<b>12,8</b>	<b>11,3%</b>	<b>70,5%</b>
Margen EBIT ajustado	0,9%	1,0%	13 pb	

(1) Ajustado por elementos no recurrentes.

Durante los pasados doce meses la red de tiendas de DIA aumentó en 187 en Iberia (de la cuales 95 bajo la enseña Schlecker/Clarel), totalizando 4.879 tiendas en Iberia a finales del semestre, de las que 4.237 corresponden a España. En Emergentes, DIA acumula 220 aperturas netas en los últimos 12 meses. En ambas regiones la contribución de nuevas tiendas franquiciadas se ha acelerado durante el año 2014.

**NUMERO DE TIENDAS POR SEGMENTO Y MODELO DE INTEGRACION**

		1S 2013 <sup>(1)</sup>	%	1S 2014 <sup>(2)</sup>	%	VARIACION
Iberia	COCO	1.956	54,9%	1.854	50,7%	-102
	COFO	701	19,7%	931	25,5%	230
	FOFO	905	25,4%	869	23,8%	-36
	<b>TIENDAS DIA IBERIA</b>	<b>3.562</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.654</b>	<b>100,0%</b>	<b>92</b>
	COCO	1.130	100,0%	1.200	98,0%	70
	COFO	0	0,0%	25	2,0%	25
	FOFO	0	0,0%	0	0,0%	0
	<b>SCHLECKER/CLAREL IBERIA</b>	<b>1.130</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.225</b>	<b>100,0%</b>	<b>95</b>
Emergentes	COCO	845	56,4%	658	38,3%	-187
	COFO	186	12,4%	485	28,2%	299
	FOFO	468	31,2%	576	33,5%	108
	<b>EMERGENTES</b>	<b>1.499</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.719</b>	<b>100,0%</b>	<b>220</b>
Tiendas DIA	COCO	2.801	55,3%	2.512	46,7%	-289
	COFO	887	17,5%	1.416	26,4%	529
	FOFO	1.373	27,1%	1.445	26,9%	72
	<b>TOTAL TIENDAS DIA</b>	<b>5.061</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.373</b>	<b>100,0%</b>	<b>312</b>
Tiendas Schlecker Clarel	COCO	1.130	100,0%	1.200	98,0%	70
	COFO	0	0,0%	25	2,0%	25
	FOFO	0	0,0%	0	0,0%	0
	<b>TOTAL SCHLECKER/CLAREL</b>	<b>1.130</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.225</b>	<b>100,0%</b>	<b>95</b>
<b>TOTAL</b>	COCO	3.931	63,5%	3.712	56,3%	-219
	COFO	887	14,3%	1.441	21,8%	554
	FOFO	1.373	22,2%	1.445	21,9%	72
	<b>TOTAL TIENDAS</b>	<b>6.191</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.598</b>	<b>100,0%</b>	<b>407</b>

(1) Con actividades de Francia, Turquía y Pekín re-expresadas como interrumpidas.

(2) Con actividades de Francia re-expresadas como interrumpidas.

## VENTAS POR PAIS

### VENTAS BRUTAS BAJO ENSEÑA

(EURm)	1S 2013 <sup>(1)</sup>	%	1S 2014 <sup>(2)</sup>	%	INC	INC a divisa constante
España	2.536,7	55,8%	2.517,4	56,8%	-0,8%	-0,8%
Portugal	456,2	10,0%	431,1	9,7%	-5,5%	-5,5%
<b>IBERIA</b>	<b>2.992,9</b>	<b>65,9%</b>	<b>2.948,5</b>	<b>66,5%</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-1,5%</b>
Argentina	635,6	14,0%	598,5	13,5%	-5,8%	50,9%
Brasil	824,0	18,1%	794,8	17,9%	-3,6%	13,7%
China (Shanghai)	92,1	2,0%	93,0	2,1%	1,0%	5,1%
<b>EMERGENTES</b>	<b>1.551,8</b>	<b>34,1%</b>	<b>1.486,3</b>	<b>33,5%</b>	<b>-4,2%</b>	<b>28,4%</b>
<b>TOTAL DIA</b>	<b>4.544,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.434,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>-2,4%</b>	<b>8,7%</b>

(1) Datos con actividades de Francia, Turquía y Pekín re-expresadas como interrumpidas.

