



Resultados Segundo Trimestre 2012



Disclaimer

El presente documento no constituye una oferta de compra, venta o de canje ni una invitación a formular una oferta de compra, de venta o de canje ni una recomendación o asesoramiento sobre ningún valor emitido por la compañía DIA.

La información recogida en el presente documento contiene expresiones que suponen estimaciones, proyecciones o previsiones sobre la posible evolución futura de DIA. Analistas, gestores e inversores actuales y futuros deben tener en cuenta que tales estimaciones, proyecciones y previsiones no implican ninguna garantía sobre cual vaya a ser el comportamiento y resultados futuros de DIA, y asumen riesgos e incertidumbres, por lo que los resultados y el comportamiento real en el futuro podrá diferir sustancialmente del que se desprende de dichas previsiones, proyecciones y estimaciones. Los riesgos e incertidumbres que podrían afectar a la información facilitada son muy difíciles de anticipar y predecir. DIA no asume la obligación de revisar o actualizar públicamente tales manifestaciones en caso de que se produzcan cambios o acontecimientos no previstos que pudieran afectar a las mismas.

DIA facilita información sobre estos y otros factores que podrían afectar al negocio y los resultados en los documentos que presenta a la CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores) en España. En consecuencia, dichas estimaciones, proyecciones y previsiones no deben tomarse como una garantía de resultados futuros y los Administradores no se hacen responsables de las posibles desviaciones que pudieran producirse en los distintos factores que influyen en la evolución futura de la Compañía.

El presente documento esta formulado en español e inglés. En caso de discrepancia entre la versión original en español y la versión en inglés, la versión en español prevalecerá.

El presente documento contiene algunas expresiones (ventas brutas bajo enseña, crecimiento comparable de ventas brutas bajo enseña, EBITDA ajustado, EBIT ajustado...) que no están recogidas en las normas IFRS (International Financial Reporting Standards).



1. Hechos destacados

2. Evolución financiera

3. Q&A

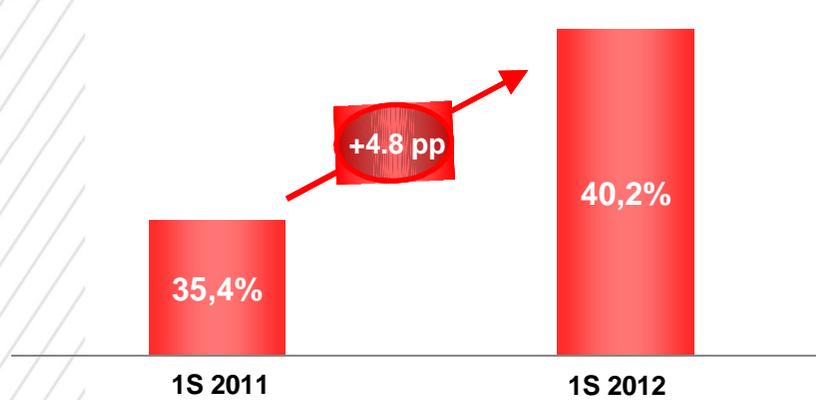


Hechos destacados

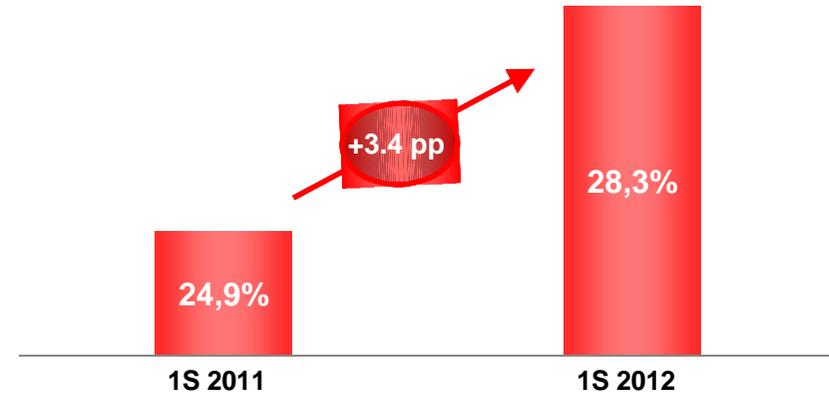
- ❑ De nuevo un fuerte trimestre de crecimiento en ventas y beneficio
- ❑ Sólido comportamiento de ventas en España
- ❑ Brasil y Argentina continúan creciendo por encima del mercado
- ❑ Francia continúa mejorando sus márgenes con primeros signos de mejora en ventas
- ❑ Apertura de 97 tiendas en 2T 2012



