

Informe de Revisión Limitada

**DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACIÓN, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados
e Informe de Gestión Consolidado Intermedio
correspondientes al periodo de seis meses terminado
el 30 de junio de 2023**

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A los accionistas de Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. por encargo de sus administradores:

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. (en adelante la Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el estado de situación financiera resumido consolidado al 30 de junio de 2023 y la cuenta de resultados, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención al respecto de lo señalado en la Nota 2 de las notas explicativas adjuntas, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. y sociedades dependientes.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de los administradores de la sociedad en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 100 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

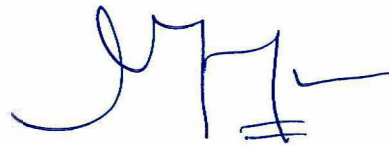
ERNST & YOUNG, S.L.

2023 Núm. 01/23/17954
30,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
.....

Sello distintivo de otras actuaciones
.....

ERNST & YOUNG, S.L.



María del Tránsito Rodríguez Alonso

3 de agosto de 2023

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

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

**correspondientes al periodo de seis meses terminado el
30 de junio de 2023**



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 2023

- I Estados de situación financiera resumidos consolidados
- II Cuentas de resultados resumidas consolidadas
- III Estados del resultado global resumidos consolidados
- IV Estados de cambios en el patrimonio neto resumidos consolidados
- V Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados
- VI Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados
 - 1 Información corporativa
 - 2 Bases de presentación
 - 3 Información sobre segmentos operativos
 - 4 Inmovilizado material
 - 5 Activos intangibles
 - 6 Activos financieros
 - 7 Otras inversiones contabilizadas aplicando el método de participación
 - 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 incentivo a largo plazo y transacciones con pagos basados en acciones
 - 17 Importe neto de la cifra de negocios
 - 18 Otros ingresos y gastos
 - 19 Compromisos y contingencias
 - 20 Información sobre partes vinculadas
 - 21 Otra información
 - 22 Hechos posteriores

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDOS CONSOLIDADOS (I)

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Expresados en miles de euros)

ACTIVO	Notas	2023	2022
		30 de junio	31 de diciembre
Inmovilizado material	4	807.259	904.315
Fondo de comercio	5.1	285.173	326.297
Derechos de uso	5.2	409.845	492.677
Otros activos intangibles	5.3	33.207	37.289
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	7	425	430
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.1	10.513	11.316
Otros activos financieros no corrientes	6.2	57.550	60.476
Activos por impuestos no corrientes	15	76.752	70.366
Activos no corrientes		1.680.724	1.903.166
Existencias	9	349.550	417.641
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.1	157.234	199.087
Créditos al consumo de actividades financieras		404	908
Activos por impuestos corrientes	15	45.574	49.704
Activos por impuestos sobre ganancias corrientes	15	4.468	8.303
Otros activos financieros corrientes	6.2	8.345	7.673
Otros activos	8	13.533	9.627
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	156.579	215.819
		735.687	908.762
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	417.506	309.012
Activos corrientes		1.153.193	1.217.774
TOTAL ACTIVO		2.833.917	3.120.940

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDOS CONSOLIDADOS (I)

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Expresados en miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2023	2022
		30 de junio	31 de diciembre
Capital	12.1	580.655	580.655
Prima de emisión	12.2	1.058.873	1.058.873
Reservas	12.3	(1.567.395)	(1.443.547)
Acciones propias	12.4 a)	(3.150)	(3.150)
Otros instrumentos de patrimonio propio	12.4 b) y 16	795	250
Pérdida neta del periodo	12.3	(67.203)	(123.848)
Diferencias de conversión	12.6	(56.479)	(64.960)
Ajustes de valor por operaciones de cobertura		2.610	3.284
Patrimonio neto atribuido a tenedores de instrumentos de la dominante		(51.294)	7.557
Total Patrimonio neto		(51.294)	7.557
Deuda financiera no corriente	13.1	803.120	1.009.544
Provisiones	14	86.258	83.515
Otros pasivos financieros no corrientes	13.2	586	710
Pasivos por impuesto diferido	15	58.062	50.742
Pasivos no corrientes		948.026	1.144.511
Deuda financiera corriente	13.1	228.764	278.877
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	13.2	1.161.058	1.329.274
Pasivos por impuestos corrientes	15	42.858	56.072
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	15	20.755	14.191
Otros pasivos financieros	13.3	175.417	212.727
		1.628.852	1.891.141
Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta	11	308.333	77.731
Pasivos corrientes		1.937.185	1.968.872
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.833.917	3.120.940

CUENTAS DE RESULTADOS RESUMIDAS CONSOLIDADAS (II)

Para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022
(Expresadas en miles de euros)

CUENTA DE RESULTADOS	Notas	Reexpresada (*)	
		2023 30 de junio	2022 30 de junio
Importe neto de la cifra de negocios	3 y 17	3.014.922	2.819.540
Otros ingresos	18.1	14.797	17.716
TOTAL INGRESOS		3.029.719	2.837.256
Consumo de mercaderías y otros consumibles	18.2	(2.281.795)	(2.098.186)
Gastos de personal	18.3	(320.426)	(338.332)
Gastos de explotación	18.4	(322.449)	(308.217)
Amortizaciones	18.5	(162.331)	(160.416)
Deterioro de activos no corrientes	18.5	(29.615)	(4.281)
Deterioro de deudores comerciales	6.1	(4.230)	(513)
Resultados por bajas de activos no corrientes	18.6	(12.240)	(15.236)
PÉRDIDA DE EXPLOTACIÓN		(103.367)	(87.925)
Ingresos financieros	18.7	36.990	21.984
Gastos financieros	18.7	(70.149)	(56.659)
Resultado derivado de la posición monetaria neta	18.9	64.170	44.474
Beneficio/(pérdida) de sociedades por el método de la participación	18.10	(5)	(39)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		(72.361)	(78.165)
Impuesto sobre beneficios	15	(27.054)	(10.268)
PÉRDIDA DESPUÉS DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		(99.415)	(88.433)
Resultado de las actividades interrumpidas	11	32.212	(16.243)
PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		(67.203)	(104.676)
Atribuido a:			
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante		(67.203)	(104.676)
Resultado por acción básicas y diluidas, en euros			
Pérdida de las actividades continuadas		(0,002)	(0,002)
Resultado de las actividades interrumpidas		0,001	0,000
Pérdida del periodo		(0,001)	(0,002)

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

ESTADOS DEL RESULTADO GLOBAL RESUMIDOS CONSOLIDADOS (III)

Para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2023 y 2022
(Expresados en miles de euros)

	2023 30 de junio	2022 30 de junio
Pérdida neta del periodo	(67.203)	(104.676)
Otro resultado global:		
Partidas que podrán ser reclasificadas a la cuenta de resultados		
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	8.481	39.746
	8.481	39.746
Ajustes de valor por operaciones de cobertura	(674)	—
	(674)	—
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	7.807	39.746
Resultado global total del periodo, neto de impuestos	(59.396)	(64.930)
Atribuido a:		
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	(59.396)	(64.930)
	(59.396)	(64.930)

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

Para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2023 y 2022

(Expresados en miles de euros)

	Patrimonio atribuido a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante									Total patrimonio neto
	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas y resultados acumulados	Resultados	Acciones propias	Otros instrumentos de patrimonio propio	Ajustes de valor por operaciones de cobertura	Diferencias de conversión	Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante	
Al 1 de enero de 2022	580.655	1.058.873	(1.185.937)	(257.331)	(3.842)	416	—	(99.264)	93.570	93.570
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	—	—	(257.331)	257.331	—	—	—	—	—	—
Resultado neto del periodo	—	—	—	(104.676)	—	—	—	—	(104.676)	(104.676)
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	—	—	—	—	—	—	—	39.746	39.746	39.746
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	—	—	—	—	—	—	—	39.746	39.746	39.746
Resultado global total del periodo	—	—	—	(104.676)	—	—	—	39.746	(64.930)	(64.930)
Operaciones con socios o propietarios	—	—	(74)	—	230	(13)	—	—	143	143
Emisión neta de pagos basados en acciones	—	—	—	—	—	151	—	—	151	151
Entrega de acciones propias	—	—	(74)	—	230	(164)	—	—	(8)	(8)
Al 30 de junio de 2022	580.655	1.058.873	(1.443.342)	(104.676)	(3.612)	403	—	(59.518)	28.783	28.783
Al 1 de enero de 2023	580.655	1.058.873	(1.443.547)	(123.848)	(3.150)	250	3.284	(64.960)	7.557	7.557
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	—	—	(123.848)	123.848	—	—	—	—	—	—
Resultado neto del periodo	—	—	—	(67.203)	—	—	—	—	(67.203)	(67.203)
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	—	—	—	—	—	—	(674)	8.481	7.807	7.807
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	—	—	—	—	—	—	—	8.481	8.481	8.481
Ajustes de valor por operaciones de cobertura	—	—	—	—	—	—	(674)	—	(674)	(674)
Resultado global total del periodo	—	—	—	(67.203)	—	—	(674)	8.481	(59.396)	(59.396)
Otras variaciones de patrimonio propio	—	—	—	—	—	545	—	—	545	545
Emisión de pagos basados en acciones	—	—	—	—	—	545	—	—	545	545
Al 30 de junio de 2023	580.655	1.058.873	(1.567.395)	(67.203)	(3.150)	795	2.610	(56.479)	(51.294)	(51.294)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS (V)

