

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 2011



ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

**Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. y Sociedades Dependientes
correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2011**

- I Estados de situación financiera consolidados**
- II Cuentas de resultados consolidados**
- III Estados del resultado global consolidados**
- IV Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados**
- V Estados de flujos de efectivo consolidados**
- VI Notas a los estados financieros consolidados**
 - 1 Información corporativa**
 - 2 Bases de presentación**
 - 3 Información sobre segmentos operativos**
 - 4 Inmovilizado material**
 - 5 Activos intangibles**
 - 6 Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación**
 - 7 Activos financieros**
 - 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 Planes de pagos basados en acciones**
 - 17 Ingresos y Gastos**
 - 18 Compromisos y contingencias**
 - 19 Información sobre partes vinculadas**
 - 20 Otra información**
 - 21 Hechos posteriores**

Estados de situación financiera consolidados (1/2)

a 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010
(expresados en miles de euros)

ACTIVO	Notas	2.011	2.010
		30 de Junio	31 de Diciembre
Inmovilizado material	4	1.622.241	1.597.421
Fondo de Comercio	5.1	412.534	414.435
Otros activos intangibles	5.2	43.797	45.419
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	6	2.931	108
Activos financieros no corrientes	7.3	64.665	51.665
Activos por impuesto diferido	15	29.031	29.283
Créditos al consumo de empresas financieras	7.1	2.591	3.191
Activos no corrientes		2.177.790	2.141.522
Existencias	9	554.841	539.303
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7.2	215.272	178.983
- Deudores comerciales con empresas del Grupo		13.448	26.536
- Otros deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		201.824	152.447
Créditos al consumo de empresas financieras	7.1	5.014	5.634
Activos por impuestos corrientes	15	47.718	38.392
Otros activos financieros corrientes	7.3	23.917	21.615
Otros activos	8	14.096	11.097
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	236.444	316.842
Activos corrientes		1.097.302	1.111.866
TOTAL ACTIVO		3.275.092	3.253.388

Estados de situación financiera consolidados (2/2)

a 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010
(expresados en miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2.011	2.010
		30 de Junio	31 de Diciembre
Capital	12.1	67.934	3.899
Prima de emisión	12.2	618.157	848.533
Reservas	12.3	(665.874)	(565.396)
Beneficio neto del ejercicio		6.770	122.149
Diferencias de conversión		5.336	4.594
Otros instrumentos de patrimonio		16.792	16.504
Patrimonio neto atribuido a tenedores de instrumentos de la dominante		49.115	430.283
Participaciones no dominantes	12.7	(8.744)	(7.794)
Total Patrimonio neto		40.371	422.489
Deuda financiera no corriente	13.1	15.669	27.994
- Deuda financiera no corriente con empresas del grupo		-	12.217
- Deuda financiera no corriente con entidades de crédito		12.023	12.332
- Otra deuda financiera no corriente		3.646	3.445
Provisiones	14	205.211	184.433
Pasivos por impuesto diferido	15	19.975	10.377
Pasivos no corrientes		240.855	222.804
Deuda financiera corriente	13.1	911.037	540.459
- Deuda financiera corriente con empresas del grupo		855.899	507.159
- Deuda financiera corriente con entidades de crédito		54.517	32.633
- Otra deuda financiera corriente		621	667
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	13.2	1.716.134	1.726.110
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar con empresas del grupo		15.452	11.695
- Otros acreedores comerciales y cuentas a pagar		1.700.682	1.714.415
Refinanciación de los créditos al consumo		-	480
Pasivos por impuestos corrientes	15	62.796	76.473
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	15	28.169	23.489
Otros pasivos financieros	13.3	273.625	238.537
Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta	11	2.105	2.547
Pasivos corrientes		2.993.866	2.608.095
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.275.092	3.253.388

Cuentas de resultados consolidadas

para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de
2011 y 2010 (expresados en miles de euros)

CUENTA DE RESULTADOS	Notas	2.011 30 de Junio	2.010 30 de Junio (no revisado)
Ventas	3	4.785.795	4.671.010
Otros ingresos	17.1	51.628	37.192
TOTAL INGRESOS		4.837.423	4.708.202
Consumo de mercaderías y otros consumibles	17.2	(3.848.951)	(3.738.608)
Gastos de personal	17.3	(395.862)	(396.867)
Gastos de explotación	17.4	(415.599)	(387.797)
Amortizaciones y deterioro	17.5	(125.367)	(126.765)
Resultados procedentes de inmovilizado	17.6	(7.275)	(21.309)
RESULTADOS DE EXPLOTACION		44.369	36.856
Ingresos financieros	17.7	4.194	5.186
Gastos financieros	17.7	(17.060)	(9.233)
Resultado de sociedades por el método de participación	6	335	(300)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		31.838	32.509
Impuesto sobre beneficios	15	(27.144)	(42.984)
BENEFICIO DESPUES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		4.694	(10.475)
Beneficio (pérdida) después de impuestos de las actividades interrumpidas	11	-	(8.393)
BENEFICIO NETO		4.694	(18.868)
BENEFICIO DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A TENEDORES DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO DE LA DOMINANTE		6.770	(15.859)
BENEFICIO DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		4.694	(10.475)
PERDIDAS DE LAS ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS		-	(6.716)
Resultado de actividades continuadas atribuido a participaciones no dominantes		(2.076)	(1.332)
Resultado de actividades interrumpidas atribuido a participaciones no dominantes		-	(1.677)
Ganancias por acción básicas y diluidas, en euros			
Beneficio de las actividades continuadas		0,01	(0,02)
Beneficio (pérdidas) de las actividades interrumpidas		-	(0,00)
Beneficio del ejercicio		0,01	(0,02)

Estados del resultado global consolidados

para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2011 y 2010
(expresados en miles de euros)

Miles de euros	30-jun-11	30-jun-10 (no revisado)
Beneficio (pérdida) neto del periodo	4.694	(18.868)
Otro resultado global:		
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	1.774	1.270
	1.774	1.270
Coberturas de flujos de efectivo	207	504
Efecto impositivo	(62)	(151)
	145	353
Total ingresos y gastos transferidos directamente al patrimonio neto	1.919	1.623
Resultado global total del periodo, neto de impuestos	6.613	(17.245)
Atribuido a:		
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	7.657	(13.717)
Participaciones no dominantes	(1.044)	(3.528)
	6.613	(17.245)

Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2011 y 2010 (expresados en miles de euros)

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

Miles de euros	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas y resultados acumulados	Cobertura de flujos de efectivo	Diferencias de conversión	Otras aportaciones de socios	Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante	Participaciones no dominantes	Total patrimonio neto
Al 1 de enero de 2010	3.899	848.533	(54.525)	(94)	1.678	11.614	811.105	(6.242)	804.863
Resultado neto del periodo	-	-	(15.859)	-	-	-	(15.859)	(3.009)	(18.868)
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	-	-	-	353	1.789	-	2.142	(519)	1.623
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	-	-	-	-	1.789	-	1.789	(519)	1.270
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	353	-	-	353	-	353
Resultado global total del periodo	-	-	(15.859)	353	1.789	-	(13.717)	(3.528)	(17.245)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(1.134)	-	-	2.080	946	-	946
Emisión de pagos basados en acciones (Nota 15)	-	-	-	-	-	2.080	2.080	-	2.080
Cancelaciones de pagos basados en acciones (Nota 15)	-	-	(1.134)	-	-	-	(1.134)	-	(1.134)
Al 30 de junio de 2010 (cifras no revisadas)	3.899	848.533	(71.518)	259	3.467	13.694	798.334	(9.770)	788.564
Al 1 de enero de 2011	3.899	848.533	(443.247)	(20)	4.594	16.524	430.283	(7.794)	422.489
Resultado neto del periodo	-	-	6.770	-	-	-	6.770	(2.076)	4.694
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	-	-	-	145	742	-	887	1.032	1.919
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	-	-	-	-	742	-	742	1.032	1.774
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	145	-	-	145	-	145
Resultado global total del periodo	-	-	6.770	145	742	-	7.657	(1.044)	6.613
Operaciones con socios o propietarios	64.035	(230.376)	(222.627)	-	-	143	(388.825)	94	(388.731)
Emisión de acciones (Nota 11.1)	64.035	(64.035)	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos (Nota 16.5)	-	(166.341)	(202.259)	-	-	-	(368.600)	-	(368.600)
Emisión de pagos basados en acciones (Nota 15)	-	-	-	-	-	2.332	2.332	-	2.332
Cancelaciones de pagos basados en acciones (Nota 15)	-	-	2.739	-	-	(3.870)	(1.131)	-	(1.131)
Entrada en el perímetro por integración global (Nota 2)	-	-	(23.107)	-	-	1.681	(21.426)	94	(21.332)
Al 30 de junio de 2011	67.934	618.157	(659.104)	125	5.336	16.667	49.115	(8.744)	40.371

Estados de flujos de efectivo consolidados para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2011 y 2010 (expresados en miles de euros)