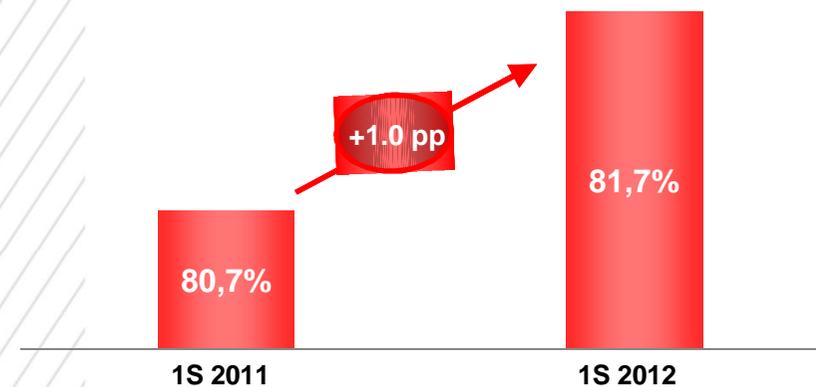
Construyendo nuestras fortalezas



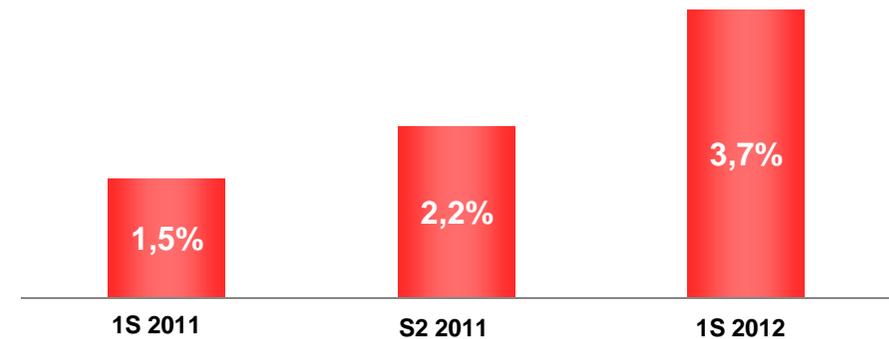
Las tiendas franquiciadas representan un 40,2% del negocio total



El peso de los ingresos de los mercados emergentes creció en 3,4 pp



Tiendas de proximidad ganan peso



Ventas comparables positivas en los últimos trimestres



Cifras clave S1 2012

- ❑ EUR5,748.7m Ventas brutas bajo enseña (+6,0%)
- ❑ EUR122.0 EBIT ajustado (+22,1%)
- ❑ Mejora de 31 pb del margen EBITDA ajustado
- ❑ Crecimiento del BPA ajustado del 21%



1. Hechos destacados

2. Evolución financiera

3. Q&A



Fuerte crecimiento en ventas

Cuenta de pérdidas y ganancias

(EURm)	1T 2011	1T 2012	INC	INC a divisa constante
Ventas brutas bajo enseña	2.797,7	2.929,4	4,7%	5,5%
Ventas netas	2.468,5	2.547,7	3,2%	4,1%
Resultado bruto	521,3	538,8	3,4%	3,9%
Margen bruto	21,1%	21,1%	+3 pb	
OPEX	(386,5)	(391,7)	1,3%	1,8%
EBITDA ajustado	134,8	147,1	9,1%	9,8%
Margen EBITDA ajustado	5,5%	5,8%	+31 pb	
EBIT ajustado	68,1	77,6	14,0%	14,8%
Margen EBIT ajustado	2,8%	3,0%	+29 pb	

- ❑ **Fuerte crecimiento de las ventas a pesar del efecto calendario y del tipo de cambio**
- ❑ **31 pb de mejora EBITDA ajustado**
- ❑ **El EBIT ajustado creció un 14% (29 pb de mejora del margen)**