Para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio 2023 y 2022
(Expresados en miles de euros)

	Notas	2023 30 de junio	Reexpresado (*) 2022 30 de junio
Actividades de explotación			
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		(72.361)	(78.165)
Resultado antes de impuestos de las actividades interrumpidas		46.154	(16.243)
Resultado antes de impuestos		(26.207)	(94.408)
Ajustes al resultado:		159.716	260.709
Amortizaciones	18.5	162.331	160.416
Deterioro de activos no corrientes	18.5	29.615	4.281
Deterioro de deudores comerciales	6.1	4.230	513
Resultados por bajas de activos no corrientes	18.6	12.240	15.236
Ingresos financieros	18.7	(36.990)	(21.984)
Gastos financieros	18.7	70.149	56.659
Variación de provisiones y subvenciones		(569)	4.485
Otros ajustes al resultado		(3.366)	(5.218)
Participaciones en Pérdidas (Beneficios) de sociedades por el método de la participación neto de dividendos	18.10	5	39
Otros ajustes en operaciones interrumpidas	11	(77.929)	46.282
Ajustes al capital circulante:		(10.475)	68.566
Variación en los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		14.699	(15.676)
Variación de existencias		31.993	(18.569)
Variación en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		(16.608)	104.369
Variación en los compromisos de créditos al consumo y refinanciación		504	409
Variación de otros activos		(8.350)	(11.665)
Variación de otros pasivos		(5.142)	14.248
Impuesto sobre ganancias corrientes cobrado (pagado)		(18.341)	(3.524)
Variación en el capital circulante por operaciones interrumpidas	11	(9.230)	(1.026)
Flujos de efectivo netos de las actividades de explotación		123.034	234.867
Actividades de inversión			
Pagos por inversiones en activos intangibles	5.3	(7.475)	(6.227)
Gastos de desarrollo	5.3	(1.107)	(3.585)
Pagos por inversiones en inmovilizado material		(122.444)	(140.047)
Cobros (pagos) por inversiones en instrumentos financieros		(3.241)	721
Enajenación de activos de inmovilizado material		3.362	16.091
Enajenación neta de operaciones interrumpidas	11	244.334	—
Cobros (pagos) procedentes de otros activos financieros		(1.316)	1.372
Intereses cobrados		9.238	6.091
Flujos de inversión de actividades interrumpidas	11	(830)	(6.696)
Flujos de efectivo netos de las actividades de inversión		120.521	(132.280)
Actividades de financiación			
Pagos por arrendamientos financieros	13.1 c)	(111.945)	(109.101)
Importes (reembolsados) de deuda financiera		(159.746)	—
Importes procedentes de deuda financiera		20.683	36.535
Cobros (Pagos) procedentes de otros pasivos financieros		4.692	2.627
Intereses pagados		(20.360)	(15.590)
Flujos de financiación de actividades interrumpidas	11	(24.081)	(27.726)
Flujos de efectivo netos de las actividades de financiación		(290.757)	(113.255)
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo		(47.202)	(10.668)
Diferencias de cambio netas		20.095	(22.378)
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		215.819	361.065
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio		156.579	328.019
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio de la actividad interrumpida en 2023		32.133	—

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 (VI)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. es cabecera de un grupo formado por sociedades dependientes (en adelante "**Grupo Dia**" o el "**Grupo**").

La actividad principal del Grupo Dia 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 de las enseñas del Grupo Dia. La Sociedad dominante abrió su primer establecimiento en Madrid en 1979.

Actualmente, el Grupo Dia utiliza las enseñas de Dia, Minipreço y Clarel y opera en los mercados de España, Portugal, Argentina y Brasil.

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

Acontecimientos relevantes acaecidos en el semestre

a) Cambios en la composición del Consejo de Administración y sus comisiones

El 22 de febrero de 2023, el Consejo de Administración de Grupo Dia aprobó cambios en su composición, teniendo en cuenta que el plazo máximo de cuatro años previsto en la Ley de Sociedades de Capital estaba a punto de expirar para ejercer como Presidente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento de su Presidente, el Sr. José Wahnnon Levy, el Consejo de Administración aprobó reemplazarlo en su cargo, nombrando a Doña Gloria Hernández García como nueva Presidenta de esta Comisión. Adicionalmente, el Consejo de Administración tomó nota de la comunicación realizada por su accionista mayoritario, Letterone Investment Holdings S.A., informando que, a partir del 1 de abril 2023, el Sr. Sergio Dias se jubilaba voluntariamente de sus cargos ejecutivos en Letterone Group y dejaba de representar a Letterone Group en el Consejo de Administración. Por lo tanto, a partir del 1 de abril de 2023 el citado consejero ha pasado a tener la categoría de "otro consejero externo".

El 24 de mayo de 2023, el Consejo de Administración acordó nombrar por cooptación a Don Benjamin J. Babcock como consejero dominical con el fin de cubrir la vacante tras la renuncia de doña Basola Vallés Cerezuela, cargo que la Junta General de Accionistas celebrada el 7 de junio de 2022 había resuelto dejar vacante. El nombramiento del señor Babcock se ha sometido a la ratificación de la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2023, que ha ratificado su nombramiento y lo ha reelegido por el plazo estatutario de dos años.

Por tanto, el Consejo de Administración de la Sociedad dominante y sus comisiones a 30 de junio de 2023 tenían la siguiente composición:

Consejo de Administración:

Presidente:	Don Stephan DuCharme (consejero externo dominical y presidente no ejecutivo).
Vocales:	Don Sergio Antonio Ferreira Dias (otro consejero externo).
	Doña Gloria Hernández García (consejera independiente).
	Don Marcelo Maia Tavares de Araújo (otro consejero externo).
	Don José Wahnnon Levy (consejero independiente).
	Don Vicente Trius Oliva (consejero independiente).
	Doña Luisa Desplazes de Andrade Delgado (consejera independiente).
	Don Benjamin J. Babcock (consejero externo dominical).

Comisión de Auditoría y Cumplimiento:

Presidente: Doña Gloria Hernández García (consejera independiente).
Vocales: Don José Wahnón Levy (consejero independiente).
Don Sergio Antonio Ferreira Dias (otro consejero externo).