En miles de euros	Notas	30-jun-11	30-jun-10 (no revisado)
Actividades de explotación			
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		31.838	32.509
Pérdida antes de impuestos de las actividades interrumpidas		-	(8.218)
<i>Resultado antes de impuestos</i>		<i>31.838</i>	<i>24.291</i>
<i>Ajustes al resultado:</i>		<i>182.484</i>	<i>192.515</i>
Amortización y deterioro del inmovilizado	17.5	125.367	126.765
Pérdida por operaciones de inmovilizado	17.6	7.275	21.309
Ingresos financieros	17.7	(4.194)	(5.186)
Gastos financieros	17.7	17.060	9.233
Dotación (reversión) neta de provisiones y subvenciones		21.875	21.314
Amortización de elementos logísticos incluidos en "Consumos de mercaderías"		15.101	14.812
Otros ajustes en operaciones interrumpidas		-	4.268
<i>Ajustes al capital circulante:</i>		<i>(37.846)</i>	<i>33.098</i>
Variación en los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		(33.622)	(78.454)
Variación de existencias		(14.058)	(25.593)
Variación en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		(11.205)	70.018
Variación en los compromisos de créditos al consumo y refinanciación		140	(2.498)
Variación de otros activos		16.769	845
Variación de otros pasivos		4.130	62.601
Variación de activos y pasivos mantenidos para la venta		-	6.179
Flujos de efectivo netos de las actividades de explotación		176.476	249.904
Actividades de inversión			
Adquisición de activos intangibles	5.2	(1.884)	(4.966)
Adquisición de inmovilizado material	4	(177.148)	(160.739)
Adquisición de instrumentos financieros		(52.470)	(5.333)
Enajenación de activos de inmovilizado material	17.6	1.223	3.474
Intereses cobrados		3.516	5.186
Efectivo y equivalentes al efectivo por cambio en la estructura del Grupo		902	-
Flujos de efectivo netos de las actividades de inversión		(225.861)	(162.378)
Actividades de financiación			
Dividendos pagados a los accionistas de la Sociedad dominante		(368.600)	-
Importes procedentes (reembolsados) de deuda financiera		352.090	(105.678)
Intereses pagados		(16.844)	(9.233)
Flujos de efectivo netos de las actividades de financiación		(33.354)	(114.911)
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo		(82.739)	(27.385)
Diferencias de cambio netas		2.341	3.421
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		316.842	250.778
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio		236.444	226.814

Notas explicativas a los estados financieros consolidados resumidos intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2011

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 radicado en Madrid.

Con fecha 25 de marzo de 2011, el Accionista Único ejerciendo las competencias de la Junta General de Accionistas, aprobó la modificación del objeto social, pasando a tener la siguiente redacción:

La Sociedad 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 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.

La Sociedad dominante abrió su primer establecimiento en Madrid en 1979. 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.

A 30 de junio de 2011 la Sociedad dominante, y sus sociedades dependientes, están integradas en el grupo Carrefour, cuya sociedad dominante es Carrefour, S.A., que tiene su domicilio social en París. Como se indica en las notas 12 y 21, con fecha 1 de julio de 2011 Carrefour S.A. adquirió la totalidad de las acciones en las que está dividido el capital de DIA a la entidad de su grupo Norfin Holder, S.L. En virtud de esta compraventa, Carrefour, S.A., hasta entonces accionista indirecto de la totalidad del capital social de DIA, a través de su dependiente Norfin Holder, S.L., pasó a ser accionista directo de dicha Sociedad. Con fecha 5 de julio de 2011, se llevó a cabo la distribución de las acciones de DIA a los accionistas de Carrefour S.A. que lo eran al cierre de mercado del día anterior. A partir de esta fecha las acciones de DIA, S.A. comenzaron a cotizar en las Bolsas de Valores españolas, por tanto el Grupo DIA dejó de formar parte del grupo Carrefour. No obstante a efectos de la preparación de estos estados financieros, las sociedades del grupo Carrefour se consideraron del Grupo.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Bases de preparación de los estados financieros consolidados

Los Administradores de la Sociedad dominante han preparado estos estados financieros consolidados resumidos intermedios correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2011 a partir de los registros contables de Distribuidora Internacional de Alimentación S.A. y de las entidades consolidadas, de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante NIIF-UE), de conformidad con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento y del Consejo Europeo, sobre la base del coste histórico, excepto para los instrumentos financieros derivados que se valoran al valor razonable y las inversiones en empresas asociadas que se valoran por el método de puesta en equivalencia, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Distribuidora Internacional de Alimentación S.A. y sociedades dependientes al 30 de junio de 2011 y del rendimiento financiero consolidado, de sus flujos de efectivo consolidados y de los cambios en el patrimonio neto consolidado correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha.

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 2011.

La comparación de los estados financieros resumidos intermedios está referida a periodos semestrales finalizados el 30 de junio de 2011 y 2010, excepto el estado de situación financiera que compara el 30 de junio del 2011 con el 31 de diciembre de 2010.

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. Durante el primer semestre del 2011 se han producido los siguientes cambios en el perímetro de consolidación y/o en el método de consolidación del Grupo DIA:

Nombre	Domicilio	Actividad	% de participación	
			30-jun-11	31-dic-10
Proved SAS (*)	Annecy	Distribución al por mayor y menor de productos de consumo.	50,00	50,00
Voiron Distribucion (*)	Annecy	Distribución al por mayor y menor de productos de consumo.	50,00	50,00
Campus DIA (**)	Annecy	Formación	100,00	100,00
Erteco (***)	Vitry sur Seine	Management y licencias marca	100,00	-
Bladis SAS (***)	Chateaufort	Comercialización de frutas y verduras.	33,33	-

(*) Al 31 de diciembre de 2010 Proved SAS y Voiron Distribución (dependiente al 100% de la anterior) se encontraban integradas por el método de la participación. Al 30 de junio de 2011, dichas Sociedades se encuentran consolidadas por el método de integración global atendiendo al control ejercido sobre dichas Sociedades a partir del 1 de enero de 2011.

(**) Campus DIA, inicia su actividad en 2011.

(***) Con fecha 2 de mayo la sociedad ED SAS adquirió por un importe de 40.000 miles de euros la totalidad de las acciones de Erteco, SA a Carrefour SA. y la dependiente de ésta Bladis SAS que se integra por el método de la participación (véase nota 6).

El detalle de los activos y pasivos adquiridos en la combinación de negocio de Erteco, S.A. ha sido el siguiente:

En miles de euros	
Inmovilizado material	3
Inversiones contabilizadas aplicando el metodo de participacion	2.596
Activos impuesto diferido	143
Activos financieros no corrientes	3
Activos no corrientes	2.745
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.478
Otros activos financieros corrientes	30.462
Activos por impuestos corrientes	608
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10
Activos corrientes	33.558
TOTAL ACTIVO	36.303
Pasivos por impuesto diferido	1
Provisiones	193
Pasivos no corrientes	194
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.754
Otros pasivos financieros	4
Pasivos por impuestos corrientes	15.777
Pasivos corrientes	17.535
TOTAL PASIVO	17.729

A fecha de adquisición de la participación en Erteco, S.A., ambas sociedades estaban integradas en el grupo Carrefour por lo que la operación se consideró una transacción bajo control común. De acuerdo con las NIIF – UE para las combinaciones de negocio bajo control común el Grupo ha elegido la opción de valorar los activos y pasivos de los negocios adquiridos a sus valores contables por los cuales estos fueron integrados en las cuentas anuales consolidadas del grupo Carrefour a la fecha de su adquisición.

Por consiguiente, la diferencia entre el valor pagado y el valor contable de los activos netos adquiridos fue ajustado en el Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante por el importe calculado de la siguiente forma:

En miles de euros	
Precio pagado	40.000
Valor de los activos netos adquiridos	(18.574)
Ajuste en Patrimonio neto	21.426

En bases semestrales, la actividad el 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 48,50 % 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.

2.2. Principios contables

En los Estados Financieros Consolidados Resumidos Intermedios correspondientes al primer semestre del ejercicio 2011 el Grupo DIA ha seguido los mismos principios contables y normas de valoración descritos en la Nota 2.4) de los Estados Financieros Consolidados de los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008, 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 Consolidados Resumidos Intermedios:

Normas e interpretaciones aprobadas y con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2011:

En los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2011 se han aplicado todas las normas y modificaciones que entraron en vigor el 1 de enero de 2011 y la aplicación de estas modificaciones de las normas no ha tenido impacto ni ha requerido reexpresión de los estados financieros comparativos.

Normas e interpretaciones aprobadas y con entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2012:

A la fecha de elaboración de los presentes estados financieros semestrales resumidos consolidados, existen las siguientes normas publicadas por el IASB pero que no han sido adoptadas por la Unión Europea, y que el Grupo espera adoptar a partir del 1 de enero de 2012 o posteriormente:

- NIC 19 Retribuciones a los empleados. Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2013. Pendiente de adoptar por la UE.
- NIIF 9 Instrumentos financieros. Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2013. Pendiente de adoptar por la UE
- NIIF 10 Estados financieros consolidados. Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2013. Pendiente de adoptar por la UE
- NIIF 13 Valoraciones a valor razonable. Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2013. Pendiente de adoptar por la UE
- Modificaciones a la NIC 12 – Recuperación de activos subyacentes. Efectiva para ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2012. Pendiente de adoptar por la UE.

