

**Compañía de
Distribución Integral
Logista Holdings, S.A. y
Sociedades
Dependientes**

Estados Financieros Intermedios
Condensados Consolidados
correspondientes al período de seis
meses terminado el 31 de marzo de
2015 e Informe de Gestión Intermedio

COMPañÍA DE DISTRIBUCIÓN INTEGRAL LOGISTA HOLDINGS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCES CONDENSADOS CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014
(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31-03-2015	30-09-2014 (1)	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31-03-2015	30-09-2014 (1)
ACTIVO NO CORRIENTE:				PATRIMONIO NETO:			
Propiedad, planta y equipo	5	203.713	209.922	Capital social	9	26.550	26.550
Propiedades de inversión		12.737	12.851	Prima de emisión	9	867.808	942.148
Fondo de comercio	4	919.190	919.190	Reservas de la Sociedad Dominante	9	(360)	(176)
Otros activos intangibles	4	688.481	713.169	Reservas de reorganización	9	(753.349)	(753.349)
Participaciones en empresas asociadas		770	38	Reservas en sociedades consolidadas	9	205.622	142.676
Otros activos financieros no corrientes	6	8.576	8.755	Diferencias de conversión		190	180
Activos por impuestos diferidos		52.745	58.962	Reservas por primera aplicación de NIIF	9	19.950	19.950
Total activo no corriente		1.886.212	1.922.887	Beneficios consolidados del periodo		47.087	102.347
				Dividendo a cuenta		-	(39.825)
				Patrimonio neto atribuible al accionista de la Sociedad Dominante		413.498	440.501
				Intereses minoritarios		2.107	1.927
				Total patrimonio neto		415.605	442.428
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Existencias		1.135.921	1.066.650	Otros pasivos financieros no corrientes	8	4.834	4.940
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		1.766.363	1.755.497	Otros pasivos no corrientes		210	300
Administraciones Públicas deudoras		23.728	15.216	Provisiones no corrientes	10	45.254	55.278
Otros activos financieros corrientes	6	1.302.119	1.669.125	Pasivos por impuesto diferido		348.932	357.515
Tesorería y otros activos líquidos equivalentes		11.143	31.816	Total pasivo no corriente		399.230	418.033
Otros activos corrientes		12.070	6.652				
Total activo corriente		4.251.344	4.544.956	PASIVO CORRIENTE:			
				Deudas con entidades de crédito	8	7	45
				Otros pasivos financieros corrientes	8	31.710	31.560
				Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		921.534	968.314
				Administraciones Públicas acreedoras		4.298.027	4.537.420
				Otros pasivos corrientes	10	18.731	16.149
				Total pasivo corriente		53.953	55.285
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA				TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		5.323.962	5.608.773
TOTAL ACTIVO		6.138.797	6.469.234			6.138.797	6.469.234

(1) Con fecha 1 de octubre de 2014 Grupo Logista ha aplicado la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", reexpresando el balance condensado consolidado a 30 de septiembre de 2014 a efectos comparativos (Nota 1-e)

Las Notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del balance condensado consolidado al 31 de marzo de 2015.

**COMPAÑÍA DE DISTRIBUCIÓN INTEGRAL LOGISTA HOLDINGS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**CUENTAS DE RESULTADOS CONDENSADAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(Miles de Euros)**

	Nota	31-03-2015	31-03-2014 (1)
Ingresos ordinarios	13	4.481.893	4.577.870
Aprovisionamientos		(3.987.690)	(4.065.822)
Beneficio bruto		494.203	512.048
Coste de redes logísticas:			
Gastos de personal		(87.525)	(82.083)
Gastos de transporte		(100.933)	(100.902)
Gastos de delegaciones provinciales		(38.149)	(33.951)
Depreciación y amortización		(42.713)	(43.185)
Otros gastos de explotación		(70.091)	(89.417)
Total coste de redes logísticas		(339.412)	(349.538)
Gastos comerciales:			
Gastos de personal		(20.613)	(20.832)
Otros gastos de explotación		(11.083)	(14.331)
Total gastos comerciales		(31.696)	(35.163)
Gastos de investigación:		(1.342)	(1.378)
Gastos oficinas centrales:			
Gastos de personal		(33.351)	(36.271)
Depreciación y amortización		(1.969)	(1.760)
Otros gastos de explotación		(17.179)	(17.190)
Total gastos oficinas centrales		(52.498)	(55.221)
Participación en resultados de empresas puestas en equivalencia		532	(1.255)
Resultado neto de la enajenación y deterioro de activos no corrientes	4 y 5	(53)	(15.129)
Otros resultados		(3)	-
Beneficio de explotación		69.730	54.364
Ingresos financieros		5.235	14.907
Gastos financieros		(2.079)	(3.950)
Beneficio antes de impuestos		72.886	65.321
Impuesto sobre Sociedades		(25.469)	(24.427)
Beneficio del periodo procedente de operaciones continuadas		47.417	40.894
Pérdida del periodo procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		(150)	(300)
Beneficio del periodo		47.267	40.594
Atribuible a:			
Accionista de la Sociedad Dominante		47.087	40.512
Intereses minoritarios		180	82
Beneficio básico por acción	3	0,35	0,31

(1) Con fecha 1 de octubre de 2014 Grupo Logista ha aplicado la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", reexpresando la cuenta de resultados condensada consolidada para el periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2014 a efectos comparativos (Nota 1-e)

Las Notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante de las cuentas de resultados condensadas consolidadas del periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2015.

COMPañÍA DE DISTRIBUCIÓN INTEGRAL LOGISTA HOLDINGS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONDENSADOS CONSOLIDADOS

CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS

EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(Miles de Euros)

	31-03-2015	31-03-2014 (1)
Resultado del periodo	47.267	40.594
Ingresos/(gastos) en activos disponibles para la venta registrados en patrimonio	-	-
Ingresos/(gastos) en coberturas de flujos de caja registrados en patrimonio (Neto)	-	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales registrados en patrimonio	-	-
Diferencias de conversión	10	59
Ingresos/(gastos) por impuestos registrados en patrimonio	-	-
Total ingresos/(gastos) netos reconocidos directamente en patrimonio	10	59
Total ingresos y gastos consolidados reconocidos en el periodo	47.277	40.653
Atribuible a:		
Accionistas de la Sociedad Dominante	47.097	40.571
Intereses minoritarios	180	82
Total atribuible	47.277	40.653
Total efecto de cambios en políticas contables	-	-

(1) Con fecha 1 de octubre de 2014 Grupo Logista ha aplicado la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", reexpresando el estado de ingresos y gastos reconocidos condensado consolidado para el periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2014 a efectos comparativos (Nota 1-e)

Las Notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos condensado consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2015.