Comisión de Nombramientos y Retribuciones:

Presidente: Doña Luisa Desplazes de Andrade Delgado (consejera independiente).
Vocales: Don Marcelo Maia Tavares de Araújo (otro consejero externo).
Don Vicente Trius (consejero independiente).

b) Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad dominante

El 28 de junio de 2023 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad dominante en la que se adoptaron los siguientes acuerdos: (i) Aprobación de las cuentas anuales y de los informes de gestión individuales y consolidados de la Sociedad dominante y de su Grupo consolidado, correspondientes al ejercicio 2022; (ii) Aprobación del estado de información no financiera correspondiente al ejercicio 2022; (iii) Aprobación de la propuesta de aplicación del resultado correspondiente al ejercicio 2022; (iv) Aprobación de la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio 2022; (v) Reelección de Ernst & Young S.L. como auditor de cuentas de la Sociedad dominante y de su Grupo consolidado para el ejercicio 2023; (vi) Ratificación del nombramiento por cooptación y reelección de Don Benjamin J. Babcock como consejero dominical de la Sociedad dominante; (vii) Votación consultiva del informe anual de remuneraciones de los consejeros del ejercicio 2022; (viii) Autorización al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias por parte de la Sociedad dominante, en los términos previstos por la legislación vigente; (ix) Aprobación, hasta la celebración de la Junta General Ordinaria del próximo año, de la reducción a 15 días del plazo de convocatoria de las Juntas Generales Extraordinarias, de conformidad con el artículo 515 de la Ley de Sociedades de Capital; (x) Delegación de facultades para formalizar, interpretar, subsanar y ejecutar los acuerdos adoptados por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

c) Impacto del conflicto de Ucrania

El Grupo no mantiene operaciones ni activos en Ucrania, Rusia o Bielorrusia y la exposición a dichos mercados no se considera material. Sin embargo, el Grupo se ve afectado, al igual que éste y otros sectores, por las consecuencias macroeconómicas derivadas del conflicto, como son un incremento en los precios de la energía, combustibles y materias primas. El Grupo no ha sufrido problemas significativos en la cadena de suministros durante el primer semestre del año, sin embargo, sigue de cerca su evolución. No obstante, resulta complejo estimar cómo evolucionarán todas estas variables en los próximos meses dadas las implicaciones geopolíticas del conflicto y sus posibles repercusiones globales, que dificultan realizar cualquier estimación fiable del potencial impacto que podría tener en el negocio de Grupo Dia.

La Sociedad dominante comunicó a la CNMV, mediante publicaciones de Otra Información Relevante, de fechas 28 de febrero de 2022, 15 de marzo de 2022 y 22 de marzo de 2022 que, en el marco de las medidas restrictivas de la UE en respuesta a la crisis de Ucrania y, en concreto, en relación con las sanciones internacionales impuestas contra Rusia, la Sociedad dominante está controlada por la sociedad luxemburguesa Letterone Investment Holdings S.A. ("LIHS"), que ostenta una participación del 77,704% de su capital social y, asimismo, que, de conformidad con la información disponible en esos momentos y procedente de LIHS, ningún accionista persona física de LIHS ostenta, ni individualmente ni mediante acuerdo con otros accionistas, el control de LIHS. En consecuencia, la Sociedad dominante no se ve afectada por las sanciones internacionales adoptadas en respuesta a la crisis de Ucrania. Esta situación se mantiene sin cambios a la fecha de formulación de estos estados intermedios resumidos consolidados.

d) Operaciones corporativas

En el año 2022, el Grupo anunció dos operaciones corporativas en España (ver detalles en la nota 11). El 2 de agosto, se anunció un acuerdo para la venta, sujeto a determinadas condiciones suspensivas, entre otros activos, de la mayor parte del negocio de las tiendas de gran formato a Alcampo, S.A. (en adelante "**Alcampo**") (que operaban mayoritariamente bajo la enseña Dia Maxi y La Plaza de Dia). Asimismo, el 23 de diciembre se anunció un acuerdo para la venta, sujeto a determinadas condiciones suspensivas de la enseña Clarel, (negocio dedicado al cuidado personal y del hogar del Grupo y operado bajo la entidad jurídica consolidada Beauty by Dia, S.A.U.), a C2 Private Capital, S.L., ("C2"). A cierre del ejercicio 2022, estas operaciones seguían pendientes del cumplimiento íntegro de sus condiciones suspensivas para cierre.

El cumplimiento de los requisitos exigidos por la NIF 5 al 31 de diciembre de 2022 supuso la clasificación de los activos y pasivos relacionados con ambas operaciones dentro del estado de situación financiera consolidado como “Activos no corrientes mantenidos para la venta” y “Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta” y del resultado generado por las mismas en el ejercicio como “Resultado de actividades interrumpidas”.

A 30 de junio de 2023, la operación de venta de tiendas de gran formato a Alcampo en España se había completado, procediéndose a la baja de los activos y pasivos correspondientes en el primer semestre del ejercicio 2023. El resultado generado por este negocio en los primeros seis meses del ejercicio y hasta su desvinculación del Grupo Dia ha ascendido a 40.330 miles de euros, que figuran dentro de la cuenta de resultados resumida consolidada como “Resultado de las actividades interrumpidas” (nota 11).

Por su parte, la operación de venta de Clarel a C2 ha quedado resuelta de conformidad con los términos de su contrato tras haber expirado el plazo máximo extendido por C2 para el cumplimiento de todas sus condiciones suspensivas a cierre (en o antes del 31 de julio de 2023), sin que dicha circunstancia haya tenido lugar. Todo ello, se ha comunicado al mercado mediante la Información Privilegiada publicada el 1 de agosto de 2023 en la CNMV. En todo caso, el Grupo seguirá trabajando en la búsqueda de opciones estratégicas de venta para este negocio.

El Grupo ha clasificado los activos y pasivos de su negocio en Portugal como un grupo enajenable mantenido para la venta al 30 de junio de 2023 considerando (i) la existencia de un plan de venta que a fecha actual se encuentra muy avanzado, por lo que se califica dicha venta como altamente probable, (ii) que los activos relacionados se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeta exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos y (iii) que dicha venta se está negociando a un precio razonable (ver detalles en la nota 11). Por tanto, en la presentación de estos estados intermedios resumidos consolidados al cierre del primer semestre de 2023, se han clasificado los activos y pasivos relacionados con este negocio dentro del estado de situación financiera consolidado como “Activos no corrientes mantenidos para la venta” y “Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta” y del resultado generado por las mismas en el ejercicio como “Resultado de las actividades interrumpidas”.

Estas operaciones corporativas se enmarcan plenamente en la estrategia del Grupo de poner foco en las tiendas de proximidad y en el negocio de la distribución alimentaria, así como en la simplificación del negocio para estar en los mercados que le son relevantes.

e) Evolución del resultado del semestre

Los resultados del primer semestre del año demuestran el éxito del modelo de distribución alimentaria de proximidad adoptado por Dia. Sin considerar la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel y del negocio de tiendas de gran formato vendidas a Alcampo, las ventas netas crecieron un 4% comparado con el primer semestre de 2022, alcanzando los 3.603 millones de euros, con unas ventas like-for-like del 5,7%. El EBITDA ajustado ha crecido un 27% hasta los 65 millones de euros. Esta mejora en rentabilidad supone un margen de EBITDA ajustado de 1,8% (0,3 puntos porcentuales mejor que el primer semestre de 2022). El resultado neto atribuible ha mejorado un 36% con respecto a 2022, reduciendo las pérdidas en 38 millones de euros hasta 67 millones de euros, frente a los 105 millones de euros de pérdidas de 2022.

Durante este semestre Grupo Dia ha continuado avanzando en su hoja de ruta, cumpliendo una serie de importantes hitos: 1) se ha completado la transformación de España y Argentina (con la remodelación en esos mercados de 421 tiendas y la apertura de 57 tiendas durante la primera mitad del año) entrando ya en fase de consolidación del crecimiento en esas geografías; 2) se ha avanzado en la definición de la propuesta de valor de Brasil con la implementación exitosa de 15 tiendas piloto (9 de ellas remodeladas durante el primer semestre de 2023) que demuestran la oportunidad del modelo de proximidad en el país, 3) se ha avanzado en la apuesta por la omnicanalidad y el desarrollo del negocio online con el lanzamiento de la nueva web dia.es y la nueva aplicación móvil en España, así como la nueva aplicación móvil de Argentina, 4) se ha completado la operación de venta de tiendas de gran formato a Alcampo, en España, 5) seguirá buscando opciones estratégicas de venta para el negocio de Clarel, y 6) ha tomado la decisión de vender el negocio de Dia Portugal, tal y como se indica en la nota 1. d).

Los principales epígrafes de no haberse producido la clasificación a actividades interrumpidas han sido:

**Para los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en millones de euros) (*)**

	2023	2022	Variación	
	30 de junio	30 de junio	Absoluto	%
Venta neta	3.602,4	3.465,3	137,1	4,0 %
EBITDA Ajustado	64,5	50,8	13,7	27,0 %
Margen EBITDA Ajustado	1,8 %	1,5 %	0,3pp	22,1 %
EBITDA	98,1	123,2	(25,1)	(20,4) %
EBIT	(50,7)	(98,4)	47,7	48,5 %
Resultado neto	(67,2)	(104,7)	37,5	35,8 %

(*) La definición de las medidas alternativas de rendimiento se incluyen en el Informe de Gestión Intermedio Resumido Consolidado.