(2) Datos con actividades de Francia re-expresadas como interrumpidas.

### VENTAS NETAS

(EURm)	1S 2013 <sup>(1)</sup>	%	1S 2014 <sup>(2)</sup>	%	INC	INC a divisa constante
España	2.200,1	56,6%	2.173,3	57,4%	-1,2%	-1,2%
Portugal	380,4	9,8%	357,7	9,4%	-6,0%	-6,0%
<b>IBERIA</b>	<b>2.580,5</b>	<b>66,3%</b>	<b>2.530,9</b>	<b>66,8%</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-1,9%</b>
Argentina	506,0	13,0%	477,7	12,6%	-5,6%	51,4%
Brasil	726,9	18,7%	701,7	18,5%	-3,5%	13,8%
China (Shanghai)	76,9	2,0%	78,6	2,1%	2,2%	6,3%
<b>EMERGENTES</b>	<b>1.309,8</b>	<b>33,7%</b>	<b>1.258,0</b>	<b>33,2%</b>	<b>-4,0%</b>	<b>27,9%</b>
<b>TOTAL DIA</b>	<b>3.890,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.788,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>-2,6%</b>	<b>8,1%</b>

(1) Datos con actividades de Francia, Turquía y Pekín re-expresadas como interrumpidas.

(2) Datos con actividades de Francia re-expresadas como interrumpidas.

## GLOSARIO

**Ventas brutas bajo enseña:** valor de facturación total obtenida en las tiendas incluyendo todos los impuestos indirectos (valor de ticket de caja) y en todos los establecimientos de la compañía, tantos propios como franquiciados.

**Ventas netas:** suma de las ventas netas de tiendas integradas más las ventas a establecimientos franquiciados.

**Crecimiento LFL ventas brutas bajo enseña:** tasa de crecimiento de la cifra de ventas brutas bajo enseña a divisa constante de todas las tiendas DIA con más de doce meses de operaciones.

**EBITDA ajustado:** resultado operativo antes de depreciación y amortización de elementos del inmovilizado reintegrado de gastos e ingresos por reestructuración, deterioro y reestimación de vida útil, pérdidas y ganancias procedentes de inmovilizado.

**EBIT ajustado:** resultado operativo reintegrado de gastos e ingresos por reestructuración, deterioro y reestimación de vida útil, pérdidas y ganancias procedentes de inmovilizado.

**Resultado neto ajustado:** resultado calculado a partir del resultado neto atribuible que excluye los distintos elementos no recurrentes (otros gastos e ingresos por reestructuración, deterioro y reestimación de vida útil, resultados procedentes de inmovilizado, resultados financieros excepcionales, actas fiscales, test de valor de derivados en acciones), los resultados correspondientes a operaciones interrumpidas y su correspondiente impacto fiscal.

**BPA ajustado:** fracción de resultados de la compañía calculada como beneficio ajustado dividido entre el número de acciones medias ponderadas del ejercicio.

**BPA reportado:** fracción de resultados de la compañía calculada como beneficio neto atribuible dividido entre el número de acciones medias ponderadas del ejercicio.

## ▪ OTRA INFORMACION

### - Activos no corrientes mantenidos para la venta y pasivos asociados

El Grupo clasifica los activos y pasivos de DIA France y sus sociedades dependientes, que constituyen un segmento de negocio separado (véase nota 3), como mantenidos para la venta al 30 de junio de 2014 en base a los acuerdos adoptados por la Dirección de la Sociedad dominante. Con fecha 20 de junio de 2014 la Sociedad dominante ha adquirido la opción de venta con acuerdo de exclusividad (la Opción y Derecho de Exclusividad) con Carrefour France SAS, por la que Carrefour se obliga a adquirir la totalidad del capital social de DIA France SAS (DIA Francia), sociedad que agrupa el conjunto de actividades de DIA en Francia (la Operación), en caso de ejercicio de la Opción por parte de DIA. Esta Opción y Derecho de Exclusividad contempla un valor de empresa de DIA Francia de 600 millones de euros, en función de la cual se determinarán, en su caso, los términos económicos finales de la Operación, mediante la aplicación de determinados ajustes referidos a la deuda financiera neta y al capital circulante de DIA Francia habituales en esta clase de operaciones. La Operación está sujeta a que se alcance un acuerdo definitivo tras el correspondiente proceso de consulta ante el comité de trabajadores de DIA Francia, y el cierre de la misma quedaría condicionado a la aprobación por parte de las autoridades de la competencia.