El Grupo DIA está analizando los posibles impactos de la aplicación de estas normas.

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, y tiene los siguientes tres segmentos de operación sobre los que se presenta información:

- El segmento 1 está compuesto por España y Portugal
- El segmento 2 está compuesto por Francia
- El segmento 3 está compuesto por Países Emergentes (Turquía, 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.

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

Miles de euros	Segmento 1 Iberia -	Segmento 2 Francia-	Segmento 3 - Emergentes -	Consolidado
A 30 de Junio de 2011				
Cifra de ventas (1)	2.413.997	1.206.166	1.165.632	4.785.795
EBITDA (2)	166.109	36.582	16.040	218.731
% cifra de ventas	6,9%	3,0%	1,4%	4,6%
A 30 de Junio de 2010 (cifras no revisadas)				
Cifra de ventas (1)	2.424.295	1.277.158	969.557	4.671.010
EBITDA (2)	151.848	38.681	7.014	197.543
% cifra de ventas	6,3%	3,0%	0,7%	4,2%

(1) Las eliminaciones en la cifra de ventas derivadas de la consolidación son las que incluyen únicamente en el segmento 1 por 556 miles de euros en el primer semestre 2011 y 4.401 miles de euros durante el primer semestre de 2010.

(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"; no obstante, la amortización de activos logísticos si está reflejada en el EBITDA ajustado, incluida en el "Coste de mercaderías y otros consumibles".

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

Miles de euros	Segmento 1 Iberia -	Segmento 2 Francia-	Segmento 3 - Emergentes -	Consolidado
A 30 de Junio de 2011				
Activos no corrientes	1.159.400	745.106	273.284	2.177.790
Pasivos	1.780.052	950.626	504.043	3.234.721
Pasivos asociados a activos mantenidos para la venta	2.105	-	-	2.105
A 31 de Diciembre de 2010				
Activos no corrientes	1.168.661	695.119	277.742	2.141.522
Pasivos	1.477.569	815.327	538.003	2.830.899
Pasivos asociados a activos mantenidos para la venta	2.547	-	-	2.547

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2011 se han producido transacciones entre el segmento 1 y 2 por importe de 76 miles de euros por los servicios prestados de la Sociedad dominante (primer semestre de 2010: 18 miles de euros). Igualmente, durante dicho periodo de 2011 se han producido ventas entre el segmento 1 y 3 por importe de 556 miles de euros (primer semestre de 2010: 4.401 miles de euros) y prestaciones de servicios de la Sociedad dominante en el primer semestre de 2011 por importe de 1.625 miles de euros (primer semestre de 2010: 5.076 miles de euros).

El importe de la cifra de ventas por país es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-11	30-jun-10 (no revisado)
España	2.025.190	2.026.135
Portugal	388.807	398.160
Francia	1.206.166	1.277.158
Argentina	306.311	254.220
Brasil	571.677	461.083
Turquía	208.341	177.839
China	79.303	76.415
Totales	4.785.795	4.671.010

4. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición y los movimientos habidos en la partida de "Inmovilizado material" son los siguientes:

Miles de euros	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas, maquinaria y otros activos fijos	Total
Coste				
A 1 de enero de 2010	180.076	716.735	2.260.690	3.157.501
Altas	400	14.545	145.794	160.739
Bajas	(497)	(4.269)	(131.419)	(136.185)
Trasposos	1.400	14.498	(16.376)	(478)
Otros movimientos	-	-	-	-
Diferencias de conversión	3.365	11.832	29.310	44.507
A 30 junio de 2010 (cifras no revisadas)	184.744	753.341	2.287.999	3.226.084
A 1 de enero de 2011	184.017	760.945	2.252.436	3.197.398
Altas	150	9.074	167.924	177.148
Bajas	(69)	(3.008)	(141.761)	(144.838)
Trasposos	1.208	11.905	(13.113)	-
Diferencias de conversión	(969)	(4.984)	(19.156)	(25.109)
Entrada en el perímetro por integración global	-	1.475	6.999	8.474
A 30 de junio de 2011	184.337	775.407	2.253.329	3.213.073
Amortización				
A 1 de enero de 2010	-	(174.741)	(1.319.907)	(1.494.648)
Amortización del ejercicio	-	(13.730)	(110.254)	(123.984)
Bajas	-	1.601	109.963	111.564
Trasposos	-	(3.007)	3.070	63
Otros movimientos	-	(2.088)	(12.838)	(14.926)
Diferencias de conversión	-	(1.996)	(14.898)	(16.894)
A 30 junio de 2010 (cifras no revisadas)	-	(193.961)	(1.344.864)	(1.538.825)
A 1 de enero de 2011	-	(198.912)	(1.362.786)	(1.561.698)
Amortización del ejercicio	-	(13.599)	(108.769)	(122.368)
Bajas	-	917	132.985	133.902
Trasposos	-	(4.118)	4.118	-
Otros movimientos	-	(2.128)	(12.397)	(14.525)
Diferencias de conversión	-	921	10.428	11.349
Entrada en el perímetro por integración global	-	(230)	(1.679)	(1.909)
A 30 de junio de 2011	-	(217.149)	(1.338.100)	(1.555.249)
Deterioro del valor				
A 1 de enero de 2010	-	(8.743)	(21.895)	(30.638)
Dotación	-	(148)	-	(148)
Aplicación	-	-	1.437	1.437
Diferencias de conversión	-	-	(583)	(583)
A 30 junio de 2010 (cifras no revisadas)	-	(8.891)	(21.041)	(29.932)
A 1 de enero de 2011	-	(14.454)	(23.825)	(38.279)
Bajas	-	802	1.510	2.312
Diferencias de conversión	-	111	273	384
A 30 de junio de 2011	-	(13.541)	(22.042)	(35.583)
Importe en libros neto				
A 30 de junio de 2011	184.337	544.717	893.187	1.622.241
A 1 de enero de 2011	184.017	547.579	865.825	1.597.421
A 30 junio de 2010 (cifras no revisadas)	184.744	550.489	922.094	1.657.327
A 1 de enero de 2010	180.076	533.251	918.888	1.632.215

Las altas producidas en los seis primeros meses del 2011 corresponden, principalmente, a las realizadas por las ampliaciones, mejoras y reformas para la adecuación de los establecimientos a las nuevas enseñas DIA MAXI y DIA MARKET llevadas a cabo en España por importe de 54.945 miles de euros (primer semestre del 2010: 52.151 miles de euros) y en Francia por la adecuación de los establecimientos del antiguo formato ED al formato DIA por importe de 85.834 miles de euros (primer semestre de 2010: 78.114 miles de euros).

Las bajas producidas en dicho periodo de 2011 incluyen, principalmente, elementos sustituidos por las mejoras mencionadas anteriormente. El importe principal se centra en España, ascendiendo dicho importe neto de amortizaciones a 6.284 miles de euros mientras que durante el primer semestre de 2010 está situado en España en 8.591 miles de euros y Francia en 12.848 miles de euros.

Arrendamientos financieros

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 2011		31 de diciembre de 2010	
	Coste	Amortización acumulada	Coste	Amortización acumulada
Terrenos	10.141	-	22.942	-
Construcciones	27.755	(13.286)	39.476	(15.280)
Instalaciones técnicas, maquinaria y otros activos fijos	10.150	(9.978)	11.602	(11.110)
Total	48.046	(23.264)	74.020	(26.390)

Los arrendamientos financieros que presenta el Grupo corresponden a ciertos locales comerciales en los que desarrolla su actividad principal, no siendo ninguno significativo a nivel individual.

Las bajas registradas en el primer semestre corresponden a contratos de esta naturaleza finalizados en España en los cuales se ha ejercitado la opción de compra de los mismos que presentaban un valor neto contable de 21.919 miles de euros.

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos bajo contratos de arrendamiento financiero, junto con su valor actual, son los siguientes:

Miles de euros	30 de junio de 2011		31 de diciembre de 2010	
	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual
Hasta un año	968	930	1.854	1.788
Entre dos y cinco años	419	412	545	525
Total pagos mínimos y valores actuales	1.387	1.342	2.399	2.313
Menos parte corriente	(968)	(933)	(1.854)	(1.788)
Total no corriente	419	409	545	525

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

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Pagos futuros mínimos	1.231	2.194
Opción de compra	160	205
Gastos financieros no devengados	(49)	(86)
Valor actual	1.342	2.313

5. ACTIVOS INTANGIBLES

5.1. Fondo de comercio

La composición de la partida de "Fondo de comercio", detallados por segmentos antes de agregación a 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, son los siguientes:

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
España	219.359	219.356
Francia	134.517	133.858
Portugal	39.754	39.754
Turquía	18.904	21.467
Total	412.534	414.435

Durante el primer semestre de 2011 no se han presentado movimientos significativos en estas partidas del estado de situación financiera. La variación producida en Turquía se debe a las diferencias de conversión generadas entre la lira turca y el euro.