Una vez clasificadas como actividades interrumpidas, las del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio de Portugal, las principales magnitudes de la cuenta de resultados, que son las que se presentan en los estados financieros resumidos consolidados, quedan del siguiente modo:

**Para los periodos de 6 meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en millones de euros) (*)**

	2023	2022	Variación	
	30 de junio	30 de junio	Absoluto	%
Venta neta	3.014,9	2.819,5	195,4	6,9 %
EBITDA Ajustado	58,0	41,6	16,4	39,4 %
Margen EBITDA Ajustado	1,9 %	1,5 %	0,4pp	26,7 %
EBITDA	100,8	92,0	8,8	9,6 %
EBIT	(103,4)	(87,9)	(15,5)	(17,5) %
Resultado neto	(67,2)	(104,7)	37,5	35,8 %

(*) La definición de las medidas alternativas de rendimiento se incluyen en el Informe de Gestión Intermedio Resumido Consolidado.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

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

Los Administradores de la Sociedad dominante han preparado estos estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 a partir de los registros contables de Distribuidora Internacional de Alimentación S.A. y de las sociedades dependientes. Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia y no incluyen toda la información financiera requerida para las cuentas anuales completas preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la UE (NIIF-UE). No obstante, se incluyen seleccionadas notas para explicar hechos y transacciones que son relevantes para el entendimiento de los cambios en la situación financiera consolidada del Grupo Dia y su rendimiento financiero consolidado ocurridos desde las últimas cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

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 2023.

La comparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados está referida a periodos semestrales finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022, excepto los estados de situación financiera resumidos consolidados que compara el 30 de junio de 2023 con el 31 de diciembre de 2022.

Las cuentas de resultados resumidas consolidadas y los estados de flujos de efectivo resumidos consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 han sido reexpresados por la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio de Portugal, indicadas en la nota 1 apartado d).

Las sociedades dependientes que forman parte del Grupo Dia han sido consolidadas siguiendo el método de integración global o el método de la participación. Las sociedades dependientes que forman actualmente el Grupo no difieren de las que formaban parte del mismo al 31 de diciembre de 2022.

En bases semestrales, la actividad del Grupo, por lo general, no presenta un comportamiento estacional distinto al patrón histórico de resultados consolidados, según el cual no hay un comportamiento diferencial de las ventas del primer semestre de cada ejercicio respecto al segundo semestre (49% en el primer semestre respecto al 51% en el segundo semestre).

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

2.2. Principios contables

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, excepto por la siguiente norma, interpretación y modificación que se ha aplicado por primera vez en este ejercicio, en concreto, las modificaciones a la NIC 12 - Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única, estas modificaciones suponen que la exención sobre reconocimiento inicial no aplique en las transacciones únicas, que dan lugar al mismo importe de diferencias temporarias deducibles e imponibles. El Grupo no ha tenido ningún impacto significativo por esta modificación.

El Grupo tiene la intención de adoptar las normas, interpretaciones y modificaciones a las normas emitidas por el IASB, que son de aplicación obligatoria en la Unión Europea, cuando entren en vigor, si le son aplicables. Aunque el Grupo está actualmente analizando su impacto, en función de los análisis realizados hasta la fecha, el Grupo estima que su aplicación inicial no tendrá un impacto significativo sobre sus cuentas anuales consolidadas ni en sus estados financieros intermedios resumidos consolidados.

2.3. Calificación de Argentina como país hiperinflacionario

En el ejercicio 2018 se pusieron de manifiesto diversos factores en la economía argentina que supusieron la necesidad de reconsiderar el tratamiento que el Grupo Dia seguía en la conversión de los estados financieros de las sociedades participadas, así como en la recuperación de las inversiones financieras en este país. Entre estos factores, cabe destacar el índice de inflación alcanzado en 2018 y el acumulado en los últimos cuatro ejercicios y, finalmente, la devaluación del peso argentino en los últimos meses.

En consecuencia, conforme a lo establecido por las NIIF-UE, Argentina es considerada una economía hiperinflacionaria a efectos contables para los periodos que finalicen a partir del 1 de julio de 2018. La aplicación de la NIC 29 en las cuentas anuales consolidadas del Grupo y en estos estados intermedios resumidos consolidados se realiza conforme a los siguientes criterios:

- La contabilidad de hiperinflación se ha aplicado a todos los activos y pasivos de la sociedad dependiente Dia Argentina antes de la conversión.
- Se ha ajustado el coste histórico de los activos y pasivos no monetarios y las distintas partidas de patrimonio neto de esta Sociedad desde su fecha de adquisición o incorporación al estado de situación financiera consolidado hasta el cierre de cada periodo para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda derivados de la inflación.
- El patrimonio neto inicial presentado en la moneda homogénea está afectado por el efecto acumulado de reexpresión por inflación de partidas no monetarias desde la fecha en que se reconocieron por primera vez y el efecto de conversión de esos saldos al tipo de cierre al inicio del ejercicio. El Grupo optó por reconocer la diferencia entre el patrimonio neto de cierre del ejercicio anterior y el patrimonio neto al inicio del ejercicio en reservas, conjuntamente con las diferencias de conversión acumuladas hasta esa fecha, 1 de enero de 2018. En el ejercicio 2020 como consecuencia de la interpretación emitida por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera, la Sociedad dominante adoptó la política contable de registrar los cambios en el patrimonio, asociados al efecto divisa y al efecto inflación, bajo el epígrafe diferencias de conversión en su totalidad. Las cifras comparativas fueron reexpresadas en el ejercicio 2019, no obstante, la cifra de patrimonio neto no se ve modificada con este cambio de presentación. El Grupo adoptó por tanto la política contable de registrar los cambios en el patrimonio asociados al efecto divisa y al efecto hiperinflación bajo el epígrafe "Diferencias de Conversión" en su totalidad.

- El Grupo ha ajustado la cuenta de resultados consolidada a 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 para reflejar el beneficio financiero correspondiente al impacto de la inflación en los activos monetarios netos.
- Las distintas partidas de la cuenta de resultados consolidada y del estado de flujos de efectivo consolidado a 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 han sido ajustadas por el índice inflacionario desde su generación, con contrapartida en resultados financieros y diferencias de cambio neta, respectivamente.

La inflación considerada para este cálculo a 30 de junio de 2023 ha sido del 50,68% (36,15% a 30 de junio de 2022). Dicho índice se extrae de la información publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), organismo público argentino, a través de la publicación del Índice de Precios al Consumidor que mide la variación de los precios de bienes y servicios representativos del gasto de consumo de los hogares.

La evolución mensual del índice de precios ha sido la siguiente:

Mes	Índice	Mes	Índice
ene-22	6,05032	ene-23	12,02979
feb-22	6,33434	feb-23	12,82709
mar-22	6,76057	mar-23	13,81160
abr-22	7,16940	abr-23	14,97215
may-22	7,53147	may-23	16,13590
jun-22	7,93028	jun-23	17,09612
jul-22	8,51761		
ago-22	9,11132		
sep-22	9,67308		
oct-22	10,28706		
nov-22	10,79279		
dic-22	11,34588		

Los impactos más significativos en el estado de situación financiera consolidada derivados de la inflación en Argentina consisten en la revalorización de los elementos del inmovilizado material (ver nota 4) y el correspondiente efecto en los impuestos diferidos (ver nota 15). El impacto de la inflación de las partidas no monetarias ha sido recogido en diferencias de conversión.

Por otro lado, el impacto de la variación de la posición monetaria neta a 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 se ha reconocido como un beneficio financiero (ver nota 18.9).

2.4. Empresa en funcionamiento

A 30 de junio de 2023, el patrimonio neto consolidado asciende a un importe negativo de 51,3 millones de euros (7,6 millones de euros positivo al 31 de diciembre de 2022), y el capital circulante consolidado, calculado como activos corrientes menos pasivos corrientes, excluyendo los activos y pasivos mantenidos para la venta, es negativo y asciende a 893 millones de euros (982 millones de euros negativo a 31 de diciembre de 2022). El resultado consolidado del primer semestre del ejercicio 2023 asciende a una pérdida de 67 millones de euros (105 millones de euros de pérdida en el mismo periodo de 2022) y la variación consolidada neta del efectivo y equivalentes al efectivo ha sido negativa por importe de 59 millones de euros (negativa por importe de 33 millones de euros en el primer semestre de 2022).