Resultado neto

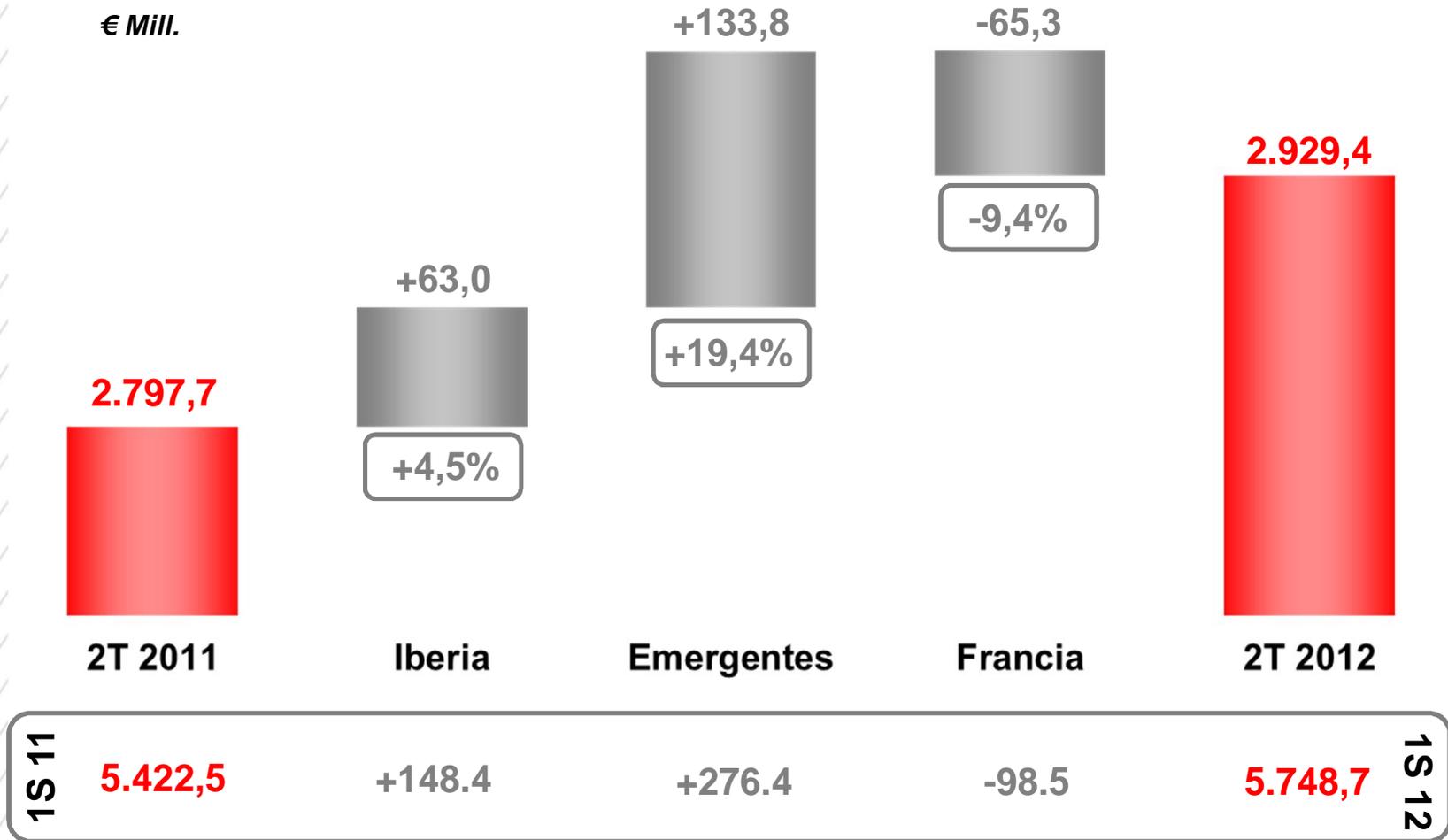
Cuenta de pérdidas y ganancias

(EURm)	1T 2011	1T 2012	INC	INC a divisa constante
EBIT ajustado	68,1	77,6	14,0%	14,8%
Elementos no recurrentes	(43,4)	(8,7)	-79,9%	-80,0%
EBIT	24,7	68,8	179,3%	181,8%
Margen EBIT	1,0%	2,7%	+170 pb	
Resultado financiero	(6,5)	(15,6)	140,1%	139,3%
Impuestos	(16,6)	(20,6)	23,9%	24,1%
Resultado consolidado	1,9	33,1	1.672,6%	1.706,4%
Resultado neto atribuido	2,7	35,2	1.203,2%	1.228,2%
Resultado neto ajustado	38,8	43,2	11,2%	

- ❑ Los elementos no recurrentes disminuyeron según lo esperado
- ❑ Tasa impositiva por debajo del 40%