**COMPAÑÍA DE DISTRIBUCIÓN INTEGRAL LOGISTA HOLDINGS, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS**

EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

(Miles de Euros)

	Nota	31-03-2015	31-03-2014 (1)
1. ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN:			
Resultado consolidado antes de impuestos procedente de operaciones continuadas		72.886	65.321
Ajustes al resultado-			
Resultado de sociedades por puesta en equivalencia		(532)	1.255
Depreciación y amortización		44.852	45.266
Correcciones valorativas por deterioro	4 y 5	36	15.065
Dotaciones/ (Reversiones) a las provisiones	7 y 10	4.523	(28.463)
Resultados por venta y enajenación de inmovilizado		16	29
Resultado financiero		(3.155)	(10.958)
Otros ajustes		240	-
Resultado ajustado		118.865	87.515
Variación neta en los activos / pasivos-			
(Aumento)/Disminución de existencias		(69.179)	(13.424)
(Aumento)/Disminución de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(25.208)	(17.193)
(Aumento)/Disminución de otros activos corrientes		(5.418)	(3.291)
Aumento/(Disminución) de acreedores comerciales		(48.666)	(132.757)
Aumento/(Disminución) de otros pasivos corrientes		(251.923)	(344.959)
Aumento/(Disminución) de otros pasivos no corrientes		(196)	(57.968)
Impuesto sobre beneficios pagados		(21.198)	(22.726)
Ingresos y gastos financieros		3.413	10.904
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (I)		(299.509)	(493.899)
2. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Inversión neta en propiedad, planta y equipos	5	(7.581)	(10.227)
Adquisición de activos intangibles	4	(6.344)	(7.903)
Cobros por desinversiones financieras y otros activos financieros corrientes y no corrientes		367.185	661.335
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (II)		353.260	643.205
3. ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Dividendos pagados (-)	3	(74.340)	(79.650)
Variación de endeudamiento a corto plazo		112	(85.858)
Variación de endeudamiento a largo plazo		(196)	(101)
Total flujos de efectivo netos de las actividades de financiación (III)		(74.424)	(165.609)
4. AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III)		(20.673)	(16.303)
Tesorería y otros activos líquidos al inicio del ejercicio		31.816	149.831
Variación neta de tesorería y otros activos líquidos del ejercicio		(20.673)	(16.303)
Total Tesorería y otros activos líquidos equivalentes al final del ejercicio		11.143	133.528

(1) Con fecha 1 de octubre de 2014 Grupo Logista ha aplicado la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", reexpresando el estado de flujos de efectivo condensado consolidado para el periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2014 a efectos comparativos (Nota 1-e)

Las Notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del estado de flujos de efectivo condensado consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2015.

Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A. y Sociedades Dependientes

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios
Condensados Consolidados correspondientes
al período de seis meses terminado el
31 de marzo de 2015

1. Introducción, bases de presentación de los estados financieros intermedios condensados consolidados y otra información

a) Introducción

La Sociedad Dominante, Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A. fue constituida como sociedad anónima el 13 de mayo de 2014, siendo su Accionista Único Altadis S.A.U., sociedad perteneciente a su vez al grupo Imperial Tobacco Group PLC. Con fecha 4 de junio de 2014, la Sociedad Dominante realizó una ampliación de capital suscrita íntegramente por Altadis S.A.U. mediante la aportación no dineraria de las acciones representativas del 100% del capital social de Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U., hasta ese momento sociedad cabecera del Grupo Logista, pasando la Sociedad a ser, a partir de entonces, la Sociedad Dominante de dicho Grupo.

La Sociedad Dominante está domiciliada en Leganés (Madrid), Polígono Industrial Polvoranca, calle Trigo, número 39, siendo la matriz del Grupo, cuya sociedad operativa es Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U.

El Grupo es un distribuidor y operador logístico que proporciona a distintos canales de distribución una amplia gama de productos y servicios de valor añadido, que incluyen tabaco y productos relacionados, productos de conveniencia, documentos y productos electrónicos (como la recarga de tarjetas de telefonía móvil y de transporte), productos farmacéuticos, libros, publicaciones y loterías. Con el objeto de prestar estos servicios, el Grupo cuenta con una completa red de infraestructuras que cubre toda la cadena de valor, desde la recogida de los productos hasta la entrega en los puntos de venta.

Con fecha 14 de julio de 2014 culminó el proceso de oferta de venta de acciones de la Sociedad Dominante, estando actualmente sus títulos admitidos a cotización en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia.

Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A. es cabecera de un grupo de entidades dependientes, nacionales y extranjeras, que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con ella, el Grupo Logista (en adelante, el Grupo). Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A. elabora, además de sus propias cuentas anuales, cuentas anuales consolidadas del Grupo que incluyen asimismo las participaciones en negocios conjuntos e inversiones en asociadas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Logista correspondientes al ejercicio 2014 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas con fecha 17 de febrero de 2015.

A su vez, Altadis, S.A.U., accionista mayoritario de la Sociedad Dominante, pertenece al grupo Imperial Tobacco Group PLC., que se rige por la legislación mercantil vigente en el Reino Unido, con domicilio social en 121 Winterstoke Road, Bristol BS3 2LL (Reino Unido). Las cuentas anuales consolidadas del grupo Imperial Tobacco Group PLC correspondientes al ejercicio 2014 fueron formuladas por sus Administradores en reunión de su Consejo de Administración del día 4 de noviembre de 2014.

b) Bases de presentación de los estados financieros intermedios condensados consolidados

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2014 del Grupo fueron formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 4 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo al 30 de septiembre de 2014 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de tesorería consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados se presentan de acuerdo con la NIC 34 sobre Información Financiera Intermedia, y han sido formulados por los Administradores de la

Sociedad Dominante el 27 de abril de 2015, todo ello conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34 la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de actualizar el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por el Grupo, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2014. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros intermedios condensados consolidados, los mismos deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2014.