No obstante a lo anterior, a 30 de junio de 2023 el patrimonio neto individual de la Sociedad dominante asciende a un importe positivo de 614 millones de euros (667 millones de euros positivos al 31 de diciembre de 2022) y el Grupo cuenta a nivel consolidado con una liquidez disponible de 340,2 millones de euros. El apalancamiento financiero a cierre del primer semestre de 2023 es de 2 veces EBITDA y la compañía cumple holgadamente sus covenants y demás compromisos con su banca acreedora.

Adicionalmente, el Grupo sigue enfocado en la ejecución de su estrategia que está dando sus frutos con la mejora del resultado, el foco en el negocio de la distribución alimentaria de proximidad y en la simplificación de su negocio.

Por todo lo mencionado anteriormente, los Administradores de la Sociedad dominante han preparado estos estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2023 siguiendo el principio de empresa en funcionamiento.

3. INFORMACIÓN SOBRE SEGMENTOS OPERATIVOS

Los segmentos de operación sobre los que se presenta información son los siguientes:

- España (incluyendo operaciones de Suiza y Luxemburgo)
- Portugal
- Brasil
- Argentina

El CEO Global monitoriza los resultados operativos de las unidades de negocio de forma separada para tomar decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. Con el fin de evaluar el desempeño de cada segmento, el Grupo calcula un resultado de explotación subyacente por segmento, que el Grupo denomina EBITDA ajustado.

Este resultado de explotación subyacente le sirve al CEO Global para analizar los resultados de los segmentos eliminando los costes de reestructuración, el efecto de NIIF 16 en alquileres y el efecto NIC 29 por hiperinflación, que son líneas de la cuenta de resultados que no dependen directamente de las operaciones del segmento. Este resultado de explotación subyacente es la base para la toma de decisiones del Grupo, enfocadas en mejorar el resultado de explotación del segmento o determinados gastos corporativos.

Los precios a los que se realizan las transferencias entre los segmentos de operación son pactados de manera similar a los que se pactan con terceros.

El detalle de las principales magnitudes expresadas por segmentos es el siguiente:

Miles de euros	ESPAÑA	PORTUGAL	ARGENTINA	BRASIL	Consolidado
A 30 de junio de 2023					
Cifra de ventas (1)	1.948.108	—	701.406	365.408	3.014.922
EBITDA ajustado	62.436	—	17.207	(21.666)	57.977
% cifra de ventas	3,20%	—%	2,45%	(5,93)%	1,92%
A 30 de junio de 2022 - Reexpresado (*)					
Cifra de ventas (1)	1.732.880	—	651.991	434.669	2.819.540
EBITDA ajustado	36.382	—	16.414	(11.171)	41.625
% cifra de ventas	2,10%	—%	2,52%	(2,57)%	1,48%

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

Miles de euros	ESPAÑA	PORTUGAL	ARGENTINA	BRASIL	Consolidado
A 30 de junio de 2023					
Activos	1.225.425	—	479.727	317.416	2.022.568
Activos mantenidos para la venta	112.213	305.293	—	—	417.506
Pasivos	1.911.805	—	346.942	318.131	2.576.878
Pasivos asociados a activos mantenidos para la venta	46.194	262.139	—	—	308.333
Adquisiciones de activos fijos (2)	65.159	789	35.725	4.873	106.546
Número de establecimientos comerciales (3)	2.334	460	1.029	602	4.425
Número de establecimientos comerciales totales	3.344	460	1.029	602	5.435
A 31 de diciembre de 2022					
Activos	1.251.316	250.279	477.607	356.681	2.335.883
Activos mantenidos para la venta	309.012	—	—	—	309.012
Pasivos	2.085.664	263.414	358.891	327.683	3.035.652
Pasivos asociados a activos mantenidos para la venta	77.731	—	—	—	77.731
Adquisiciones de activos fijos (2)	181.261	5.085	73.704	9.158	269.208
Número de establecimientos comerciales (3)	2.394	463	994	608	4.459
Número de establecimientos comerciales totales	3.634	463	994	608	5.699

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

(2) No se incluyen los activos por derechos de uso.

(3) Número de establecimientos excluyendo tiendas cuya venta ha sido reclasificada en actividades interrumpidas.

La conciliación del EBITDA ajustado con los epígrafes de la cuenta de resultados consolidada es la siguiente:

Miles de euros	ESPAÑA	PORTUGAL	ARGENTINA	BRASIL	TOTAL JUNIO 2023
Resultado del periodo	6.294	(8.347)	3.850	(69.000)	(67.203)
Resultado financiero neto	29.701	—	(8.158)	11.616	33.159
Impuesto sobre beneficios	7.316	—	19.724	14	27.054
Amortizaciones	114.852	—	22.979	24.500	162.331
Resultado de las actividades interrumpidas	(40.559)	8.347	—	—	(32.212)
Resultado derivado de la posición monetaria neta	—	—	(64.170)	—	(64.170)
Beneficio/(pérdida) de sociedades por el método de la participación	5	—	—	—	5
Deterioro de activos no corrientes	(2.023)	—	838	30.800	29.615
Resultados por bajas de activos no corrientes	4.410	—	8.274	(444)	12.240
Costes de reestructuración y Planes de Incentivos a Largo Plazo	16.953	—	678	2.819	20.450
Gastos relacionados con el traspaso de tiendas propias a franquicias	10.758	—	—	—	10.758
Gastos relacionados con el cierre de tiendas y almacenes	—	—	—	2.245	2.245
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	3.673	—	—	—	3.673
Otros proyectos especiales	—	—	—	—	—
Otros gastos	—	—	74	167	241
Gastos relacionados con Planes de Incentivos a Largo Plazo	2.522	—	604	407	3.533
Efecto IFRS 16 en alquileres	(74.513)	—	(12.694)	(21.971)	(109.178)
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	—	—	45.886	—	45.886
EBITDA ajustado	62.436	—	17.207	(21.666)	57.977

Miles de euros	ESPAÑA	PORTUGAL	ARGENTINA	BRASIL	TOTAL JUNIO 2022 (*) Reexpresado
Resultado del periodo	(54.843)	(15.054)	2.707	(37.486)	(104.676)
Resultado financiero neto	24.992	—	(1.135)	10.818	34.675
Impuesto sobre beneficios	228	—	10.020	20	10.268
Amortizaciones	111.585	—	22.496	26.335	160.416
Resultado de las actividades interrumpidas	1.189	15.054	—	—	16.243
Resultado derivado de la posición monetaria neta	—	—	(44.474)	—	(44.474)
Beneficio/(pérdida) de sociedades por el método de la participación	39	—	—	—	39
Deterioro de activos no corrientes	(478)	—	425	4.334	4.281
Resultados por bajas de activos no corrientes	5.685	—	8.134	1.417	15.236
Costes de reestructuración y Planes de Incentivos a Largo Plazo	19.367	—	2.145	5.497	27.009
Gastos relacionados con el traspaso de tiendas propias a franquicias	8.041	—	—	—	8.041
Gastos relacionados con el cierre de tiendas y almacenes	—	—	—	5.598	5.598
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	7.651	—	636	—	8.287
Otros proyectos especiales	—	—	—	—	—
Otros gastos	568	—	429	789	1.786
Gastos relacionados con Planes de Incentivos a Largo Plazo	3.107	—	1.080	(890)	3.297
Efecto IFRS 16 en alquileres	(71.382)	—	(12.058)	(22.106)	(105.546)
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	—	—	28.154	—	28.154
EBITDA ajustado	36.382	—	16.414	(11.171)	41.625

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

A continuación, y a efectos informativos, se incluye la conciliación del EBITDA ajustado con los epígrafes de la cuenta de resultados consolidada para los periodos de seis meses de 2023 y 2022 de no haber sido ésta última reexpresada, para presentar las actividades del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio de Portugal, como operaciones interrumpidas.