Adicionalmente, no se han producido cambios en las principales hipótesis utilizados en los análisis de los deterioros de los fondos de comercio realizados al 31 de diciembre de 2010, ni se han identificado indicadores de deterioro que pudieran requerir realizar un nuevo test de deterioro.

5.2. Otros activos intangibles

La composición y los movimientos habidos en la partida de "Otros activos intangibles" durante el periodo de seis meses terminado en 30 de junio de 2011 y 2010 son los siguientes:

Miles de euros	Propiedad industrial	Derechos de traspaso	Aplicaciones Informáticas	Otros activos intangibles	Total
Coste					
A 1 de enero de 2010	77	41.543	22.413	18.832	82.865
Altas	-	1.161	3.758	47	4.966
Bajas	-	(958)	(734)	(59)	(1.751)
Traspasos	-	-	303	175	478
Diferencias de conversión	-	-	99	415	514
A 30 de junio de 2010 (cifras no revisadas)	77	41.746	25.839	19.410	87.072
A 1 de enero de 2011	77	39.190	27.364	24.667	91.298
Altas	-	215	1.634	35	1.884
Bajas	-	(364)	(25)	(37)	(426)
Traspasos	-	(887)	(1)	(177)	(1.065)
Diferencias de conversión	-	-	(138)	(78)	(216)
Entrada en el perímetro por integración global	-	660	37	-	697
A 30 de junio de 2011	77	38.814	28.871	24.410	92.172
Amortización					
A 1 de enero de 2010	(7)	(16.576)	(17.179)	(3.789)	(37.551)
Amortización	-	(1.349)	(2.211)	(298)	(3.858)
Bajas	-	466	708	55	1.229
Traspasos	-	-	(63)	-	(63)
Otros movimientos	-	-	(13)	(134)	(147)
Diferencias de conversión	-	-	9	(218)	(209)
A 30 de junio de 2010 (cifras no revisadas)	(7)	(17.459)	(18.749)	(4.384)	(40.599)
A 1 de enero de 2011	(7)	(17.592)	(21.129)	(4.803)	(43.531)
Amortización	-	(592)	(2.110)	(297)	(2.999)
Bajas	-	-	22	35	57
Traspasos	(72)	52	-	333	313
Otros movimientos	-	-	(32)	(115)	(147)
Diferencias de conversión	2	-	238	(91)	149
Entrada en el perímetro por integración global	-	-	(19)	-	(19)
A 30 de junio de 2011	(77)	(18.132)	(23.030)	(4.938)	(46.177)
Deterioro del valor					
A 1 de enero de 2010	-	-	-	(1.635)	(1.635)
Dotación	-	-	-	(212)	(212)
Diferencias de conversión	-	-	-	(1)	(1)
A 30 de junio de 2010 (cifras no revisadas)	-	-	-	(1.848)	(1.848)
A 1 de enero de 2011	-	-	-	(2.348)	(2.348)
Bajas	-	-	-	150	150
A 30 de junio de 2011	-	-	-	(2.198)	(2.198)
Importe neto en libros					
A 30 de junio de 2011	-	20.682	5.841	17.274	43.797
A 1 de enero de 2011	70	21.598	6.235	17.516	45.419
A 30 de junio de 2010 (cifras no revisadas)	70	24.287	7.090	13.178	44.625
A 1 de enero de 2010	70	24.967	5.234	13.408	43.679

Las altas registradas durante estos periodos corresponden, principalmente, a las inversiones realizadas en España y Francia en aplicaciones informáticas (2011: 1.645 miles de euros; 2010: 3.720 miles de euros) y en Francia en derechos de traspaso para la apertura de nuevos establecimientos (2011: 125 miles de euros; 2010: 1.161 miles de euros).

6. INVERSIONES CONTABILIZADAS APLICANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACION

A 30 de junio de 2011 las Sociedades Proved SAS y Voiron Distribución (dependiente al 100% de la anterior) se encuentran integradas por el método de integración global mientras que al 31 de diciembre de 2010 se integraban mediante el método de la participación (véase nota 2.1).

Igualmente, al cierre del primer semestre de 2011, la Sociedad Bladis SA (dependiente de Erteco SA adquirida por el Grupo DIA el 2 de mayo de 2011) se presenta integrada por el método de la participación (véase nota 2.1)

El movimiento habido en la inversión contabilizada por el método de la participación durante el primer semestre de 2011 ha sido el siguiente:

Miles de euros	
Saldo al 31/12/2010	108
Participación en beneficios	335
Entrada en el perímetro	2.596
Salida por cambio en método consolidación	(108)
Saldo al 30/06/2011	2.931

Estas sociedades no cotizan.

Las principales magnitudes que presenta la sociedad Bladis SA al 30 de junio de 2011 son las siguientes:

Miles de euros	30-jun-11
Activos	21.734
Patrimonio neto	3.593
Beneficio del periodo	2.539

7. 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-11	31-dic-10
Activos no corrientes		
Créditos al consumo de empresas financieras	2.591	3.191
Activos financieros no corrientes	64.665	51.665
Activos corrientes		
Créditos al consumo de empresas financieras	5.014	5.634
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	215.272	178.983
Otros activos financieros corrientes	23.917	21.615
TOTALES	311.459	261.088

7.1. Créditos al consumo de empresas financieras

Estos saldos corresponden 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 durante el 2011 (2010: entre el 0% para contado y el 2,18%) 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 transferibles 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 2011, ascienden a 928 miles de euros (2010: 1.153 miles euros).

7.2. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de la partida de "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Clientes	201.824	152.447
Cuentas a cobrar a empresas del Grupo	13.448	26.536
Total "Deudores y otras cuentas a cobrar"	215.272	178.983

a) Clientes y otros deudores

Se incluyen en este epígrafe, básicamente, los créditos a cobrar a los franquiciados y concesionarios por venta de mercancía. El plazo de cobro de los deudores comerciales suele oscilar entre 2 y 10 días.

Igualmente, se incluyen los saldos a cobrar a proveedores por ingresos accesorios u otras partidas similares.

El incremento del saldo de estas partidas respecto al cierre de diciembre de 2010 ha sido motivado, principalmente, por el aumento de los créditos pendientes de cobro a proveedores en España (14.661 miles de euros), en Francia (14.614 miles de euros) y Portugal (9.078 miles de euros).

El Grupo tiene líneas de factoring que al 30 de junio de 2011 ascendían a 5.355 miles de euros (al 31 de diciembre 2010: 6.900 miles de euros), no presentando dispuesto al 30 de junio de 2011 ningún importe (31 de diciembre 2010: 4.600 miles de euros).

b) Cuentas a cobrar a empresas del grupo

Este epígrafe recoge principalmente los saldos de los créditos que tiene el Grupo con Carrefour World Trade por 13.031 miles de euros al 30 de junio de 2011 (31 de diciembre de 2010: 17.052 miles de euros). También se incluye el crédito con DIA Hellas, A.E. por importe de 211 miles de euros al 30 de junio de 2011 (9.484 miles de euros al 31 de diciembre de 2010). Estas cuentas a cobrar devengan intereses a tipo de mercado.

c) Deterioro del valor

A 30 de junio de 2011, clientes con un valor inicial de 19.949 miles de euros (31 de diciembre de 2010: 15.318 miles de euros) se provisionaron en su totalidad. Los movimientos de las correcciones valorativas por deterioro de cuentas a cobrar han sido los siguientes:

Miles de euros	30-jun-11	30-jun-10 (no revisado)
A 1 de enero	(15.318)	(11.338)
Dotaciones	(9.682)	(1.552)
Reversiones	4.825	1.662
Entrada en el perímetro	(6)	-
Diferencias de conversión	232	(71)
A 30 de junio	(19.949)	(11.299)

7.3. Activos financieros corrientes y no corrientes

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

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Fianzas	35.355	34.366
Instrumentos de patrimonio	2.972	2.922
Créditos al personal	3.776	4.880
Otros préstamos	1.516	174
Clientes por ventas con vencimiento superior a un año	17.180	13.170
Créditos por enajenación de inmovilizados	2	12
Otros activos	27.781	17.756
Total “Otros activos financieros”	88.582	73.280
Menos parte corriente	23.917	21.615
Total no corriente	64.665	51.665

La variación más significativa que se ha producido en estas partidas se encuentra en “Otros activos” en donde se ha recogido el importe de 7.125 miles de euros de las comisiones de apertura pagadas por la concesión del préstamo sindicado de 1.050.000 miles de euros (véase nota 21). Igualmente cabe destacar, el epígrafe de “Clientes por ventas con vencimiento superior a un año”, en donde se ha producido un incremento de 4.010 miles de euros respecto al cierre de 2010, correspondiente a la financiación entregada a los franquiciados por los pedidos iniciales de mercancía en España.