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados son los mismos que los aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2014 y adicionalmente se han considerado las normas e interpretaciones cuya fecha de aplicación obligatoria para el Grupo es 1 de octubre de 2014. Al respecto, las principales normas aplicables son:

Normas y modificaciones de normas:	Contenido:	Aplicación Obligatoria Ejercicios Iniciados a Partir de
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Sustituye los requisitos de consolidación actuales de NIC 27.	1 de enero de 2014
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	Sustituye a la actual NIC 31 sobre negocios conjuntos.	1 de enero de 2014
NIIF 12 Desgloses sobre participaciones en otras entidades	Norma única que establece los desgloses relacionados con participaciones en dependientes, asociadas, negocios conjuntos y entidades no consolidadas.	1 de enero de 2014
NIC 28 (Revisada) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Revisión paralela en relación con la emisión de NIIF 11 Acuerdos conjuntos.	1 de enero de 2014
CNIIF 21 Gravámenes (publicada en mayo de 2013)	Interpretación sobre cuando reconocer un pasivo por tasas o gravámenes que son condicionales a la participación de la entidad en una actividad en fecha específica.	17 de junio de 2014
NIC 19 (Revisada) Contribuciones de empleados a planes de prestación definida.	La modificación se emite para facilitar la posibilidad de deducir estas contribuciones del coste del servicio en el mismo periodo en el que se pagan si se cumplen ciertos requisitos.	1 de julio de 2014
Mejoras de las NIIF Ciclo 2010-2012 y Ciclo 2011-2013 (publicadas en diciembre 2013).	Modificaciones menores de una serie de normas.	1 de julio de 2014

La NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", de aplicación obligatoria para Grupo Logista a partir del 1 de octubre de 2014, afecta a la consolidación de los negocios conjuntos, que pasan a consolidarse por el método de participación en lugar de por el método de integración proporcional. Su impacto se detalla en la Nota 1-e).

La entrada en vigor del resto de las normas anteriores no ha tenido un impacto significativo para el Grupo.

A la fecha de formulación de los estados financieros intermedios condensados consolidados las siguientes normas e interpretaciones, con potencial impacto para el Grupo, han sido publicadas por el IASB y adoptadas por la Unión Europea para su aplicación en los ejercicios anuales iniciados a partir de la fecha indicada:

Normas y modificaciones de normas:	Contenido:	Aplicación Obligatoria Ejercicios Iniciados a Partir de
NIIF 9 Instrumentos Financieros (última fase publicada en julio 2014)	Sustituye a los requisitos de clasificación, valoración, reconocimiento y baja en cuentas de activos y pasivos financieros, la contabilidad de coberturas y deterioro de NIC 39.	1 de enero de 2018
NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes (publicada en mayo de 2014)	Nueva norma de reconocimiento de ingresos que sustituye a las NIC 11, NIC 18, CNIIF 13, CNIIF 15, CNIIF 18 y SIC 31.	1 de enero de 2017
Modificación de la NIC 16 y NIC 38 sobre métodos aceptables de depreciación y amortización (publicada en mayo de 2014).	Clarifica los métodos aceptables de amortización y depreciación del inmovilizado material e intangible.	1 de enero de 2016
Modificación de la NIIF 11 Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (publicada en mayo de 2014).	Especifica la forma de contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio.	1 de enero de 2016
Modificación de las NIIF Ciclo 2012-2014 (publicada en mayo 2014).	Modificaciones menores de una serie de normas.	1 de enero de 2016
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28 Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada/ negocio conjunto.	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	1 de enero de 2016
Modificación a la NIC 27 Método de puesta en equivalencia en Estados Financieros Separados (publicada en agosto 2014).	Se permitirá la puesta en equivalencia en los estados individuales de un inversor.	1 de enero de 2016

De la aplicación de esta nueva normativa no se espera que se deriven efectos significativos sobre los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados.

c) Estimaciones realizadas

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Dominante para la elaboración de los estados financieros intermedios condensados consolidados. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 4 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2014.

En los estados financieros intermedios consolidados condensados se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Dominante y de las entidades consolidadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

1. El gasto por impuesto sobre sociedades, que, de acuerdo con la NIC 34, se reconoce en períodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo medio ponderado que el Grupo espera para el período anual.
2. La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (véanse Notas 4, 5, 6 y 7).
3. Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales de los pasivos por pensiones y otros compromisos con el personal.
4. La vida útil de los activos materiales e intangibles.
5. La valoración y evaluación del deterioro de los fondos de comercio y de ciertos activos intangibles.
6. El valor razonable de determinados activos.
7. El cálculo de las provisiones necesarias.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2015, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas consolidadas futuras.

d) Activos y pasivos contingentes

En la Nota 24 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2014 se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha. Durante los seis primeros meses de 2015 no se han producido cambios significativos en los activos y pasivos contingentes del Grupo.

e) Comparación de la información

La NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", de aplicación obligatoria para Grupo Logista a partir del 1 de octubre de 2014, afecta a la consolidación de los negocios conjuntos, que pasan a consolidarse por el método de participación en lugar de por el método de integración proporcional.

Como consecuencia de su aplicación, las variaciones en el balance consolidado a 30 de septiembre de 2014 y en la cuenta de resultados consolidada del periodo de 6 meses terminado el 31 de marzo de 2014 que se presentan a efectos comparativos han sido las siguientes:

<i>Miles de euros</i>	Sept. 2014 reexpresado	Sept. 2014	Variación
Activo no corriente	1.924.278	1.929.506	(5.228)
Activo corriente	4.544.956	4.558.788	(13.832)
Total Activo	6.469.234	6.488.294	(19.060)
Patrimonio neto	442.428	442.428	-
Pasivo no corriente	418.033	418.033	-
Pasivo corriente	5.608.773	5.627.833	(19.060)
Total Pasivo	6.469.234	6.488.294	(19.060)

<i>Miles de euros</i>	Oct. 2013- Marzo 2014 reexpresado	Oct. 2013- Marzo 2014	Variación
Ingresos ordinarios	4.577.870	4.581.800	(3.930)
Beneficio bruto	512.048	516.025	(3.977)
Beneficio de Explotación	54.364	54.930	(566)
Beneficio antes de Impuestos	65.321	65.775	(454)
Beneficio del Periodo	40.594	40.594	-

f) Estacionalidad de las transacciones del Grupo

Dadas las actividades a las que se dedican las sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un marcado carácter cíclico o estacional.

g) Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en las notas explicativas sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, el Grupo, de acuerdo con la NIC 34, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros intermedios condensados consolidados.

h) Estados de flujos de efectivo condensados consolidados

En los estados de flujos de efectivo condensados consolidados, preparados de acuerdo con el método indirecto, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

1. Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de variaciones significativas en su valor.