Miles de euros	ESPAÑA	PORTUGAL	ARGENTINA	BRASIL	TOTAL JUNIO 2023
Resultado del periodo	6.294	(8.347)	3.850	(69.000)	(67.203)
Resultado financiero neto	31.375	4.489	(8.158)	11.616	39.322
Impuesto sobre beneficios	21.095	499	19.724	14	41.332
Amortizaciones	122.465	17.556	22.979	24.500	187.500
Resultado derivado de la posición monetaria neta	—	—	(64.170)	—	(64.170)
Beneficio/(pérdida) de sociedades por el método de la participación	5	—	—	—	5
Deterioro de activos no corrientes	(915)	(56)	838	30.800	30.667
Resultados por bajas de activos no corrientes	(77.342)	134	8.274	(444)	(69.378)
Costes de reestructuración y Planes de Incentivos a Largo Plazo	47.839	1.070	678	2.819	52.406
Gastos relacionados con el traspaso de tiendas propias a franquicias	10.758	750	—	—	11.508
Gastos relacionados con el cierre de tiendas y almacenes	—	—	—	2.245	2.245
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	12.206	320	—	—	12.526
Otros proyectos especiales					
Otros gastos	22.353	—	74	167	22.594
Gastos relacionados con Planes de Incentivos a Largo Plazo	2.522	—	604	407	3.533
Efecto IFRS 16 en alquileres	(86.239)	(10.983)	(12.694)	(21.971)	(131.887)
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	—	—	45.886	—	45.886
EBITDA ajustado	64.577	4.362	17.207	(21.666)	64.480

Miles de euros	ESPAÑA	PORTUGAL	ARGENTINA	BRASIL	TOTAL JUNIO 2022
Resultado del periodo	(54.843)	(15.054)	2.707	(37.486)	(104.676)
Resultado financiero neto	26.971	3.776	(1.135)	10.818	40.430
Impuesto sobre beneficios	228	51	10.020	20	10.319
Amortizaciones	134.778	18.289	22.496	26.335	201.898
Resultado de las actividades interrumpidas	—	—	—	—	—
Resultado derivado de la posición monetaria neta	—	—	(44.474)	—	(44.474)
Beneficio/(pérdida) de sociedades por el método de la participación	39	—	—	—	39
Deterioro de activos no corrientes	(500)	408	425	4.334	4.667
Resultados por bajas de activos no corrientes	5.720	(310)	8.134	1.417	14.961
Costes de reestructuración y Planes de Incentivos a Largo Plazo	20.150	4.762	2.145	5.497	32.554
Gastos relacionados con el traspaso de tiendas propias a franquicias	8.041	3.694	—	—	11.735
Gastos relacionados con el cierre de tiendas y almacenes	—	—	—	5.598	5.598
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	8.434	954	636	—	10.024
Otros proyectos especiales					
Otros gastos	568	—	429	789	1.786
Gastos relacionados con Planes de Incentivos a Largo Plazo	3.107	114	1.080	(890)	3.411
Efecto IFRS 16 en alquileres	(88.007)	(10.942)	(12.058)	(22.106)	(133.113)
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	—	—	28.154	—	28.154
EBITDA ajustado	44.536	980	16.414	(11.171)	50.759

4. INMOVILIZADO MATERIAL

La evolución de la partida de “Inmovilizado material” durante el primer semestre de 2023 y 2022 ha sido la siguiente:

Importe neto en libros	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
A 1 de enero	904.315	898.398
Altas	97.964	124.292
Amortizaciones (nota 18.5) (*)	(67.672)	(63.959)
Deterioro neto (nota 18.5)	(14.931)	(4.281)
Bajas	(7.422)	(22.581)
Trasposos a activos no corrientes mantenidos para la venta	(105.314)	—
Diferencias de conversión	9.110	47.806
Otros movimientos (*)	(8.791)	(18.032)
A 30 de junio	807.259	961.643

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

A 30 de junio de 2023 se han realizado pruebas de deterioro del negocio en Dia Brasil y como resultado se ha registrado un deterioro por importe de 16.116 miles de euros en inmovilizado material, 14.378 miles de euros en derechos de uso (nota 5.2) y 306 miles de euros en otros activos intangibles (nota 5.3).

5. ACTIVOS INTANGIBLES

5.1. Fondo de comercio

La asignación del “Fondo de comercio” a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
España	285.173	286.543
Portugal	—	39.754
Total	285.173	326.297

5.2. Derechos de uso

La evolución de la partida de “Derechos de uso” durante el primer semestre de 2023 y 2022 ha sido la siguiente:

Importe neto en libros	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
A 1 de enero	492.677	505.318
Altas	81.625	140.883
Amortizaciones (nota 18.5) (*)	(87.328)	(91.423)
Deterioro	(14.378)	—
Bajas	(6.006)	(23.162)
Actualización de valor	12.524	12.510
Trasposos a activos no corrientes mantenidos para la venta	(57.136)	—
Diferencias de conversión	(204)	8.528
Otros movimientos (*)	(11.929)	(23.617)
A 30 de junio	409.845	529.037

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

5.3. Otros activos intangibles

La evolución de la partida de “Otros activos intangibles” durante el primer semestre de 2023 y 2022 ha sido la siguiente:

Importe neto en libros	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
A 1 de enero	37.289	24.434
Altas/Desarrollo interno	8.582	9.945
Amortizaciones (nota 18.5) (*)	(7.331)	(5.034)
Deterioro (nota 18.5)	(306)	—
Bajas	60	(48)
Trasposos a activos no corrientes mantenidos para la venta	(5.089)	—
Diferencias de conversión	419	638
Otros movimientos (*)	(417)	(219)
A 30 de junio	33.207	29.716

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

Las altas registradas en los seis primeros meses de 2023 y 2022 incluyen, principalmente, gastos de desarrollo correspondientes a proyectos informáticos producidos internamente en España por importe de 1.107 miles de euros (3.585 miles de euros en 2022) y adquisiciones de aplicaciones informáticas también en España por un total de 5.609 miles de euros (4.875 miles de euros en 2022).

6. **ACTIVOS FINANCIEROS**

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

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos no corrientes		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10.513	11.316
Otros activos financieros no corrientes	57.550	60.476
Activos corrientes		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	157.234	199.087
Créditos al consumo de actividades financieras	404	908
Otros activos financieros corrientes	8.345	7.673
TOTALES	234.046	279.460

6.1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cientes por ventas	10.513	11.316
Total no corriente	10.513	11.316
Cientes por ventas (neto de deterioro)	146.370	185.817
Otros deudores (neto de deterioro)	4.204	7.471
Créditos a cobrar a proveedores (neto de deterioro)	1.831	5.251
Anticipos a proveedores	4.829	541
Deudas comerciales con partes vinculadas	—	7
Total corriente	157.234	199.087

a) Clientes por ventas

En este epígrafe se recogen, los créditos comerciales corrientes y no corrientes por las ventas de mercaderías a sus clientes franquiciados. La composición de estos créditos es la siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cientes por ventas no corrientes	10.513	11.316
Cientes por ventas corrientes	198.157	239.619
Total cliente por ventas	208.670	250.935
Deterioro de valor	(51.787)	(53.795)
Total	156.883	197.140

b) Créditos a cobrar a proveedores

Este epígrafe incluye los saldos con proveedores que han resultado deudores como consecuencia de las notas de cargo emitidas en concepto de descuentos de diversa naturaleza en función de las condiciones comerciales acordadas con los mismos, así como devoluciones de mercancía.

El Grupo no ha suscrito contratos de cesión de créditos comerciales de proveedores sin recurso en los seis primeros meses de 2023 y 2022.

c) Deudas comerciales con otras partes vinculadas

En los seis primeros meses de 2023, no se han realizado transacciones que generen deudas comerciales con partes vinculadas. A 31 de diciembre de 2022, se registraron saldos con deudas comerciales con la sociedad vinculada Holand & Barret Benelux por un importe de 7 miles de euros (véase nota 20).

d) Deterioro del valor

Los movimientos de las correcciones valorativas por deterioro de cuentas a cobrar en los seis primeros meses de 2023 y 2022, han sido los siguientes:

2023				
Miles de euros	Clientes por ventas (nota 6.1 a))	Otros Deudores	Créditos a cobrar a proveedores	Total
A 1 de enero	(53.795)	(1.613)	(4.311)	(59.719)
Dotaciones	(4.819)	(686)	(1.094)	(6.599)
Aplicaciones	301	—	—	301
Reversiones	1.153	246	968	2.367
Trasposos a activos no corrientes mantenidos para la venta	6.406	16	348	6.770
Otros movimientos	(519)	(16)	—	(535)
Diferencias de conversión	(514)	(70)	(5)	(589)
A 30 de junio de 2023	(51.787)	(2.123)	(4.094)	(58.004)

2022 - Reexpresado (*)

Miles de euros	Clientes por ventas (nota 6.1 a))	Otros Deudores	Créditos a cobrar a proveedores	Total
A 1 de enero	(52.704)	(3.004)	(4.275)	(59.983)
Dotaciones	(1.886)	(22)	—	(1.908)
Aplicaciones	1.216	—	—	1.216
Reversiones	1.043	79	273	1.395
Otros movimientos	(311)	(15)	—	(326)
Diferencias de conversión	(2.739)	(359)	25	(3.073)
A 30 de junio de 2022	(55.381)	(3.321)	(3.977)	(62.679)

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

6.2. Otros activos financieros

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

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Instrumentos de patrimonio	36	44
Fianzas y otros depósitos	57.480	60.396
Otros préstamos	34	36
Total no corriente	57.550	60.476
Depósitos de franquicias	137	160
Créditos al personal	1.809	1.604
Otros préstamos	90	103
Créditos por enajenación de inmovilizados	—	35
Derivados de cobertura de tipos de interés	4.607	4.341
Otros activos financieros	1.702	1.430
Total corriente	8.345	7.673

El epígrafe de “Fianzas y otros depósitos” no corriente recoge los importes entregados a arrendadores como garantía por los contratos por arrendamiento y ha disminuido en España desde diciembre de 2022 debido a la entrega de las 223 tiendas de gran formato vendidas a Alcampo.