Evolución ventas por mercado

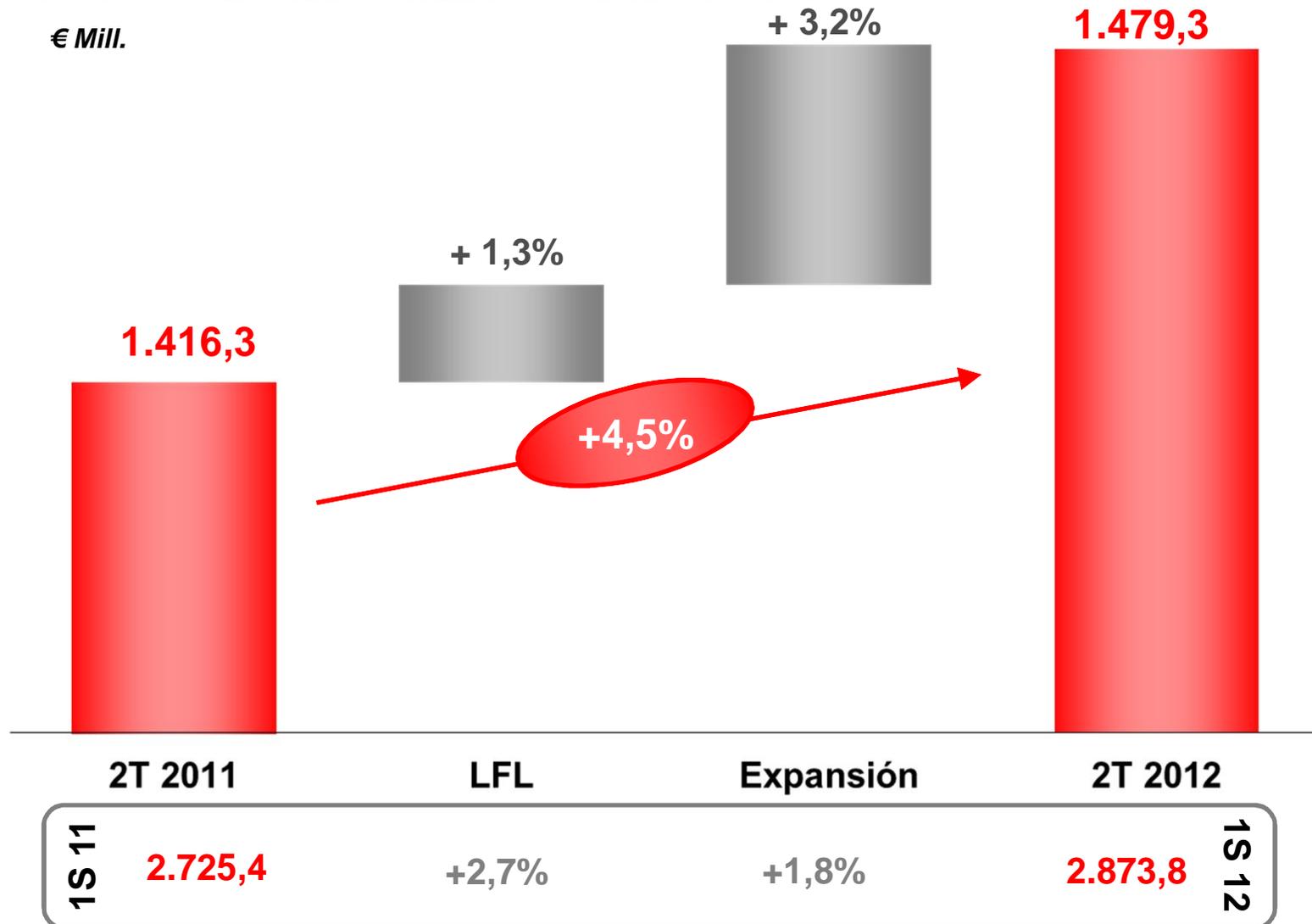


- ❑ La contribución a las ventas brutas bajo enseña de los mercados emergentes fue del 28,1% del total



Evolución ventas: Iberia

€ Mill.