8. OTROS ACTIVOS

El detalle de las partidas de “Otros activos” es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
	Corriente	Corriente
Pagos anticipados por arrendamientos operativos	10.610	7.086
Pagos anticipados por fianzas	236	491
Otros pagos anticipados	3.250	3.520
Total “Otros activos”	14.096	11.097

9. EXISTENCIAS

El detalle de la partida “Existencias” es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Comerciales	550.047	535.465
Otros aprovisionamientos	4.794	3.838
Total de “existencias”	554.841	539.303

El incremento producido en este capítulo se centra, principalmente, en el mayor aprovisionamiento realizado en Turquía por importe de 6.833 miles de euros debido a la nuevas aperturas de tiendas realizadas en dicho país y en Francia por importe de 7.892 miles de euros.

10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

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

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Efectivo y saldos en cuentas corrientes	177.383	167.103
Otros activos equivalentes	59.060	149.739
Total	236.443	316.842

Las variaciones principales están centradas en “otros activos equivalentes” debidas a la cancelación total o parcial de los depósitos a menos de tres meses que presentaba el Grupo al 31 de diciembre de 2010 en Brasil, Portugal y Turquía por importe de 90.679 miles de euros. El saldo que presenta al 30 de junio de 2011 corresponde íntegramente a Portugal.

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

El Grupo decidió en el ejercicio 2009 cesar su actividad en Grecia y poner a la venta la Sociedad DIA HELLAS, A.E., que gestionaba la cadena en ese país. Durante el segundo semestre de 2010 se ha procedido a su enajenación.

Los resultados de esta actividad interrumpida por el Grupo incluidos en la cuenta de resultados del primer semestre de 2010 son los siguientes:

Miles de euros	30-jun-10 (no revisado)
Ingresos	165.728
Gastos	(173.942)
Beneficio bruto	(8.214)
Gastos financieros	(4)
Resultado antes de impuestos por operaciones interrumpidas	(8.218)
Impuesto sobre beneficios:	
Relacionado con el resultado corriente	(175)
Pérdidas por operaciones interrumpidas	(8.393)

Por otra parte, el 9 de enero de 2008 el Grupo reconoció determinados activos y pasivos como mantenidos para la venta correspondientes a las sociedades Twins Alimentación, S.A. y Pe-tra, servicios a la distribución, S.L. en base a los acuerdos adoptados por el Comité de Dirección. La enajenación de prácticamente la totalidad de ellos se llevó a cabo durante los ejercicios 2008, 2009 y 2010.

El detalle de estos activos y pasivos mantenidos para la venta es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Instalaciones técnicas y maquinaria	161	617
Otro inmovilizado	-	7
Total Inmovilizado	161	624
Corrección por deterioro del valor	(161)	(624)
Valor neto contable	-	-
Provisión por contratos onerosos	(2.105)	(2.547)

Las bajas producidas durante el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2011 de estos elementos no han supuesto pérdida alguna al estar sus activos totalmente deteriorados. Respecto al primer semestre de 2010 no se produjeron movimientos con estos elementos.

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2011 se han aplicado provisiones por contratos onerosos por importe de 442 miles de euros (2010: 432 miles de euros).

12. PATRIMONIO NETO

12.1. Capital

Con fecha 25 de marzo de 2011, Norfin Holder, S.L., Accionista Único de la Sociedad dominante, aprobó la ampliación del capital social de DIA por importe de 64.034.810,83 euros, pasando a un importe total de 67.933.600 euros, estando compuesto por 679.336.000 acciones ordinarias de 0,10 euros de valor nominal por cada acción. Dicha ampliación ha sido realizada con cargo a la prima de emisión.

Todas las acciones se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas, no cotizan en Bolsa al cierre de primer semestre de 2011 y gozan de los mismos derechos políticos y económicos. No existiendo restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas.

Con fecha 21 de junio de 2011, la Junta general de accionistas de Carrefour S.A. aprobó la operación consistente en el reparto de las acciones representando la totalidad del capital social de DIA como dividiendo en especie a los accionistas de Carrefour S.A. y la admisión a negociación de las acciones de DIA, S.A. en las Bolsas de Valores españolas (véase nota 21).

12.2. Prima de emisión

En el ejercicio 2004 se originó una prima de emisión por importe de 847.736 miles de euros, como consecuencia de una ampliación de capital que fue totalmente suscrita y desembolsada por la entidad francesa Erteco SAS, aportando en pago las 39.686 acciones que correspondía al 100% de la participación que tenía el suscriptor en la también entidad francesa denominada ED SAS, valorada a su valor razonable en las cuentas anuales individuales de la Sociedad dominante.

Asimismo, la prima de emisión incluye un importe de 797 miles de euros procedente de un aumento de capital social del ejercicio 1992.

Como se indica en el apartado anterior, el importe de la prima de emisión se ha visto disminuido por importe de 64.034.810,83 euros ya que el Accionista Único de la Sociedad dominante decidió ampliar el capital social con cargos a esta reserva. Igualmente dicho importe ha disminuido en un importe de 166.341 miles de euros por el reparto de dividendo extraordinario que se llevó a cabo el 23 de junio de 2011, ascendiendo su saldo al 30 de junio de 2011 a 618.157 miles de euros.

Al 30 de junio de 2011 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-11	31-dic-10
Reserva legal	780	780
Reserva por fondo de comercio	5.666	3.826
Otras reservas	(672.320)	(570.002)
Resultado atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	6.770	122.149
Total	(659.104)	(443.247)

12.4. Otras aportaciones de socios

Los importes reconocidos se derivan de las obligaciones surgidas en las transacciones con pagos basados en acciones liquidadas en instrumentos de patrimonio de Carrefour, S.A. (ver Nota 16).

12.5. Dividendos pagados y propuestos

La distribución del beneficio del ejercicio 2010 de la Sociedad dominante finalmente aprobada por el Accionista Único el 25 de marzo de 2011, es como sigue:

Bases de reparto	Euros
Beneficio del ejercicio	202.803.247,21
Distribución	
Reserva por fondo de comercio	1.840.143,54
Otras reservas	200.963.103,67
Total	202.803.247,21

Con fecha 23 de junio de 2011 se aprobó la distribución de un dividendo extraordinario por importe de 368.600.000 euros con cargo a prima de emisión por 166.341.000 euros y reservas voluntarias por 202.259.000 euros.

12.6. Ganancias por acción

El importe de las ganancias básicas por acción se calcula dividiendo el beneficio neto del periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2011 y 2010 atribuible a la Sociedad dominante de cada periodo entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante ambos periodos; Durante el periodo del primer semestre de 2010 se mantuvieron constantes en 648.717 acciones, mientras que en el mismo periodo de 2011 han sufrido la variación provocada por el incremento de acciones comentado en la punto 12.1, pasando a ser de 679.336.000 acciones.

Ganancias por acción básicas y diluidas, en euros	30-jun-11	30-jun-10 (no revisado)
Número medio de acciones (*)	679.336.000	679.336.000
Beneficio (pérdida) del periodo, en miles de euros	6.770	(15.859)
Beneficio (pérdida) por acción, en euros	0,01	(0,02)

(*) Ajustado retroactivamente según indica la norma contable.

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.

12.7. Participaciones no dominantes

El detalle de "Participaciones no dominantes" al 30 de junio de 2011 y 2010 es el siguiente:

Miles de euros	Participaciones no dominantes			
	DIA Sabanci Supermarketleri Ticaret Anonim Siketi	Dia Hellas, A.E.	Proved SAS (*)	Total
Al 1 de enero de 2010	(4.171)	(2.071)	-	(6.242)
Resultado neto del ejercicio	(1.333)	(1.677)	-	(3.010)
Otro resultado global del ejercicio, neto de impuestos	(517)	(1)	-	(518)
Al 30 de junio de 2010 (no revisado)	(6.021)	(3.749)	-	(9.770)
Al 1 de enero de 2011	(7.794)	-	-	(7.794)
Resultado neto del ejercicio	(1.619)	-	(457)	(2.076)
Otro resultado global del ejercicio, neto de impuestos	1.032	-	-	1.032
Entrada en el perímetro por integración global	-	-	94	94
Al 30 de junio de 2011	(8.381)	-	(363)	(8.744)

(*) Integrado en los estados financieros hasta el 31-12-2010 utilizando el método de la participación (véase nota 2.1)

13. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de las partidas correspondientes a pasivos financieros incluidas en los estados de situación financiera al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el siguiente:

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Pasivos no corrientes		
Deuda financiera no corriente	15.669	27.994
Pasivos corrientes		
Deuda financiera corriente	911.037	540.459
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.716.134	1.726.110
Refinanciación de los créditos al consumo	-	480
Otros pasivos financieros	273.625	238.537
Total de "Pasivos financieros"	2.916.465	2.533.580

13.1. Deuda financiera

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

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Acreedores por arrendamientos financieros	412	525
Otras deudas con empresas del grupo	-	12.217
Préstamo hipotecario	6.503	7.506
Préstamo bancario	5.108	4.301
Deudas representadas por efectos a pagar	-	5
Fianzas y depósitos recibidos	3.646	3.440
Total deuda financiera no corriente	15.669	27.994
Acreedores por arrendamientos financieros	930	1.788
Otras deudas con empresas del grupo	855.899	507.159
Préstamo hipotecario	1.718	1.691
Préstamo bancario	774	169
Dispuesto líneas de crédito	51.095	28.985
Fianzas y depósitos recibidos	621	667
Total deuda financiera corriente	911.037	540.459

El epígrafe "Otras deudas con empresas del grupo no corriente" está compuesto por los préstamos de las distintas Sociedades de Carrefour China con las sociedades del Grupo DIA en dicho país. Estos préstamos no presentan importes no corrientes al 30 de junio de 2011 al reclasificarse a corriente.