Por otro lado, con fecha 19 de abril de 2013, DIA firmó un contrato conjuntamente con su socio en Turquía, Haci Ömer Sabanci Holding A.S. con Yildiz Holding A.S. y SOK Marketler Ticaret A.S. en virtud del cual estos últimos se comprometieron a adquirir el 100% de las acciones de Diasa Dia Sabanci Süpermarketleri Ticaret A.S. (DIA Turquía), que incluye la participación del 60% del capital correspondiente a DIA. La consumación de esta operación tuvo lugar con fecha 1 de julio de 2013. El importe recibido por DIA por la venta del 60% de las acciones que poseía de DIA Turquía ascendió a la cantidad de 27.335 miles de euros. Esta venta generó una plusvalía neta de 48.178 miles de euros en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2013 para el Grupo DIA, una vez consideradas las oportunas provisiones, por importe de 9.218 miles euros para hacer frente a posibles riesgos asociados a la enajenación de esta sociedad.

El Grupo decidió en el ejercicio 2012 considerar como actividad interrumpida la sociedad Beijing DIA Commercial Co.Ltd.

### - Riesgos e incertidumbres

Las actividades del Grupo se encuentran expuestas a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

Los altos ejecutivos del Grupo supervisan la gestión de estos riesgos, comprobando que las actividades de toma de riesgo financiero del Grupo se encuentran reguladas por políticas y procedimientos corporativos apropiados y que los riesgos financieros se identifican, miden y gestionan de acuerdo con las políticas corporativas del Grupo DIA.

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante impulsa políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, que se resumen a continuación.

- **Factores de riesgo financiero**

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de interés en el valor razonable y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera del Grupo. El Grupo emplea derivados para cubrir ciertos riesgos.

La gestión del riesgo está controlada por la Dirección Financiera del Grupo. Esta Dirección identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas del Grupo.

- a) **Riesgo de tipo de cambio**

El Grupo opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, especialmente el dólar. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en negocios en el extranjero.

Para controlar el riesgo de tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos, las entidades del Grupo usan contratos de divisa a plazo, negociados con el Departamento de Tesorería del Grupo. En cuanto al riesgo de tipo de cambio, éste surge de las transacciones comerciales futuras, en las que los activos y pasivos reconocidos están denominados en una moneda que no es la moneda funcional de la Sociedad.

Durante el primer semestre de 2014 y 2013, el Grupo no ha realizado transacciones significativas en moneda distinta a la moneda funcional de cada sociedad. No obstante, para las operaciones puntuales en dólares estadounidenses, el Grupo ha contratado seguros de tipo de cambio en esta moneda.

El Grupo posee varias inversiones en negocios en el extranjero, cuyos activos netos están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio sobre los activos netos de las operaciones en el extranjero del Grupo en pesos argentinos, yuanes chinos y reales brasileños se gestiona, principalmente, mediante recursos ajenos denominados en las correspondientes monedas extranjeras.

- b) **Riesgo de precio**

El Grupo no está expuesto de forma significativa al riesgo del precio de los instrumentos de patrimonio o de la materia prima cotizada.

- c) **Riesgo de crédito**

El Grupo no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. El Grupo tiene políticas para asegurar que las ventas al por mayor de productos se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado. Las ventas a clientes minoristas se realizan en efectivo o por medio de tarjetas de crédito. Las operaciones con derivados y las operaciones al contado solamente se formalizan con instituciones financieras de alta calificación crediticia. El Grupo dispone de políticas para limitar el importe del riesgo con cualquier institución financiera.

#### d) Riesgo de liquidez

El Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, la Dirección Financiera del Grupo tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

En otro orden, con fecha 2 de junio de 2014 las agencias de calificación crediticia Moody's Investors Service Ltd. (Moody's) y Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited (Standard & Poor's) han anunciado la asignación inicial a DIA de un rating corporativo a largo plazo de Baa3 y BBB- respectivamente, ambos con perspectiva estable.