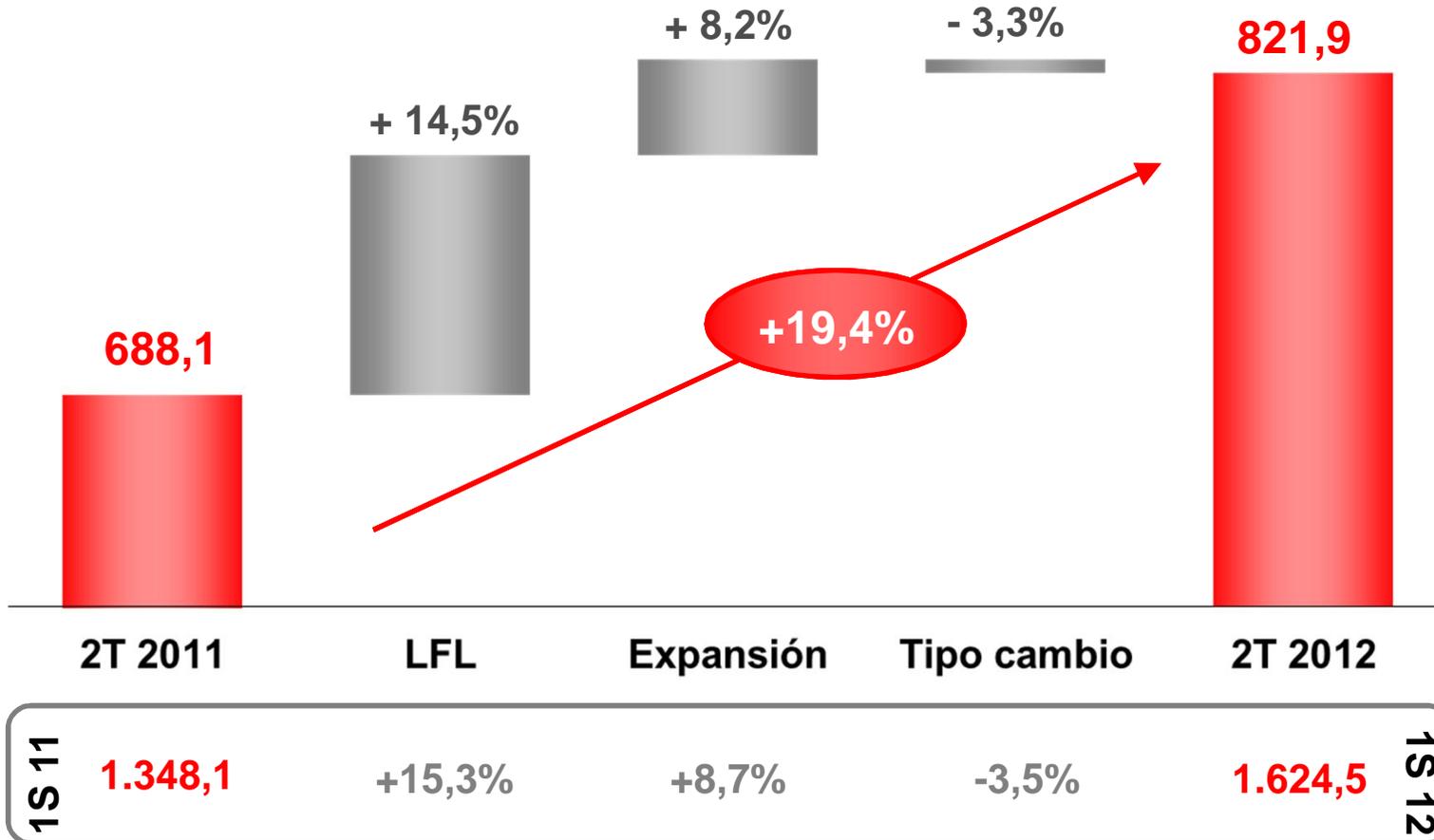


❑ Sólido comportamiento de ventas en España



Evolución ventas: Emergentes

€ Mill.



- ❑ Brasil y Argentina crecen por encima del mercado
- ❑ Escenario competitivo exigente en Turquía



Excelente evolución de las ventas en los mercados emergentes

% Ventas brutas bajo enseña (a divisa constante)	1T 2012	2T 2012	1S 2012
Brasil	19,3%	20,3%	19,8%
Argentina	48,1%	39,7%	43,8%
Turquía	12,7%	5,5%	9,0%
China	6,2%	10,9%	8,5%
Mercados Emergentes	25,2%	22,7%	24,0%

1S 12 Peso de las ventas brutas bajo enseña de cada mercado emergente

Ventas brutas bajo enseña (EURm)