Dicho epígrafe corriente, fundamentalmente, recoge las cuentas corrientes financieras de Carrefour Finance, S.A con el Grupo DIA, devengando un tipo de interés de mercado. Durante el primer semestre de 2011, estas cuentas corrientes han aumentado en un total de 348.740 miles de euros. Dicho aumento ha sido motivado, principalmente, para hacer frente al dividendo extraordinario repartido de 368.600 miles de euros. Estas cuentas corrientes devengan un interés a tipo de mercado. Por otra parte, el préstamo concedido el 21 de diciembre de 2010 a la Sociedad dominante por dicha Sociedad por importe de 200.000 miles de euros a tipo de interés del 2,018% nominal anual (Euribor seis meses + 0,75%) y con un vencimiento a seis meses ha sido cancelado.

El préstamo hipotecario recoge un contrato y una ampliación posterior del mismo, con garantía hipotecaria sobre un determinado inmueble propiedad de la sociedad dependiente Twins Alimentación, S.A., cuyo valor neto contable al 30 de junio de 2011 es 10.729 miles de euros (31 de diciembre de 2010: 10.883 miles de euros) a tipo de interés fijo de mercado del 6,250% nominal anual y 5,070% nominal anual y con un vencimiento en el año 2013 y 2019 respectivamente.

El Grupo tiene pólizas de crédito y líneas de descuento al 30 de junio de 2011 con un límite de crédito de 210.080 miles de euros (31 de diciembre de 2010: 270.300 miles de euros), de las que estaban dispuestas 51.095 miles de euros (31 de diciembre de 2010: 28.985 miles de euros). Los principales incrementos de los saldos dispuestos de líneas de crédito se han producido en Turquía con un importe de 20.159 miles de euros y en Brasil por importe de 3.230 miles de euros.

Los vencimientos de la “Deuda financiera” los siguientes:

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Hasta un año	911.037	540.459
De uno a dos años	3.127	9.185
De tres a cinco años	4.435	12.207
Más de cinco años	8.107	4.698
Indeterminado	-	1.904
Total	926.706	568.453

13.2. Acreedores comerciales y otros cuentas a pagar

Su detalle es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Proveedores	1.527.347	1.534.101
Proveedores, empresas del grupo	3.372	5.356
Acreedores	173.335	180.314
Acreedores, empresas del grupo	12.080	6.339
Total Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.716.134	1.726.110

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 aceptado y pagarés.

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

“Acreedores, empresas del grupo” refleja la deuda que presenta la sociedad dominante con Carrefour S.A.

El Grupo presenta líneas de confirming al 30 de junio de 2011 con unos límites de 748.920 miles de euros (31 de diciembre de 2010: 773.600 miles de euros), de las cuales se había utilizado el importe de 192.030 miles de euros (2010: 240.300 miles de euros).

13.3. Otros pasivos financieros

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

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Personal	124.691	124.607
Proveedores de Inmovilizado	124.247	83.221
Otros pasivos corrientes	24.687	30.709
Total Otros pasivos financieros	273.625	238.537

14. PROVISIONES

El detalle de la partida de “Provisiones” es el siguiente:

Miles de euros	01-ene-10	Diferencias de conversión	Dotaciones	Aplicaciones	Reversiones	Trasposos	Entrada en el perímetro por integración global	30-jun-10 (no revisado)
Total provisiones	176.195	1.413	23.151	(4.511)	(2.172)	-	-	194.076

Miles de euros	01-ene-11	Diferencias de conversión	Dotaciones	Aplicaciones	Reversiones	Trasposos	Entrada en el perímetro por integración global	30-jun-11
Total provisiones	184.433	(675)	26.089	(4.830)	(2.142)	2.113	223	205.211

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

Las aportaciones realizadas por el Grupo a varios planes de prestación definida, como premios por permanencia y antigüedad adquiridos con los empleados, asciende a un importe total de 5.997 miles de euros a 30 de junio 2011 (31 de diciembre 2010: 5.167 miles de euros); de los cuales están externalizados 281 miles de euros a 30 de junio 2011 y 264 miles de euros al 31 de diciembre 2010, tal y como establece la legislación española.

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-11	30-jun-10 (no revisado)
Costes del servicio	625	144
Costes financieros	179	126
Retorno esperado en activos financieros	(11)	-
Otros	(130)	-
Total gastos (ingresos)	663	270

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

Miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Obligaciones de pensiones definidas	5.997	7.142
Ajustes actuariales no reconocidos	-	(1.975)
Valor razonable de los activos vivos	(281)	(264)
Total de "Provisión"	5.716	4.903

Los movimientos producidos en el estado de situación financiera han sido los siguientes:

Miles de euros	Importe
Provisión a 01/01/2011	4.903
Impacto en resultados	663
Cambios en el perímetro de consolidación	193
Diferencias de conversión	(41)
Otros	(2)
Provisión a 30/06/2011	5.716

14.2. Provisiones fiscales, legales y sociales

Esta provisión incluye principalmente riesgos derivados de las actuaciones inspectoras de la Administración siendo su saldo al 30 de junio 2011 de 174.293 miles de euros (al 31 de diciembre 2010: 159.359 miles de euros).

Durante el período del primer semestre de 2011, el incremento del saldo de dicha provisión respecto al cierre del ejercicio 2010 viene motivado fundamentalmente por la actualización por los intereses devengados por importe de 1.991 miles de euros en España y 936 miles de euros en Francia. Así mismo, en Francia se ha realizado una dotación adicional por importe de 16.330 miles de euros por el litigio por el redondeo del IVA en los decimales del euro.

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

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre 2010 es el siguiente:

En miles de euros	30-jun-11	31-dic-10
Impuestos diferidos de activo	29.031	29.283
Hacienda Publica deudora por IVA	32.841	29.258
Hacienda Publica deudora varios	14.877	9.134
Total activos fiscales	76.749	67.675
Impuestos diferidos de pasivo	19.975	10.377
Hacienda Publica acreedora por IVA	23.189	35.520
Hacienda Pública acreedora varios	39.607	40.953
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	28.169	23.489
Total pasivos fiscales	110.940	110.339

Las sociedades españolas Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A., Finandia, EFC S.A., Twins Alimentación, S.A. y Petra, servicios a la distribución, S.L. forman a 30 de junio de 2011 parte del grupo fiscal encabezado por Norfin Holder, S.L. que tributa hasta el ejercicio 2010, a efectos del Impuesto sobre Sociedades en España, sobre los beneficios consolidados. Igualmente tributan en grupo de consolidación fiscal las sociedades dependientes francesas. Para el resto de sociedades dependientes, la base liquidable se determina individualmente. El régimen de consolidación fiscal requiere que el grupo de sociedades que constituye el grupo fiscal sea considerado, a todos los efectos, como un único sujeto pasivo.

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

En miles de euros	30-jun-11	30-jun-10 (no revisado)
Impuesto corriente		
Del ejercicio	16.010	20.756
Provisión por riesgos fiscales	1.978	17.801
Impuesto sobre ganancias corrientes ejercicios anteriores	-	3.912
Total impuesto corriente	17.988	42.469
Impuestos diferidos		
Origen de diferencias temporarias imponibles	10.683	1.641
Origen de diferencias temporarias deducibles	(4.958)	(4.183)
Reversión de diferencias temporarias imponibles	(507)	(1.937)
Reversión de diferencias temporarias deducibles	3.938	4.994
Total impuestos diferidos	9.156	515

El gasto por el impuesto a las ganancias intermedias, se determinó utilizando la tasa impositiva que se estima a resultar 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. El gasto por Impuesto sobre Beneficios ascendió a 30 de junio de 2011 a 27.144 miles de euros, comparado con los 42.984 miles de euros a 30 de junio de 2010. La tasa efectiva aplicada a 30 de junio de 2011 asciende a 85,26%, y se explica por una parte por los otros conceptos que se registran como gasto por impuesto: a) CVAE de Francia y b) dotaciones a provisiones por expedientes fiscales; y por otra, por el efecto de las bases imponibles negativas por importe de 38.256 miles de euros aportadas al Grupo DIA por diferentes filiales (Francia, China y Turquía) que no dieron lugar al reconocimiento de crédito fiscal de acuerdo con la norma de su reconocimiento explicada en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010, 2009 y 2008. Si excluimos el impacto de las bases imponibles negativas que no influyen en el cálculo del gasto por impuesto por no dar lugar al reconocimiento del crédito fiscal y no conllevar por tanto el ingreso por impuesto, la tasa efectiva al 30 de junio de 2011 así corregida ascendería a 38,73%.