2. Actividades de explotación: actividades ordinarias de las sociedades que forman el grupo consolidado, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
3. Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
4. Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el patrimonio neto y en los pasivos de financiación.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo intermedio condensado consolidado, se ha considerado como "efectivo y equivalentes de efectivo" la caja y depósitos bancarios a la vista, así como aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2. Cambios en la composición del Grupo

a) Adquisiciones, ventas y otras operaciones societarias durante el periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2015

No se han producido operaciones societarias durante el periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2015 y, por lo tanto, no se han producido variaciones en el perímetro de consolidación.

b) Adquisiciones, ventas y otras operaciones societarias durante el periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2014

Con fecha 10 de diciembre de 2013 la sociedad dependiente Logista France, S.A.S. adquirió el 15% restante de las acciones representativas del capital social de Strator, S.A.S., por un importe de 1 euro, pasando a ser titular del 100% de su capital social.

c) Variaciones en el perímetro de consolidación durante el periodo de seis meses terminado a 31 de marzo de 2014

Las operaciones anteriormente mencionadas no dieron lugar a variaciones en el perímetro de consolidación respecto del existente a 30 de septiembre de 2013.

3. Dividendos pagados por la Sociedad Dominante

a) Dividendos pagados por la Sociedad Dominante

Con fecha 17 de febrero de 2015 la Junta General de Accionistas aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2014, que incluía un dividendo a cuenta del resultado de dicho ejercicio que fue aprobado por el Consejo de Administración y liquidado en Mayo de 2014 por importe de 39.825 miles de euros.

Asimismo, en la misma fecha de 17 de febrero de 2015 la Junta General de Accionistas aprobó la distribución de un dividendo por importe de 74.340 miles de euros, con cargo a prima de emisión (véase Nota 9).

b) Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo en un periodo (después de impuestos y minoritarios) entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese periodo, excluido el número medio de las acciones propias en cartera.

El cálculo del beneficio por acción es el siguiente:

	31-03-2015	31-03-2014 (*)
Beneficio neto del periodo (miles de euros)	47.087	40.512
Número medio ponderado de acciones emitidas (miles de acciones)	132.750	132.750
Beneficio por acción (euros)	0,35	0,31

(*) Tal y como se indica en la Nota 1, desde 4 de junio de 2014 Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A. es la Sociedad Dominante del Grupo. Por tanto, de acuerdo al marco normativo de información financiera que resulta de aplicación, en los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados se ha reexpresado el beneficio por acción del periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2014, teniendo en cuenta el número medio ponderado de acciones en circulación durante el periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2015.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 no existen efectos dilutivos sobre el beneficio básico por acción.

4. Inmovilizado intangible

a) *Fondo de comercio*

El desglose de este epígrafe al 31 de marzo de 2015 y 30 de septiembre de 2014 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31-03-15	30-09-14
Italia, tabaco y productos relacionados	662.922	662.922
Francia, tabaco y productos relacionados	236.945	236.945
Iberia, transporte	18.354	18.354
Iberia, otros negocios	486	486
Iberia, tabaco y productos relacionados	483	483
Total	919.190	919.190

Las políticas del análisis de deterioro aplicado por el Grupo a sus fondos de comercio se describen en la Nota 4.3 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2014.

De acuerdo con los métodos utilizados y conforme a las estimaciones, proyecciones y valoraciones de que disponen los Administradores de la Sociedad Dominante, durante los seis primeros meses del ejercicio 2015 y 2014 no se han registrado pérdidas de valor sufridas por estos activos.

b) *Otros activos intangibles*

Durante el primer semestre de los ejercicios 2015 y 2014 se han registrado adiciones por importes de 6.344 y 7.883 miles de euros, respectivamente, correspondientes principalmente a proyectos de desarrollo de nuevas funciones en las aplicaciones existentes del Grupo para mejorar o incrementar los servicios prestados a sus clientes y la implantación de nuevos sistemas de gestión (SAP) en algunos segmentos de negocio.

Durante el primer semestre de 2015 no se han registrado pérdidas de valor de elementos clasificados en este epígrafe.

Durante el primer semestre de 2014 se registraron pérdidas de valor de elementos clasificados como Otros activos intangibles por un importe de 2.000 miles de euros, correspondientes a las aplicaciones informáticas registradas en "Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. y GTECH Global Lottery, S.L.U., Unión Temporal de Empresas" (véase Nota 5-b). Este importe se registró con cargo al epígrafe "Resultado neto de la enajenación y deterioro de activos no corrientes" de la cuenta de resultados intermedia condensada consolidada adjunta.

5. Propiedad, planta y equipo

a) *Movimiento en el periodo*

Durante los seis primeros meses de 2015 y 2014 se realizaron adquisiciones de elementos de inmovilizado material por 7.581 y 10.215 miles de euros, respectivamente. Asimismo, durante los seis primeros meses de 2015 y 2014 se dieron de baja elementos de inmovilizado material por un valor neto contable de 47 y 138 miles de euros, respectivamente, que no generaron un impacto significativo en las cuentas de resultados intermedias condensadas consolidadas adjuntas.

b) *Pérdidas por deterioro*

Durante el primer semestre de 2015 no se han registrado pérdidas de valor de elementos clasificados en este epígrafe de importe significativo.

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2014 el Grupo dotó un deterioro sobre la parte atribuible al mismo del valor neto contable del inmovilizado propiedad de "Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. y GTECH Global Lottery, S.L.U., Unión Temporal de Empresas", por importe de 8.100 miles de euros (véase Nota 4-b). Este importe se registró con cargo al epígrafe "Resultado neto de la enajenación y deterioro de activos no corrientes" de la cuenta de resultados intermedia condensada consolidada adjunta.