726,0



544,9



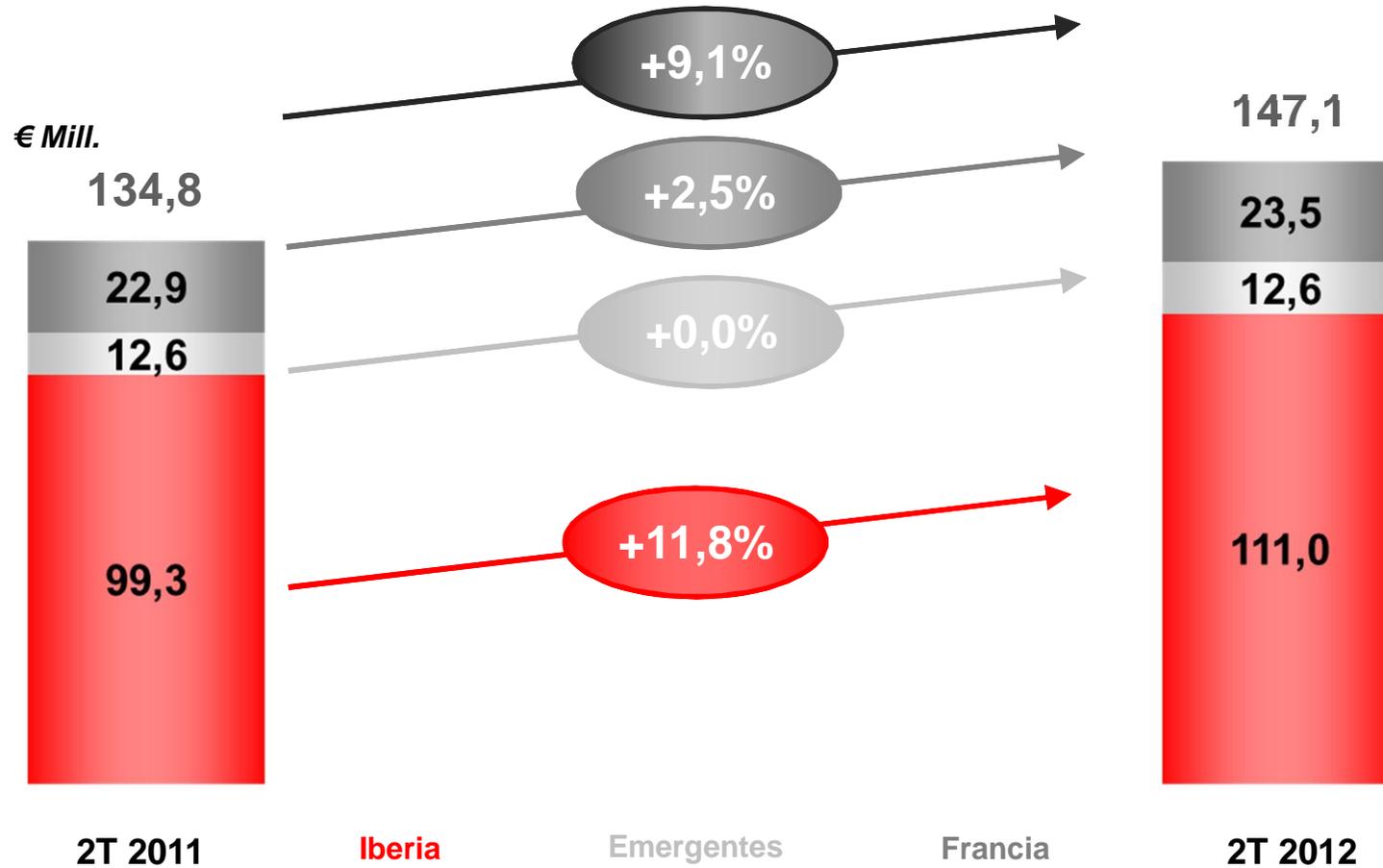
239,3



114,3



EBITDA ajustado

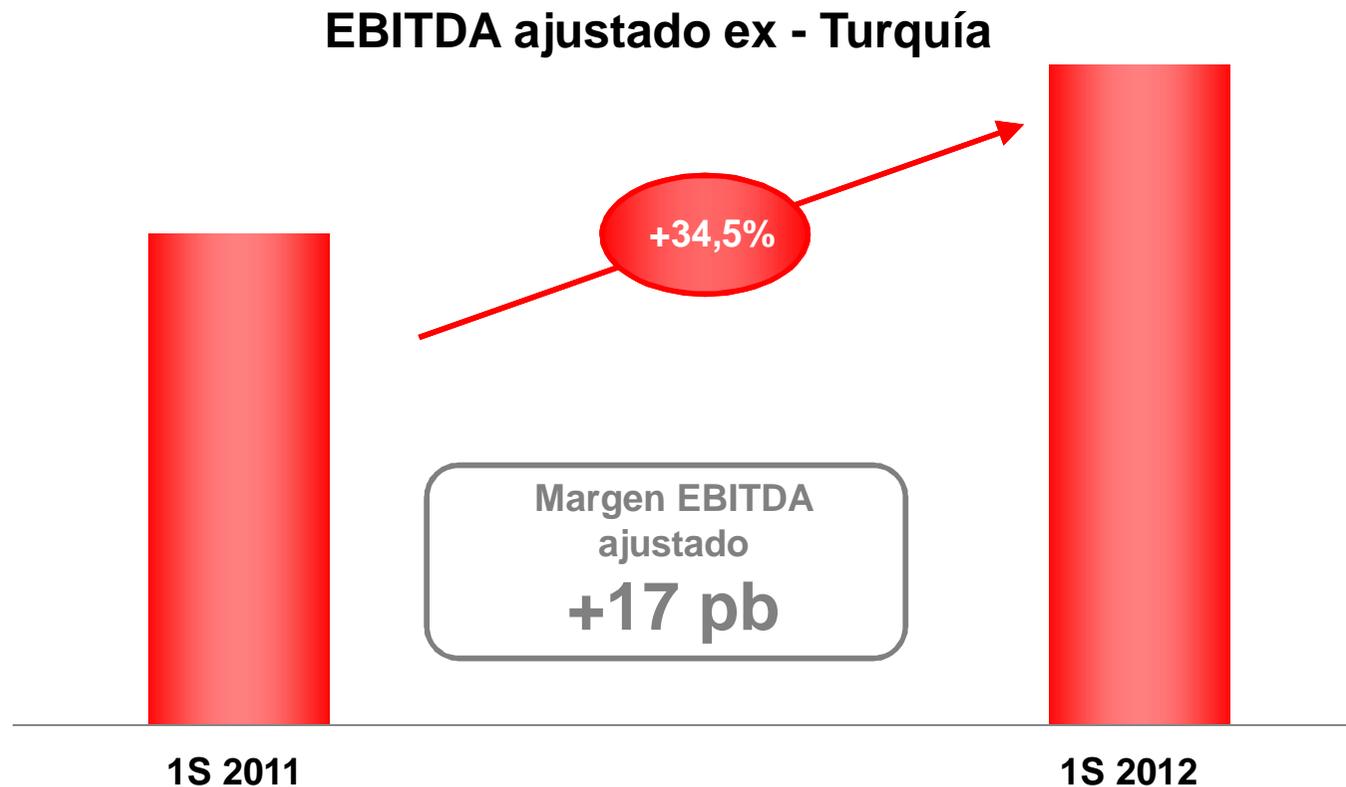


- Incremento del beneficio liderado por Iberia



Rentabilidad de los mercados emergentes

€ Mill.