A 31 de diciembre de 2022 el Grupo, evaluó y decidió aplicar la contabilidad de coberturas, sobre los contratos formalizados para cubrir el riesgo de tipo de interés que el Grupo tiene contratado sobre su deuda, situación que se mantiene a 30 de junio de 2023.

7. OTRAS INVERSIONES CONTABILIZADAS APLICANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

El detalle de las sociedades integradas aplicando el método de la participación a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
ICDC Services Sàrl en liquidation	50 %	50 %
Horizon International Services Sàrl	25 %	25 %

Las principales magnitudes económicas que presentan estas sociedades en el primer semestre del 2023 y en el ejercicio 2022 son las siguientes:

Miles de euros	ICDC Services Sàrl en liquidation		Horizon International Services Sàrl	
	A 30 de junio de 2023	A 31 de diciembre de 2022	A 30 de junio de 2023	A 31 de diciembre de 2022
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente al efectivo	193	193	1.385	1.361
Otros activos corrientes	44	4	16	417
Total activos corrientes	237	197	1.401	1.778
Activos no corrientes	—	—	—	—
Pasivos corrientes				
Otros pasivos corrientes	17	17	30	388
Total pasivos corrientes	17	17	30	388
Activos netos	220	180	1.371	1.390
Conciliación con importes en libros				
Activos netos iniciales a 1 de enero	180	238	1.390	1.458
Beneficio/(Pérdida) del ejercicio	—	(58)	(19)	(68)
Dividendos pagados	—	—	—	—
Aportaciones de socios	—	—	—	—
Activos netos al cierre	180	180	1.371	1.390
Parte del Grupo en %	50 %	50 %	25 %	25 %
Parte del Grupo en miles de euros	90	90	344	348
Dotación provisión por deterioro de la participación	(8)	(8)	—	—
Importe en libros	81	82	344	348

8. OTROS ACTIVOS

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

Miles de euros	30 de junio de 2023 Corriente	31 de diciembre de 2022 Corriente
Pagos anticipados por arrendamientos	2.645	2.509
Pagos anticipados por seguros	1.848	1.924
Otros pagos anticipados	9.040	5.194
Total "Otros activos"	13.533	9.627

El incremento en "Otros pagos anticipados" es debido a la financiación por parte del Grupo de las reformas realizadas en tiendas franquiciadas, el pago anticipado de alquileres en Argentina y compras de gran volumen de material para tiendas también en Argentina.

9. EXISTENCIAS

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

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Comerciales	346.641	413.774
Otros aprovisionamientos	2.909	3.867
Total de "Existencias"	349.550	417.641

Al 30 de junio de 2023 no existen limitaciones sobre la disponibilidad de las existencias por ningún concepto.

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 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo y saldos en cuentas corrientes	85.411	114.443
Otros activos líquidos equivalentes	71.168	101.376
Total	156.579	215.819

El saldo del epígrafe “Otros activos líquidos equivalentes” corresponde a depósitos con vencimiento inferior a tres meses, principalmente en Argentina y Brasil a 30 de junio de 2023 al igual que a 31 de diciembre de 2022.

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

11.1. Activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta a 30 de junio de 2023

El 2 de agosto del 2022 la Sociedad dominante, junto con dos de sus filiales íntegramente participadas de manera indirecta, esto es, Dia Retail España, S.A.U. y Grupo El Árbol, Distribución y Supermercados, S.A.U. (ambas entidades, conjuntamente con la Sociedad dominante, los “Vendedores”) informó que había formalizado un contrato de compraventa de activos inmobiliarios y mobiliarios y transmisión de determinados títulos de posesión, uso y disfrute de ciertos establecimientos (el “Contrato”), en virtud del cual, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones suspensivas, los Vendedores acordaban vender, transmitir o ceder, a Alcampo, S.A. según correspondiera (i) un portfolio de hasta un máximo de 235 supermercados, (ii) dos naves logísticas situadas en Villanubla (Valladolid), y (iii) determinados contratos, licencias, activos y empleados relacionados con dichos establecimientos y naves logísticas (la “Operación”). La Sociedad dominante informó el 2 de marzo de 2023 que habían quedado cumplidas todas las condiciones suspensivas a las que estaba sujeta la Operación, esto es: (i) la obtención por el comprador de autorización de control de concentraciones por parte de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, (ii) la obtención por los Vendedores de autorización por parte de las entidades financieras de la financiación sindicada de la Sociedad para la realización de la Operación, y (iii) la transmisibilidad de un número determinado de tiendas variable en función de diversos parámetros. Habiéndose cumplido las condiciones suspensivas, el cierre de la Operación se ha llevado a cabo mediante entregas sucesivas de lotes de establecimientos cuya transmisión, que se ha visto ajustada de 235 a 223 supermercados, se encuentra ya completada a 30 de junio 2023. Con los fondos obtenidos de esta Operación se ha procedido al repago de financiación sindicada por importe de 97.200 miles de euros (nota 13.1 (b)).

El 23 de diciembre de 2022 la Sociedad dominante comunicó que, su sociedad filial, íntegramente participada, Dia Retail había firmado un contrato de compraventa de acciones (el “Contrato de venta del negocio de Clarel”) en virtud del cual, sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas, Dia Retail transferirá a C2 Private Capital, S.L. (el “Comprador”) su sociedad filial, íntegramente participada, Beauty by Dia, S.A.U. (“Clarel”) (la “Operación Clarel”). El acuerdo alcanzado, entre otros activos, incluía 1.015 tiendas Clarel distribuidas por todo el país y tres centros de distribución. Se preveía que Dia Retail destinase los recursos obtenidos a acelerar la implementación de su plan estratégico mediante la finalización del proceso de remodelación de las tiendas de proximidad de su red actual además de la aceleración de nuevas aperturas dentro de este mismo formato. La consumación de la Operación Clarel estaba sujeta inicialmente al cumplimiento o renuncia, tal y como éstas se regulan en el Contrato de venta del negocio de Clarel, de las siguientes condiciones suspensivas, en o antes del 30 junio de 2023 (plazo finalmente extendido unilateralmente por el Comprador por un mes más, hasta el 31 de julio de 2023, de conformidad con lo dispuesto en el Contrato de Venta del negocio de Clarel: (i) obtención por el comprador de autorización de control de concentraciones por parte de la Comisión Europea y/o la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, y (ii) adopción por parte del Comprador de determinadas medidas para el aseguramiento financiero de mercaderías de Clarel. A la fecha de formulación de estos

estados financieros consolidados el comprador no ha cumplido las condiciones suspensivas y, por lo tanto, la Operación Clarel ha quedado resuelta. En todo caso, el Grupo sigue buscando opciones estratégicas para la venta del negocio de Clarel.

El Grupo ha clasificado los activos y pasivos de su negocio en Portugal como un grupo enajenable mantenido para la venta al 30 de junio de 2023 considerando (i) la existencia de un plan de venta que a fecha actual se encuentra muy avanzado, por lo que se califica dicha venta como altamente probable, (ii) que los activos relacionados se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeta exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos y (iii) que dicha venta se está negociando a un precio razonable.