Asimismo, durante el primer semestre del ejercicio 2014 el Grupo dotó un deterioro sobre determinados elementos de inmovilizado material explotados por filiales de distribución del sector editorial por importe de 5.000 miles de euros. Dicho importe se registró con cargo al epígrafe "Resultado neto de la enajenación y deterioro de activos no corrientes" de la cuenta de resultados intermedia condensada consolidada adjunta.

c) Compromisos de compra de elementos de inmovilizado material

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 el Grupo no mantiene compromisos significativos de compra de elementos de inmovilizado material.

6. Activos financieros

a) Composición y desglose

A continuación se indica el desglose de los activos financieros del Grupo al 31 de marzo de 2015 y 30 de septiembre de 2014, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

Activos Financieros: Naturaleza / Categoría	Miles de Euros				
	31-03-2015				
	Créditos concedidos a terceros	Créditos concedidos a empresas vinculadas (Nota 11)	Depósitos y fianzas	Activos financieros disponibles para la venta	Total
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	3.468	3.468
Valores representativos de deuda	1.205	-	-	-	1.205
Otros activos financieros	-	-	3.903	-	3.903
No corrientes	1.205	-	3.903	3.468	8.576
Valores representativos de deuda	31.660	1.270.099	-	-	1.301.759
Otros activos financieros	-	-	360	-	360
Corrientes	31.660	1.270.099	360	-	1.302.119
Total	32.865	1.270.099	4.263	3.468	1.310.695

Activos Financieros: Naturaleza / Categoría	Miles de Euros				
	30-09-2014				
	Créditos concedidos a terceros	Créditos concedidos a empresas vinculadas (Nota 11)	Depósitos y fianzas	Activos financieros disponibles para la venta	Total
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	3.464	3.464
Valores representativos de deuda	1.325	-	-	-	1.325
Otros activos financieros	-	-	3.966	-	3.966
No corrientes	1.325	-	3.966	3.464	8.755
Valores representativos de deuda	31.922	1.636.866	-	-	1.668.788
Otros activos financieros	-	-	337	-	337
Corrientes	31.922	1.636.866	337	-	1.669.125
Total	33.247	1.636.866	4.303	3.464	1.677.880

Créditos concedidos a terceros

Los partícipes de "Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. y GTECH Global Lottery, S.L.U., Unión Temporal de Empresas" han concedido un crédito a la misma asumido a partes iguales que al 31 de marzo de 2015 asciende a 123.636 miles de euros. Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. ha integrado por este concepto un importe de 30.909 miles de euros (31.109 miles de euros al 30 de septiembre de 2014), que se presentan en el epígrafe de "Otros activos financieros corrientes" y "Otros pasivos financieros corrientes" del balance intermedio condensado consolidado adjunto al 31 de marzo de 2015, por los saldos a cobrar y a pagar con dicha UTE que corresponden al otro partícipe (véase Nota 8).

Créditos concedidos a empresas vinculadas

Con efecto 12 de junio de 2014, Imperial Tobacco Enterprise Finance Limited, Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A., Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. y Logista France, S.A.S., suscribieron un contrato de línea de crédito recíproca, a 5 años (con renovación tácita por un año, salvo notificación en contrario por alguna de las partes con al menos un año de antelación al vencimiento), con un límite máximo de disposición de dos mil millones de euros. Derivado de este contrato, Logista France, S.A.S., quien hasta el 11 de junio de 2014 era la que consolidaba los fondos

diariamente, cedió los derechos y obligaciones con respecto a los saldos pendientes a Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U., convirtiéndose ésta en la nueva entidad consolidadora.

Para más información sobre estos contratos de cesión de tesorería véase Nota 10 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Logista del ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2014.

b) Correcciones de valor por deterioro

Durante los primeros seis meses de 2015 y 2014 no se han producido correcciones de valor por deterioro de activos financieros por importes significativos.

7. Existencias

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro en el epígrafe “Existencias” del balance intermedio condensado consolidado en los períodos semestrales finalizados el 31 de marzo de 2015 y 2014 fue el siguiente:

	Miles de Euros	
	31-03-15	31-03-14
Saldo inicial	11.804	8.111
Adiciones	1.772	5.083
Reversiones	(1.680)	-
Aplicaciones	(3.410)	(2.549)
Reclasificaciones	(54)	-
Saldo final	8.432	10.645

8. Pasivos financieros

A continuación se indica el desglose de los pasivos financieros del Grupo al 31 de marzo de 2015 y 30 de septiembre de 2014, presentados por naturaleza y categorías a efectos de valoración:

Pasivos Financieros: Naturaleza / Categoría	Miles de Euros			
	31-03-15			
	Débitos y partidas a pagar a terceros	Débitos y partidas a pagar a empresas vinculadas (Nota 11)	Fianzas y depósitos recibidos	Total
Otros pasivos financieros	-	-	4.834	4.834
Pasivos financieros no corrientes	-	-	4.834	4.834
Deudas con entidades de crédito	7	-	-	7
Otros pasivos financieros	31.284	426	-	31.710
Pasivos financieros corrientes	31.291	426	-	31.717
Total	31.291	426	4.834	36.551

Pasivos Financieros: Naturaleza / Categoría	Miles de Euros		
	30-09-14		
	Débitos y partidas a pagar a terceros	Fianzas y depósitos recibidos	Total
Otros pasivos financieros	-	4.940	4.940
Pasivos financieros no corrientes	-	4.940	4.940
Deudas con entidades de crédito	45	-	45
Otros pasivos financieros	31.560	-	31.560
Pasivos financieros corrientes	31.605	-	31.605
Total	31.605	4.940	36.545

9. Patrimonio neto

a) *Capital social*

Al 31 de marzo de 2015 y 30 de septiembre de 2014 el capital social de la Sociedad Dominante está representado por 132.750.000 acciones de 0,2 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas.

El único accionista con porcentaje de participación igual o superior al 10% del capital social de la Sociedad Dominante al 31 de marzo de 2015 es Altadis, S.A.U. con un porcentaje de participación del 70%.

b) *Reservas de la Sociedad Dominante*

Prima de emisión

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión de acciones para ampliar el capital social de las entidades en las que figura registrada y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

Con fecha 17 de febrero de 2015 la Junta General de Accionistas ha aprobado la distribución de un dividendo por importe de 74.340 miles de euros con cargo a prima de emisión (véase Nota 3-a).

Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio correspondiente a la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital social ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al 31 de marzo de 2015 y 30 de septiembre de 2014 la reserva legal de la Sociedad Dominante se encuentra pendiente de constitución.

Reservas de reorganización

En este epígrafe se recoge el efecto neto que se produjo en la reserva de la Sociedad Dominante como consecuencia de la reorganización societaria llevada a cabo durante el ejercicio 2014, descrita en las Notas 1, 2.4 y 14 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2014.

Reservas por primera aplicación de NIIF

Con motivo de la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), el Grupo revalorizó un terreno afecto al desarrollo de sus actividades en 28.500 miles de euros, de acuerdo con la tasación de un experto independiente, considerando el valor de mercado como coste atribuido a dicho terreno en la transición a las NIIF. El impacto en reservas por esta revalorización ascendió a 19.950 miles de euros.

c) Reservas en sociedades consolidadas

El detalle de las reservas en sociedades del Grupo y asociadas recogidas en los balances intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2015 y 30 de septiembre de 2014 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Reservas en sociedades consolidadas por el método de integración global	210.161	145.163
Reservas en sociedades consolidadas por el método de la participación	(4.539)	(2.487)
Total	205.622	142.676

Las reservas en sociedades consolidadas incluyen los beneficios no distribuidos al inicio del ejercicio correspondiente considerando, adicionalmente, los ajustes de consolidación.

10. Provisiones y pasivos contingentes

a) Composición

El saldo de las provisiones corrientes y no corrientes de los balances intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2015 y 2014 adjuntos, así como los principales movimientos registrados durante el periodo, son los siguientes:

	Miles de Euros					
	Saldo al 30-09-14	Adiciones	Reversiones	Aplicaciones	Traspasos	Saldo al 31-03-15
Actas de aduanas e Impuestos Especiales	16.478	258	-	(1.547)	-	15.189
Compromisos con el personal	14.124	740	(13)	(349)	-	14.502
Planes de reestructuración	2.483	-	-	-	-	2.483
Provisión para riesgos y gastos	15.307	130	(8.184)	(779)	-	6.474
Otros conceptos	6.886	456	(320)	(91)	(325)	6.606
Provisiones no corrientes	55.278	1.584	(8.517)	(2.766)	(325)	45.254
Planes de reestructuración	10.876	7.908	-	(5.259)	-	13.525
Devoluciones de clientes	2.453	65	-	-	-	2.518
Otros conceptos	2.820	1.116	(310)	(1.748)	810	2.688
Provisiones corrientes	16.149	9.089	(310)	(7.007)	810	18.731

	Miles de Euros					
	Saldo al 30-09-13	Adiciones	Reversiones	Aplicaciones	Traspasos	Saldo al 31-03-14
Actas de aduanas e Impuestos Especiales	109.755	9.043	(47.249)	(53.926)	-	17.623
Compromisos con el personal	14.209	752	-	(442)	-	14.519
Planes de reestructuración	12.925	-	(8)	(3.041)	(8.943)	933
Provisión para riesgos y gastos	18.609	6.840	(26)	(51)	(700)	24.671
Otros conceptos	5.683	231	(971)	(508)	(1.915)	2.519
Provisiones no corrientes	161.180	16.865	(48.254)	(57.968)	(11.558)	60.265
Planes de reestructuración	5.277	3.747	-	(3.343)	8.943	14.624
Devoluciones de clientes	2.436	19	(87)	-	-	2.368
Otros conceptos	690	146	(137)	(1.115)	3.123	2.707
Provisiones corrientes	8.403	3.893	(224)	(4.458)	12.066	19.699

b) Provisión para Impuestos Especiales del Tabaco y para actas de Aduanas

Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. tiene provisionadas actas como consecuencia de los procesos de inspección por parte de las autoridades nacionales de aduanas de las liquidaciones de Impuestos Especiales sobre las labores del tabaco de los ejercicios 2007 a 2009. La Sociedad ha firmado

en disconformidad y recurrido dichas actas, y para hacer frente a la eventualidad de que los recursos planteados no sean finalmente favorables a sus intereses, tiene constituidas provisiones para la cobertura de cuotas e intereses.

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2015 Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. ha realizado pagos por importe de 1.547 miles de euros en relación a derechos arancelarios e IVA a la importación del año 2003, aplicando la provisión dotada con este fin de ejercicios anteriores. Asimismo, durante el mismo periodo al Grupo le han sido incoadas actas correspondientes a las liquidaciones de actividades de comercio exterior por el año 2012 por importe de 3,2 millones de euros, aproximadamente, que el Grupo, basado en la opinión de sus asesores externos, no ha provisionado, al considerar que prosperarán los recursos presentados. Finalmente, se encuentran en proceso de inspección las mismas actividades por el año 2013, de las que no se espera que surjan necesidades de provisión adicionales.

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2014 Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. recibió sentencias favorables del Tribunal Económico-Administrativo Central en relación a las liquidaciones de Impuestos Especiales correspondientes al ejercicio 2006. Dado que ninguna de las partes implicadas presentó recurso a dicha sentencia dentro del plazo legal establecido para ello, los Administradores de la Sociedad consideraron dichas sentencias como firmes, y en consecuencia revirtieron la provisión asociada a las mismas por importe de aproximadamente 47.249 miles de euros, de los cuales 39.123 miles de euros correspondían al importe inicialmente reclamado por la Administración Pública, y los restantes 8.126 miles de euros a los intereses de demora devengados desde la incoación del acta. El impacto de dicha reversión se presentó en los epígrafes "Aprovisionamientos" e "Ingresos financieros" de la cuenta de resultados intermedia condensada consolidada adjunta, respectivamente.

Adicionalmente, durante el mismo periodo del 2014 el Tribunal Supremo desestimó los recursos presentados por Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. en relación a las liquidaciones de Impuestos Especiales correspondientes a los ejercicios 2004 y 2005, así como a determinadas liquidaciones de Aduanas. En consecuencia, la Sociedad liquidó dichas actas, por un importe de 53.926 miles de euros, aplicando la provisión dotada con este fin de ejercicios anteriores.