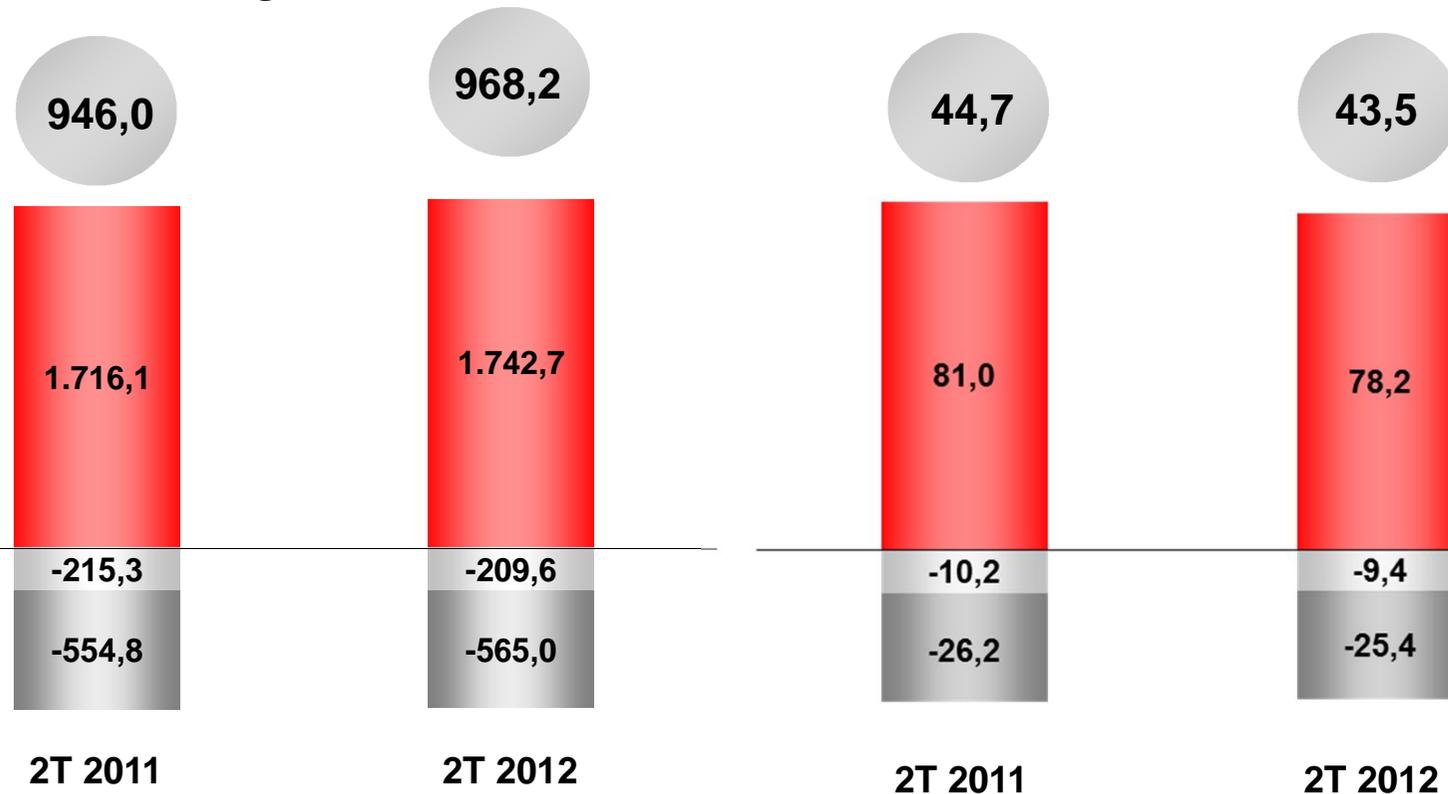
- Mejora de la rentabilidad en los mercados emergentes a pesar de la fuerte inversión en precios en Turquía para recuperar competitividad