Los gastos e ingresos por impuestos diferidos reconocidos durante el primer semestre de 2011 se corresponden principalmente con el reconocimiento de los créditos fiscales, variaciones en las provisiones temporalmente no deducibles, así como por diferencias entre la amortización fiscal y contable de determinados elementos de activos fijos.

16. PLANES DE PAGOS BASADOS EN ACCIONES

Los planes otorgados desde los ejercicios 2003 a 30 de junio de 2011 corresponden a opciones de suscripción o compra de acciones de Carrefour SA reservadas a empleados sin condición especial de adquisición, salvo la presencia efectiva del empleado al final del periodo de adquisición de los derechos.

Las ventajas otorgadas que son remuneradas por estos planes constituyen un aumento del patrimonio neto del Grupo Carrefour durante el periodo de adquisición de los derechos. El gasto reconocido en cada ejercicio corresponde al importe devengado del valor razonable de las opciones concedidas, determinado de acuerdo con el modelo de valoración Black Scholes en la fecha en la que fueron otorgadas y garantizadas.

Los planes de atribución de acciones gratuitas de Carrefour, S.A. otorgados están condicionados en parte a la presencia efectiva de los empleados beneficiarios al término del periodo de adquisición de los derechos y en otra parte a la consecución de unos objetivos.

Durante el primer semestre del 2011, se ha dado de baja el número de títulos correspondiente al plan de acciones gratuitas condicionadas a la consecución de objetivos del ejercicio 2008; no habiéndose otorgado ningún nuevo plan.

Estos planes, que se devengan durante el periodo de consolidación del derecho, han generado gastos a 30 de junio 2011 por importes de 2.332 miles de euros (a 30 de junio de 2010: 2.080 miles de euros).

El importe reconocido en el patrimonio como aportación de los socios por los derechos de pagos basados de acciones de Carrefour, S.A. a 30 de junio de 2011 asciende a 16.667 miles de euros (a 31 de diciembre de 2010: 16.524 miles de euros).

Con fecha 9 de mayo de 2011, el accionista único de la Sociedad autorizó al consejo de administración para la adquisición derivativa de acciones de la Sociedad, previendo la posibilidad de que las acciones adquiridas como consecuencia de dicha autorización fueran empleadas para su entrega directa a los trabajadores o administradores de la Sociedad con facultades ejecutivas, o como consecuencia del ejercicio de derechos de opción de que aquéllos fueran titulares.

Con fecha 23 de junio de 2011, el accionista único de la Sociedad aprobó la instauración de tres planes retributivos a favor de consejeros con facultades ejecutivas o con facultades delegadas del consejo de administración, altos directivos y otro personal directivo de la Sociedad y sus filiales, ligado a la evolución del valor de cotización de las acciones de la Sociedad dominante una vez admitidas a negociación en las Bolsas de Valores españolas

17. INGRESOS Y GASTOS

17.1. Otros ingresos

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

Miles de euros	30-jun-11	30-jun-10 (no revisado)
Comisiones e intereses de sociedades financieras	901	1.153
Penalizaciones de servicio y calidad	12.202	11.118
Ingresos por arrendamientos	17.713	12.175
Otros ingresos procedentes de franquicias	10.403	1.756
Ingresos por comisiones comerciales de concesiones	3.952	6.281
Otros ingresos	6.457	4.709
Total otros ingresos de explotación	51.628	37.192

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 rappelés, 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-11	30-jun-10 (no revisado)
Sueldos y salarios	300.617	300.989
Seguridad social	82.760	80.931
Planes de aportaciones definidos	495	144
Gastos por transacciones de pagos basados en acciones	2.332	2.080
Otros gastos sociales	9.658	12.723
Total gastos de personal	395.862	396.867

17.4. Gastos de explotación

El detalle de la partida de “Gastos de explotación” es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-11	30-jun-10 (no revisado)
Reparación y mantenimiento	32.777	35.447
Suministros	50.152	54.171
Honorarios	11.890	15.764
Publicidad	28.001	28.272
Tributos	19.933	20.887
Alquileres	146.745	138.927
Primas de seguro	4.342	4.108
Otros gastos generales	80.039	77.608
Otros gastos e ingresos por reestructuración	41.720	12.613
Total de gastos de explotación	415.599	387.797

Los otros gastos e ingresos por reestructuración comprenden aquellos no recurrentes, principalmente relacionados con los planes del primer semestre de los ejercicios 2011 y 2010 del Grupo DIA para la reorganización y mejora de la eficiencia y productividad. En el importe de junio 2011 se incluye, igualmente, el importe de 13.383 miles de euros correspondientes a los gastos asociados a la separación del Grupo DIA del grupo Carrefour y el inicio de la cotización de las acciones de la Sociedad dominante en las Bolsas de valores españolas, así como el importe de 16.330 miles de euros correspondientes al litigio por el redondeo del IVA en los decimales del euro producido en Francia (véase nota 14.2).

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-11	30-jun-10 (no revisado)
Amortización de activo intangible	2.999	3.858
Amortización de inmovilizado material	122.368	123.984
Deterioro de activo intangible	-	212
Deterioro de inmovilizado material	-	(1.289)
Total amortizaciones y deterioro	125.367	126.765

En la amortización del inmovilizado material durante el primer semestre del 2011 se incluye el importe de 7.392 miles de euros correspondientes a la reestimación de la vida útil de los activos afectos a los establecimientos comerciales en los que se está llevando a cabo la transformación del formato ED al formato DIA en Francia (durante el primer semestre 2010: 8.000 miles de euros).

17.6. Resultados en operaciones de inmovilizado

Los resultados registrados en estas operaciones durante el periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2011 han supuesto unas pérdidas netas de 7.275 miles de euros (2010: pérdidas 21.309 miles de euros).

Estos importes se corresponden principalmente a inmovilizado material, no viéndose afectados, por tanto, por las bajas de activo intangible o fondo de comercio.

Los fondos obtenidos por la enajenación de estos inmovilizados materiales ascendieron durante el primer semestre del 2011 a 1.223 miles de euros (primer semestre de 2010: 3.474 miles de euros).

17.7. Resultado financiero

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

Miles de euros	30-jun-11	30-jun-10 (no revisado)
Intereses de otros préstamos y cuentas a cobrar	933	417
Rendimientos de títulos financieros	468	74
Diferencias de cambio positivas	987	3.207
Otros ingresos financieros	1.806	1.488
Total ingresos financieros	4.194	5.186

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

Miles de euros	30-jun-11	30-jun-10 (no revisado)
Intereses de préstamos	4.921	2.919
Gastos financieros por arrendamientos financieros (Nota 4)	297	397
Diferencias de cambio negativas	2.277	599
Otros gastos financieros	9.565	5.318
Total gastos financieros	17.060	9.233

17.8. Transacciones en moneda extranjera

El detalle de las diferencias de cambio por transacciones denominadas en moneda extranjera recogidas en las cuentas de resultados es el siguiente:

Miles de euros	30-jun-11	30-jun-10 (no revisado)
Diferencias negativas de cambio financieras	(2.277)	(599)
Diferencias positivas de cambio financieras	987	3.207
Diferencias negativas de cambio comerciales	(91)	(43)
Diferencias positivas de cambio comerciales	95	33
Total	(1.286)	2.598

18. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Los compromisos realizados y recibidos por el Grupo que no han sido registrados en el Estado de Situación Financiera 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 alquileres 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 Expansión 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 2011	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Líneas de crédito no utilizadas	5.000				5.000
Avales	34.517	1.580	4.908	18.273	59.278
Líneas de crédito a clientes Sociedad financiera	25.668	46.252			71.920
TESORERÍA	65.185	47.832	4.908	18.273	136.198
Opciones de compra ("Calls") de almacenes y tiendas			15.290	88.010	103.300
Compromisos vinculados con contratos comerciales	7.077	2.011	883	185	10.156
Otros compromisos	2.416	2.104	6.183	17.899	28.602
OPERACIONES / BIENES INMUEBLES / EXPANSIÓN	9.493	4.115	22.356	106.094	142.058
Pagos mínimos a realizar por contratos de renting	11.058	8.925	9.587	244	29.814
PAGOS MÍNIMOS A REALIZAR POR RENTING	11.058	8.925	9.587	244	29.814
TOTAL	85.736	60.872	36.851	124.611	308.070

Adicionalmente, se indican los compromisos mínimos futuros de pago relacionados con contratos de arrendamientos inmobiliarios operativos a fecha de 30 de junio de 2011:

Miles de euros	30-jun-11
A un año	173.736
A más de un año y hasta cinco años	190.210
Más de cinco años	148.810
Total	512.756