En base a las últimas sentencias recibidas en 2014, los Administradores de la Sociedad reestimaron el nivel de provisión asociado a las actas recurridas y dotaron un importe adicional de 9.043 miles de euros en base a su mejor estimación sobre el riesgo asociado a las mismas, de los cuales 8.201 miles de euros correspondieron a cuota e intereses iniciales asociados a las liquidaciones de Impuestos Especiales de los años 2007, 2008 y 2009, dotándose con cargo al epígrafe "Aprovisionamientos" de la cuenta de resultados intermedia condensada consolidada adjunta. Los restantes 842 miles de euros correspondían a los intereses de demora devengados por los recursos abiertos al 31 de marzo de 2014, dotándose por tanto con cargo al epígrafe "Gastos financieros" de dicha cuenta de resultados intermedia condensada consolidada.

c) *Provisión por compromisos con el personal*

Esta cuenta incluye principalmente el valor actual de los compromisos asumidos por Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. en materia de premios de permanencia y "regalía de tabaco", así como las provisiones registradas por las sociedades del Grupo para hacer frente a los compromisos por jubilación.

Durante el primer semestre de los ejercicios 2015 y 2014 no se han registrado movimientos relevantes respecto a esta provisión. Los pagos efectuados durante dichos periodos ascienden a 349 y 442 miles de euros, respectivamente.

d) *Planes de reestructuración*

En este epígrafe se incluye la estimación de pagos a realizar en relación con los planes de reestructuración que está llevando a cabo el Grupo.

Durante el periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2015 y 2014, se han dotado provisiones por importe de 7.908 miles de euros y 3.747 miles de euros, respectivamente, y se han realizado pagos en concepto de indemnizaciones por importe de 5.259 y 6.384 miles de euros, respectivamente, que se han aplicado con cargo a las provisiones dotadas con dicho fin.

Estas provisiones se reclasifican al corto plazo en función de la estimación de los Administradores del Grupo de cuándo serán finalizados dichos procesos.

e) *Provisión para riesgos y gastos*

En este epígrafe se incluyen principalmente varios litigios en curso que el Grupo mantiene con terceros. Durante el periodo de 6 meses terminado el 31 de marzo de 2015, se han revertido provisiones por importe de 8.184 miles de euros, al haber resultado firmes las sentencias favorables al Grupo recibidas. Durante el primer semestre del ejercicio 2014 se dotó una provisión de 5.000 miles de euros como

consecuencia de una sentencia desfavorable en primera instancia en relación a un litigio mantenido con un acreedor.

f) Provisión para devoluciones de clientes

Los clientes de publicaciones tienen derecho a la devolución de aquellos productos que finalmente no lleguen a vender, pudiendo a su vez el Grupo ejercer este derecho de devolución frente a sus proveedores. Al cierre de cada ejercicio el Grupo constituye una provisión basada en la experiencia histórica sobre las devoluciones de ventas producidas con el fin de corregir los márgenes obtenidos en el desarrollo de la actividad de venta de libros y publicaciones. Durante el primer semestre de los ejercicios 2015 y 2014 no se han registrado movimientos relevantes.

11. Partes vinculadas

Son partes vinculadas las entidades dependientes, asociadas y de control conjunto, el personal clave de la Dirección de la Sociedad Dominante, las entidades sobre las que el personal clave de la Dirección pueda ejercer una influencia significativa o tener su control, así como a las entidades del Grupo del que es Sociedad Dominante su accionista último.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Grupo durante los seis primeros meses de 2015 y 2014, así como los saldos al 31 de marzo de 2015 y 30 de septiembre de 2014, con las partes vinculadas a éste. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado y se han imputado las correspondientes retribuciones en especie:

Transacciones

Gastos e Ingresos	Miles de euros		
	31-03-2015		
	Accionistas mayoritarios	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Total
Gastos:			
Recepción de servicios	-	395	395
Compra de bienes terminados	188.848	315.145	503.993
	188.848	315.540	504.388
Ingresos:			
Ingresos financieros	-	4.656	4.656
Prestación de servicios	3.601	19.111	22.712
	3.601	23.767	27.368

Gastos e Ingresos	Miles de euros		
	31-03-2014		
	Accionistas mayoritarios	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Total
Gastos:			
Recepción de servicios	-	496	496
Compra de bienes terminados	194.553	292.277	487.230
	194.553	293.173	487.726
Ingresos:			
Ingresos financieros	1.358	4.126	5.484
Prestación de servicios	5.100	20.991	26.091
	6.458	25.117	31.575

Saldos

Saldos	Miles de euros		
	31-03-2015		
	Accionistas mayoritarios	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Total
Deudores:			
Créditos	-	1.270.099	1.270.099
Cuentas por cobrar	1.031	5.660	6.691
	1.031	1.275.759	1.276.790
Acreedores:			
Préstamos	-	426	426
Cuentas por pagar	36.588	137.357	173.945
	36.588	137.783	174.371

Saldos	Miles de euros		
	30-09-2014		
	Accionistas mayoritarios	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo	Total
Deudores:			
Créditos	-	1.636.866	1.636.866
Cuentas por cobrar	1.072	5.047	6.119
	1.072	1.641.913	1.642.985
Acreedores:			
Cuentas por pagar	29.795	134.675	164.470
	29.795	134.675	164.470

Los créditos corresponden al contrato de cesión de tesorería que se menciona en la Nota 6-a.

12. Información sobre retribuciones

En las Notas 25-b y 29 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2014 se detallan los acuerdos existentes sobre retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante y a la Alta Dirección.

Retribuciones a los Administradores

Las remuneraciones percibidas durante los seis primeros meses del ejercicio 2015 por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante por todos los conceptos ascienden a 2.500 miles de euros. Las remuneraciones percibidas durante los seis primeros meses del ejercicio 2014 por los miembros del Consejo de Administración de Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. por todos los conceptos ascendieron a 1.843 miles de euros.

Adicionalmente, las aportaciones empresariales a planes de pensiones correspondientes a los consejeros ejecutivos durante los seis primeros meses del ejercicio 2015 han ascendido a 6 miles de euros (6 miles de euros en los seis primeros meses del ejercicio 2014).

Por otro lado, durante los seis primeros meses del ejercicio 2015 Sociedad Dominante no ha realizado con los miembros del Consejo de Administración operaciones ajenas al tráfico ordinario de su actividad ni operaciones en condiciones distintas a las habituales de mercado.