Capital circulante

EURm

Días

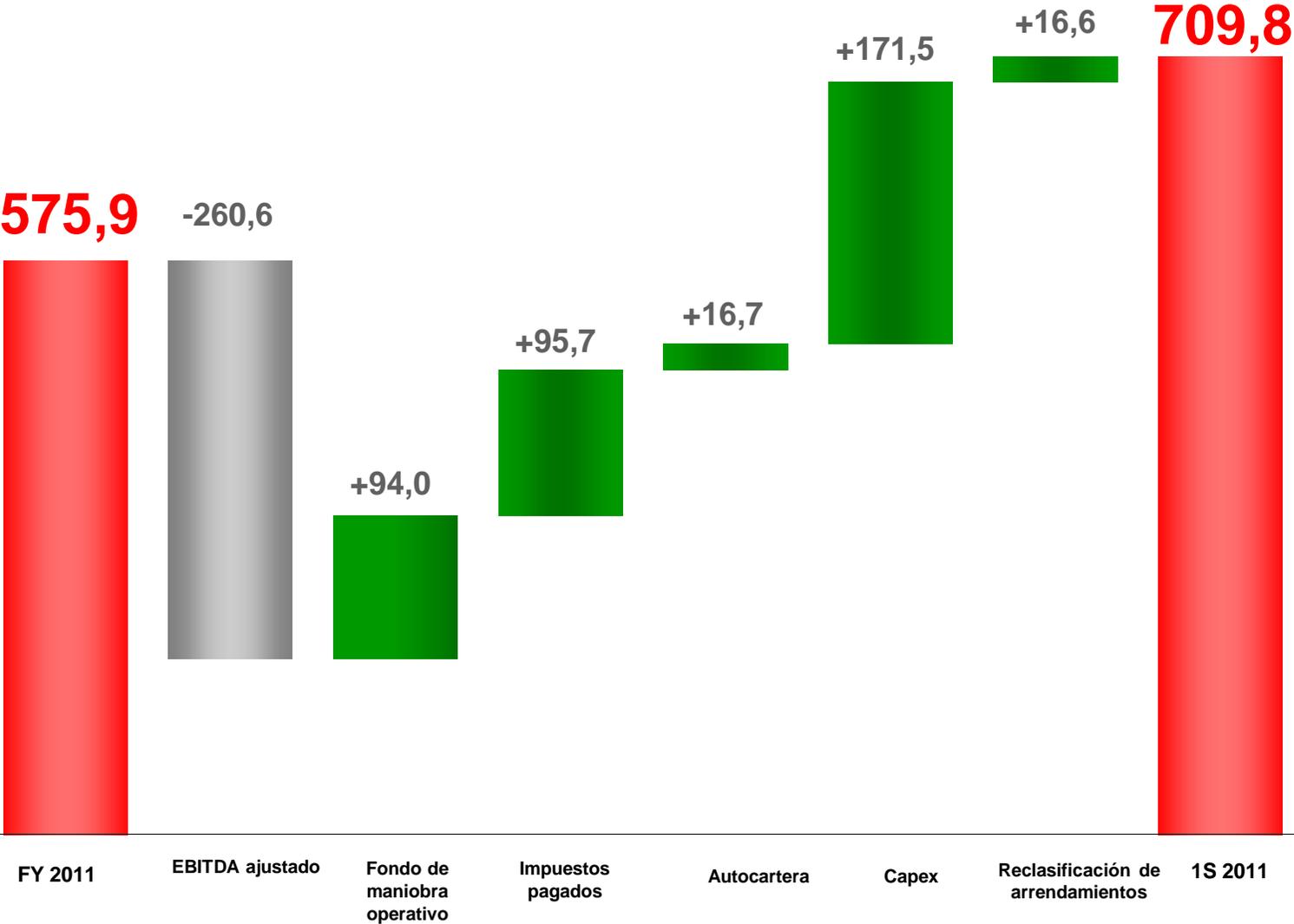


■ Acreeedores comerciales y otros ■ Clientes y otros deudores ■ Existencias

□ El capital circulante creció en EUR22,2m



Evolución de la deuda neta





Sobresaliente retorno para el accionista

- ❑ 1,0% de recompra completado a EUR3,53/acción
- ❑ 20,2m en autocartera
- ❑ EUR0,11/acción de dividendo en efectivo el 16 de julio
- ❑ El BPA ajustado creció un 21%
- ❑ 23,9% de retorno total para el accionista ⁽¹⁾

AUTOCARTERA

	1S 2011	1S 2012	1 agosto 2012
Número de acciones emitidas	679.336.000	679.336.000	679.336.000
Acciones propias medias	0	13.799.355	14.722.775
Acciones medias ponderadas	679.336.000	665.536.645	664.613.225
Autocartera al final del periodo	0	18.253.646	20.263.298
% de autocartera	0,00%	2,69%	2,98%

(1) Desde la salida a bolsa hasta el 1 de agosto de 2012



Perspectiva positiva para FY 2012

País	1S 2012 Ventas brutas	LFL	Expansión	Margen	Total
España		+	+	+	+
Portugal		-	=	+	=
IBERIA		+	+	++	+
Argentina		++	+	=	+
Brasil		+	++	+	+
Turquía		-	-	-	-
China		+	=	+	=
EMERGENTES		+	=	=	=
FRANCIA		=	-	+	=
DIA		+	=	+	+

Nos sentimos muy confiados en alcanzar los objetivos 2012



1. Hechos destacados
2. Evolución financiera
- 3. Q&A**



Resultados Segundo Trimestre 2012

IR Team

Tel: +34 91 398 54 00 ext. 33890

investor.relations@diagroup.com