18.2. Recibidos:

En miles de euros - 30 de junio de 2011	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Líneas de crédito no utilizadas	70.682	19.395	1.900	67.008	158.985
TESORERIA	70.682	19.395	1.900	67.008	158.985
Avales recibidos por contratos comerciales	30.270	5.251	21.320	15.004	71.845
Otros compromisos	124		39	3.068	3.231
OPERACIONES / BIENES INMUEBLES / EXPANSIÓN	30.394	5.251	21.359	18.072	75.076
TOTAL	101.076	24.646	23.259	85.080	234.061

19. INFORMACIÓN SOBRE PARTES VINCULADAS

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

19.1 Operaciones realizadas durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2011 y 2010

Miles de euros	Sociedad dominante última	Otras Sociedades del Grupo Carrefour	Total
<u>A 30 de junio de 2011</u>			
Ventas netas	-	13.031	13.031
Ingresos por arrendamientos operativos	-	186	186
Otros servicios prestados	-	473	473
Otros ingresos financieros	-	345	345
Total ingresos	-	14.035	14.035
Compras netas	-	5.532	5.532
Gastos por arrendamientos operativos	-	1.174	1.174
Otros servicios recibidos	21.673	4.247	25.920
Gastos de personal	-	114	114
Gastos financieros	-	5.177	5.177
Total gastos	21.673	16.244	37.917
<u>A 30 de junio de 2010</u> (cifras no revisadas)			
Ventas netas	-	12.481	12.481
Ingresos por arrendamientos operativos	-	225	225
Otros servicios prestados	-	107	107
Ingresos financieros	-	93	93
Total ingresos	-	12.906	12.906
Compras netas	-	7.066	7.066
Gastos por arrendamientos operativos	-	1.074	1.074
Otros servicios recibidos	14.370	14.793	29.163
Gastos financieros	-	1.872	1.872
Total gastos	14.370	24.805	39.175

19.2 Saldos al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre 2010

Miles de euros	Sociedad dominante última	Otras Sociedades del Grupo Carrefour	Total
Saldos a 30 de junio de 2011			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	13.448	13.448
Total Créditos	-	13.448	13.448
Deuda financiera corriente	-	855.899	855.899
Proveedores	-	3.372	3.372
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	11.426	654	12.080
Total Deudas	11.426	859.925	871.351
Saldos al 31 de diciembre 2010			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	26.536	26.536
Total Créditos	-	26.536	26.536
Deuda financiera no corriente	-	12.217	12.217
Deuda financiera corriente	-	507.159	507.159
Proveedores	-	5.356	5.356
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	6.339	-	6.339
Total Deudas	6.339	524.732	531.071

Igualmente, se indica que las Sociedades españolas pertenecen a 30 de junio de 2011 al grupo fiscal encabezado por su Accionista Único, Norfin Holder, S.L. Por este motivo, el saldo acreedor que presenta el Grupo DIA con dicho grupo fiscal asciende al 30 de junio de 2011 al importe de 18.566 miles de euros (31 de diciembre de 2010: 15.603 miles de euros) recogidos como "Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes".

19.3 Transacciones con los Administradores y el personal de Alta Dirección

Los Administradores de la Sociedad dominante durante los periodos de seis meses terminados en 30 de junio de 2011 y 2010 no han percibido ningún tipo de remuneración en el ejercicio de sus funciones como Consejeros.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2011, el Grupo ha registrado retribuciones salariales devengadas por los Consejeros y otros miembros de Alta Dirección por importe de 1.613 miles de euros.

A 30 de junio de 2011 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-11	30-jun-10
Directivos	185	185
Mandos intermedios	1.418	1.391
Otros empleados	42.342	43.020
Total	43.945	44.596

21. HECHOS POSTERIORES

* Tal y como se indica en la nota 12.1 de los presentes estados financieros, con fecha 21 de junio de 2011, la Junta general de accionistas de Carrefour S.A. aprobó la operación consistente en el reparto de la totalidad del capital social de DIA como dividendo en especie a los accionistas de Carrefour S.A. y la admisión a negociación de las acciones de DIA, S.A. en las Bolsas de Valores españolas. Con fecha 1 de julio de 2011 Carrefour S.A. adquirió la totalidad de las acciones en las que está dividido el capital de DIA, S.A. a la entidad de su grupo Norfin Holder, S.L. En virtud de esta compraventa, Carrefour, S.A., hasta entonces accionista

indirecto de la totalidad del capital social de DIA, S.A., a través de su dependiente Norfin Holder, S.L., paso a ser accionista directo de dicha Sociedad. Con fecha 5 de julio de 2011, Carrefour, S.A. ha llevado a cabo la entrega de dichas acciones a sus accionistas que lo eran al cierre de mercado del día anterior. A partir de esta fecha las acciones de DIA, S.A. comenzaron a cotizar en las Bolsas de Valores españolas.

* En otro orden, con fecha 13 de mayo de 2011, diversas entidades financieras (Banco Santander, S.A., Barclays Corporate, BNP Paribas Sucursal en España, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank Sucursal en España, Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona "La Caixa", Natixis y Société Générale Corporate & Investment Banking), entre las cuales figuran Banco Santander, S.A. como agente y agente de garantías, y BNP Paribas Sucursal en España y Natixis como coordinadores y agentes de documentación, suscribieron un contrato con la Sociedad, otorgándole a esta última un compromiso de financiación por importe máximo de 1.050 millones de euros. Dicha financiación quedó ratificada en el contrato de financiación firmado con fecha 1 de julio de 2011.

Con fecha 5 de julio de 2011, la sociedad dominante del Grupo recibió el importe de 865.000 miles de euros de esta financiación, con el fin principal de cancelar, en dicha fecha, las deudas financieras que presentaba al 30 de junio de 2011 con las distintas Sociedades del grupo Carrefour. Con fecha 8 de julio de 2011 se recibieron 50.000 miles de euros adicionales de dicha financiación.

A continuación se presentan los principales términos incluidos en la financiación acordada por el Grupo DIA:

Tramo	Garantías	Tipología	Fecha de constitución	Vencimiento	Límite	Tipo de interés
Tramo A	Covenants	Tramos amortizable cada 6 meses	Junio 2011	Diciembre 2011 - Junio 2016	350.000	Euribor+1,75%
Tramo B	Covenants	Amortizable a término	Junio 2011	Junio 2016	350.000	Euribor+1,90%
Tramo C	Covenants	Línea de crédito	Junio 2011	Junio 2016	350.000	Euribor+1,50-1,90%

Las garantías consisten en cumplimiento de diferentes ratios financieros y en caso de su incumplimiento el diferencial inicial se ajustaría semestralmente (primera revisión tendrá lugar en diciembre de 2011).

* El Consejo de Administración del Grupo DIA, y al amparo de la autorización conferida el 9 de mayo de 2011 y en concordancia con los artículos 146 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital, ha acordado llevar a cabo un programa de recompra de acciones propias (el "Programa de Recompra"), de conformidad con lo previsto en el Reglamento CE nº 2273/2003 de la Comisión, de 22 de diciembre de 2003, por el que se aplica la Directiva 2003/6/CE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que se refiere a las exenciones para los programas de recompra y la estabilización de instrumentos financieros (el "Reglamento CE Nº2273/2003").

El Programa de Recompra de acciones propias será llevado a cabo en los siguientes términos:

- En ejecución del Programa de Recompra, se podrá adquirir un número máximo de acciones propias equivalente al 2% del capital social.
- Las acciones se comprarán a precio de mercado de conformidad con las condiciones de precio y volumen establecidas en el artículo 5 del Reglamento CE Nº2273/2003 y en el Reglamento Interno de Conducta en Materias Relativas a los Mercados de Valores de la Sociedad.
- El Programa tendrá una duración máxima de 12 meses, salvo que se haga pública una modificación de esta duración de conformidad con lo previsto en el artículo nº4 del Reglamento CE Nº2273/2003.
- De conformidad con lo previsto en el artículo 3 del Reglamento CE Nº 2273/2003 la finalidad del Programa de Recompra es atender a las obligaciones relativas al régimen de remuneración de los Consejeros y a las obligaciones relativas a los planes de entrega de acciones y de opciones sobre acciones en los términos que puedan quedar aprobados por el Consejo de Administración.
- La gestión del Programa de Recompra de acciones propias se encomendará a un intermediario financiero, conforme a lo previsto en el artículo 6.3. del Reglamento CE Nº2273/2003.

La Sociedad ha llevado a cabo las siguientes operaciones sobre sus acciones propias al amparo de dicho Programa:

Fecha	ISIN Valor	Operación	Títulos	Precio medio (€)	Títulos Acum
1/8/2011	ES0126775032	Compra	2.534.680	2,9171	2.534.680
2/8/2011	ES0126775032	Compra	1.124.082	2,7428	3.658.762
3/8/2011	ES0126775032	Compra	1.700.000	2,6502	5.358.762
4/8/2011	ES0126775032	Compra	555.232	2,5506	5.913.994
5/8/2011	ES0126775032	Compra	31.006	2,5359	5.945.000