No existen compromisos adquiridos con los miembros del Consejo de Administración por el desempeño de esta función en materia de seguros de vida, planes de pensiones o conceptos similares, excepto la prima de seguro de vida correspondiente al Consejero Delegado, por importe de 2 miles de euros en los primeros seis meses del ejercicio 2015 (2 miles de euros en los primeros seis meses del ejercicio 2014).

Retribuciones a la Alta Dirección

Las funciones de Alta Dirección son ejercidas por los miembros del Comité de Dirección.

El importe de las remuneraciones devengadas durante los seis primeros meses del ejercicio 2015 por los miembros del Comité de Dirección, sin incluir los consejeros ejecutivos, asciende a 3.690 miles de euros (3.262 miles de euros en los seis primeros meses del ejercicio 2014).

Planes de incentivos

En la Nota 4.12 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2014 se detallan los planes de incentivos en vigor. En particular, en relación con el Plan General y el Plan Especial de incentivos a largo plazo aprobados con fecha 4 de junio de 2014, con fecha 29 de enero de 2015 el Consejo de Administración ha aprobado la relación de beneficiarios y el número máximo de acciones a distribuir para el periodo de consolidación 2014-2017, que ascienden a 51 personas y 236.007 acciones, respectivamente.

Dichos planes son valorados en el momento inicial de otorgamiento de los mismos, tomando en consideración el valor razonable de las acciones concedidas determinado por su precio de mercado, ajustado por las condiciones en las que dichas acciones han sido concedidas, y la expectativa de cumplimiento de los objetivos del plan de incentivos.

La imputación de la mencionada valoración a resultados, conforme a NIIF 2, se realiza linealmente dentro del epígrafe de "Gastos de personal" durante el período de consolidación del derecho.

13. Información por segmentos

En la Nota 26 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 30 de septiembre de 2014 se detallan los criterios utilizados por el Grupo para definir sus segmentos operativos. No ha habido cambios en los criterios de segmentación.

El importe neto de la cifra de negocios por área geográfica al 31 de marzo de 2015 y 2014 es el siguiente:

Importe neto de la cifra de negocios por Área Geográfica	Miles de Euros	
	31-03-2015	31-03-2014
Iberia	1.220.357	1.204.944
Italia	1.170.010	1.222.088
Francia	2.106.332	2.165.051
Corporativos y otros	5.445	5.385
Ventas entre segmentos	(20.251)	(19.598)
Total	4.481.893	4.577.870

La conciliación del resultado antes de impuestos por segmentos con el resultado antes de impuesto consolidado al 31 de marzo de 2015 y 2014 es la siguiente:

Resultado antes de impuestos	Miles de Euros	
	31-03-2015	31-03-2014
Segmentos		
Iberia	45.684	42.701
Italia	28.203	16.710
Francia	1.283	6.787
Corporativos y otros	(5.972)	(10.579)
Participación del resultado en empresas asociadas	532	(1.255)
Resultados financieros	3.156	10.957
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	72.886	65.321

El balance intermedio condensado consolidado por segmentos de negocio del Grupo es el siguiente:

	31-03-2015				
	Iberia	Italia	Francia	Corporativos y otros	Total Grupo
Balance:					
Activo-					
Propiedad, planta y equipo, Propiedades de inversión y Activos no corrientes mantenidos para la venta	142.939	29.377	45.018	357	217.691
Otros activos no corrientes	91.838	675.552	902.353	19	1.669.762
Existencias	453.475	230.925	451.521	-	1.135.921
Deudores comerciales	497.138	316.548	951.974	703	1.766.363
Otros activos corrientes					1.349.060
Activo total consolidado					6.138.797
Pasivo-					
Pasivos no corrientes	110.985	41.520	246.725	-	399.230
Pasivos corrientes	1.335.945	1.502.241	2.484.680	1.097	5.323.963
Patrimonio					415.604
Pasivo total consolidado					6.138.797

	30-09-2014				
	Iberia	Italia	Francia	Corporativos y otros	Total Grupo
Balance:					
Activo-					
Propiedad, planta y equipo, Propiedades de inversión y Activos no corrientes mantenidos para la venta	147.578	30.573	45.671	342	224.164
Otros activos no corrientes	94.412	678.393	927.241	68	1.700.114
Existencias	387.276	238.926	440.448	-	1.066.650
Deudores comerciales	478.304	326.271	950.192	730	1.755.497
Otros activos corrientes					1.722.809
Activo total consolidado					6.469.234
Pasivo-					
Pasivos no corrientes	118.825	42.170	257.038	-	418.033
Pasivos corrientes	1.383.777	1.609.154	2.614.224	1.618	5.608.773
Patrimonio					442.428
Pasivo total consolidado					6.469.234

14. Plantilla media

El número de empleados del Grupo al 31 de marzo de 2015 y 2014 es el siguiente:

	31-03-2015	31-03-2014
Hombres	3.482	3.518
Mujeres	1.968	1.996
Total	5.450	5.514

15. Nota fiscal

Las sociedades integrantes del Grupo Logista han realizado el cálculo de la provisión del Impuesto sobre Sociedades al 31 de marzo de 2015 aplicando la normativa vigente en los países en los que desarrolla sus actividades, y específicamente respecto a las sociedades residentes en España, aplicando las normas contenidas en el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, aprobado por el Real Decreto-Legislativo 4/2004, de 5 de marzo.

Para las sociedades con ejercicio fiscal coincidente con el año natural, para los ejercicios que comienzan a partir del 1 de enero de 2015, la normativa aplicable corresponden con la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, que aprobó el nuevo impuesto sociedades vigente a partir del año 2015.

Asimismo se han considerado los efectos fiscales derivados de sucesos ocasionales o transacciones singulares llevadas a cabo en el periodo.

A la fecha de elaboración de estos estados financieros intermedios condensados consolidados se encuentran en proceso de inspección las liquidaciones de Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. correspondientes a los ejercicios 2008/09 hasta 2011/12 para el Impuesto sobre Sociedades y 2010 a 2012 para las retenciones a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y el Impuesto sobre el Valor Añadido.

16. Hechos posteriores

No se han producido hechos posteriores significativos desde el cierre del periodo de seis meses terminado el 31 de marzo de 2015 hasta la fecha de formulación de los presentes estados financieros semestrales condensados consolidados.