#### e) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

Como el Grupo no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación del Grupo son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés del Grupo surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen al Grupo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. El Grupo realiza diversas operaciones de cobertura de tipos de interés para mitigar su exposición de acuerdo con su Política de Gestión de Riesgos.

#### - Medioambiente

El Grupo DIA mantiene un compromiso con el Medio Ambiente, y trabaja para minimizar el impacto medioambiental de su actividad, sin perder de vista el impacto económico de sus acciones. Para el Grupo DIA es fundamental favorecer la conservación del medio ambiente y desarrollar y gestionar una actividad sostenible basada en la eficiencia, la mejora continua y la búsqueda de nuevas herramientas para controlar y disminuir los impactos del negocio.

#### - Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos asociados a I + D son, porcentualmente, muy pequeño respecto al resto de los gastos incurridos para desarrollar las actividades propias de su objeto social.

#### - Acciones propias de la Sociedad dominante

Durante los seis primeros meses de 2014 se han entregado 335.283 acciones en concepto, principalmente, de retribuciones a los Directivos del Grupo según lo establecido en el Plan de Retribución Variable Plurianual (véase nota 16), generando un resultado de 523 miles de euros registrado en la cuenta de reservas voluntarias.

El número de acciones propias de la Sociedad dominante al 30 de junio de 2014 asciende a 5.566.698 acciones con un precio medio de compra de 3,951 euros/acción que representa un importe total de 21.994.112,81 euros, cuyo destino es cubrir las obligaciones de entrega de acciones a los directivos de los Planes descritos en la nota 16.

#### - Hechos posteriores

Con fecha 2 de julio de 2014 DIA ha suscrito un acuerdo para la compraventa del 100% del capital social de Grupo El Arbol Distribución y Supermercados, S.A. ("El Arbol"), junto a su filial Compañía Gallega de Supermercados, S.A. (controlada en un 94,24% de su capital), y del préstamo



participativo (cuyo principal a 2 de julio de 2014 ascendía a 51.800.000 euros) del que son titulares algunos de sus socios (la "Operación"). La consumación de la Operación está sujeta a la obtención de la autorización de las autoridades en materia de competencia, además de a otros términos y condiciones habituales en este tipo de adquisiciones. El acuerdo contempla que las acciones de El Arbol serán adquiridas por el precio de un euro, mientras que el préstamo participativo será adquirido mediante el pago de (a) un precio fijo por importe de 26.000.000 de euros, y (b) un precio variable ligado a la evolución de ciertas magnitudes financieras (earn-out) en el periodo 2015-2018, ambos incluidos, y cuyo importe máximo asciende a 25.800.000 euros. Ambos componentes del precio del préstamo participativo están sujetos a ajustes y reducciones en ciertos supuestos. Las partes han establecido el referido precio asumiendo que la deuda financiera neta del Grupo El Arbol en la fecha de cierre de la Operación no sea superior a 99.000.000 euros. Adicionalmente, DIA ha acordado la concesión a El Arbol de una línea de financiación por importe máximo de 7.500.000 euros.

Por otro lado, el 10 de julio de 2014, DIA ha realizado, al amparo de su Programa de emisión de deuda denominado Euro Medium Term Note Programme (Programa EMTN), que ha sido aprobado por el Banco Central de Irlanda (Central Bank of Ireland) el 3 de julio de 2014, una emisión de Bonos (Notes) en el euromercado por un importe de 500 millones de euros. Esta emisión, con vencimiento a 5 años y fecha de desembolso 22 de julio de 2014, tiene un cupón anual del 1,50% y un precio de emisión de 99,419%. Estos bonos han sido admitidos a cotización en la Bolsa de Irlanda (Irish Stock Exchange). Asimismo, el 3 de julio de 2014, DIA ha suscrito un contrato de crédito sindicado (syndicated revolving credit facility) con varias entidades financieras, actuando Société Générale, Sucursal en España como agente, por un importe de 400 millones de euros y un plazo de 5 años. Ambas fuentes de financiación se destinarán a la cancelación parcial de los contratos de financiación suscritos por la Sociedad dominante en 2011 y 2013 y a la financiación de las operaciones ordinarias y del fondo de maniobra.

Con fecha 16 de julio de 2014 DIA ha pagado un dividendo de 0,16 euros brutos por acción con cargo a los resultados de 2013 por un importe de 103,3 millones de euros (véase nota 12.3).