El detalle de los activos y pasivos de estos negocios, reclasificados a mantenidos para la venta a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se presenta a continuación:

	30 de junio de 2023	Negocio Clarel	Negocio Portugal	31 de diciembre 2022	Negocio Clarel	Negocio tiendas gran formato
Miles de euros						
Inmovilizado material	122.736	17.422	105.314	71.204	19.946	51.258
Fondo de comercio	39.754	—	39.754	108.524	—	108.524
Derechos de uso	73.376	16.240	57.136	53.453	16.447	37.006
Otros activos intangibles	5.462	373	5.089	289	192	97
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar no corrientes	1.258	1.258	—	1.480	1.480	—
Otros activos financieros no corrientes	3.741	3.157	584	3.133	3.133	—
Existencias	93.123	57.025	36.098	55.446	55.446	—
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar corrientes	36.544	13.727	22.817	11.231	11.231	—
Otros activos financieros corrientes	2.788	74	2.714	52	52	—
Otros activos	3.724	70	3.654	42	42	—
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	35.000	2.867	32.133	4.158	4.158	—
Activos no corrientes mantenidos para la venta	417.506	112.213	305.293	309.012	112.127	196.885
Deuda financiera no corriente	60.845	11.672	49.173	31.890	11.756	20.134
Provisiones	5.634	1.138	4.496	1.220	1.220	—
Pasivos por impuesto diferido	977	—	977	—	—	—
Deuda financiera corriente	65.787	11.105	54.682	23.434	10.804	12.630
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	143.782	7.651	136.131	7.327	7.327	—
Pasivos por impuestos corrientes	8.868	2.670	6.198	2.337	2.337	—
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	239	—	239	—	—	—
Otros pasivos financieros	22.201	11.958	10.243	11.523	11.523	—
Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta	308.333	46.194	262.139	77.731	44.967	32.764

Como consecuencia de la puesta a valor razonable de los activos no corrientes del negocio Clarel, a 30 de junio de 2023 se ha deteriorado el inmovilizado material por importe de 564 miles de euros, derechos de uso por importe de 530 miles de euros y otros activos intangibles por importe de 14 miles de euros.

No se ha identificado deterioro alguno en relación con la clasificación del negocio de Portugal como grupo enajenable mantenido para la venta.

11.2. Información sobre resultados y flujos de efectivo de las actividades interrumpidas

Los resultados de las actividades interrumpidas del Grupo para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 al efecto de presentar las cifras comparativas, son los siguientes:

Miles de euros	30 de junio de 2023	Negocio Clarel	Negocio tiendas gran formato	Negocio Portugal	30 de junio de 2022	Negocio Clarel	Negocio tiendas gran formato	Negocio Portugal
Ingresos	589.200	133.701	159.397	296.102	648.455	126.579	236.375	285.501
Amortizaciones	(17.556)	—	—	(17.556)	(41.482)	(8.690)	(14.503)	(18.289)
Deterioro de activos no corrientes	(1.052)	(1.108)	—	56	(386)	3	19	(408)
Pérdidas por bajas de activos no corrientes	81.618	16	81.736	(134)	275	(12)	(23)	310
Gastos	(599.556)	(131.056)	(186.673)	(281.827)	(617.299)	(118.016)	(220.942)	(278.341)
Ganancia/ (Pérdida) bruta	52.654	1.553	54.460	(3.359)	(10.437)	(136)	926	(11.227)
Ingresos/(Gastos) financieros	(6.164)	(988)	(687)	(4.489)	(5.755)	(899)	(1.080)	(3.776)
Pérdida antes de impuestos por operaciones interrumpidas	46.490	565	53.773	(7.848)	(16.192)	(1.035)	(154)	(15.003)
Impuestos sobre beneficios de las actividades interrumpidas	(14.278)	(336)	(13.443)	(499)	(51)	—	—	(51)
Resultado de las operaciones interrumpidas	32.212	229	40.330	(8.347)	(16.243)	(1.035)	(154)	(15.054)

La línea "Deterioro de activos no corrientes" incluye un impacto contable de 1.108 miles de euros registrado en la cuenta de resultados resumida consolidada al cierre de 30 de junio de 2023 dentro del epígrafe "Resultado de las operaciones interrumpidas" por el ajuste a valor razonable del negocio Clarel.

El efecto en los flujos de efectivo por las actividades interrumpidas por el Grupo en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 se presenta identificado en el estado de flujos de efectivo consolidado.

12. PATRIMONIO NETO

12.1. Capital

El capital social de Dia a 30 de junio de 2023, es de 580.655.340,79 euros, correspondiente a 58.065.534.079 acciones, de 0,01 euros de valor nominal cada una, y totalmente suscritas y desembolsadas, no existiendo restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas.

Las acciones de la Sociedad dominante cotizan en las Bolsas de Valores españolas. De acuerdo con la información pública registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores, los miembros del Consejo de Administración controlaban aproximadamente el 0,09155% del capital social de la Sociedad dominante.

Las participaciones más significativas en el accionariado reflejadas en la información pública registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores son las siguientes:

- Participación indirecta de Letterone Investment Holdings, S.A. del 77,704%
- La participación directa la ostenta la sociedad L1R Invest1 Holding S.á.r.l. por el mismo porcentaje

12.2. Prima de emisión

La prima de emisión de Dia a 30 de junio de 2023 es de 1.058.872.572,94 euros, correspondiente a 6.055.522.466 acciones con una prima de emisión de 0,09 euros y a 51.387.555.100 acciones con una prima de emisión de 0,01 euros.

12.3. Reservas y resultados acumulados

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

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Otras reservas no distribuibles	1.867	1.867
Otras reservas	(1.569.262)	(1.445.414)
Resultado del periodo atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	(67.203)	(123.848)
Total	(1.634.598)	(1.567.395)

La aplicación de los resultados negativos del ejercicio 2022 de la Sociedad dominante aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2023, que ha sido celebrada el 28 de junio de 2023, consiste en su traspaso íntegro por importe de 170.814.933,95 euros a resultados negativos de ejercicios anteriores.

12.4. Acciones propias y otros instrumentos de patrimonio propio

a) Autocartera

El movimiento de la autocartera durante los seis primeros meses de 2023 y el ejercicio 2022 es el siguiente:

	Nº de acciones	Precio medio	Importe total en euros
A 31 de diciembre de 2021	28.908.084	0,1329	3.842.015,22
Entrega de acciones a los Consejeros	(5.208.448)		(692.226,31)
A 31 de diciembre de 2022	23.699.636	0,1329	3.149.788,91
A 30 de junio de 2023	23.699.636	0,1329	3.149.788,91

Durante los seis primeros meses de 2023 no se ha realizado ninguna entrega de acciones propias.

El número de acciones propias de la Sociedad dominante al 30 de junio de 2023 asciende a 23.699.636 acciones con un precio medio de compra redondeado de 0,1329 euros/acción que representa un importe total de 3.149.788,91 euros al igual que a 31 de diciembre de 2022.

b) Otros instrumentos de patrimonio propio

A 30 de junio de 2023 en "Otros instrumentos de patrimonio propio" se incluye la reserva por la retribución diferida en acciones a los Administradores no dominicales por importe de 394 miles de euros, así como la reserva correspondiente al Plan de Incentivos a Largo Plazo 2023-2027 por importe de 401 miles de euros (véanse notas 16 y 20).

12.5. Resultado por acción

El importe del resultado básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 atribuible al Grupo de cada periodo entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante ambos periodos.

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Número medio de acciones	58.041.834.443	58.036.683.369
Resultado del periodo en miles de euros	(67.203)	(104.676)
Resultado por acción total en euros	(0,001)	(0,002)

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

	Promedio ponderado de acciones ordinarias a 30/6/2023	Acciones ordinarias a 30/06/2023	Promedio ponderado de acciones ordinarias a 30/6/2022	Acciones ordinarias a 30/06/2022
Total acciones emitidas	58.065.534.079	58.065.534.079	58.065.534.079	58.065.534.079
Acciones propias	(23.699.636)	(23.699.636)	(28.850.710)	(27.177.307)
Total acciones	58.041.834.443	58.041.834.443	58.036.683.369	58.038.356.772

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

12.6. Diferencias de conversión

El detalle de "Diferencias de conversión" al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Argentina	(29.326)	(31.384)
Brasil	(27.153)	(33.576)
Totales	(56.479)	(64.960)

13. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de las partidas correspondientes a pasivos financieros incluidas en los estados de situación financiera resumidos consolidados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivos no corrientes		
Deuda financiera no corriente	803.120	1.009.544
Otros pasivos financieros no corrientes	586	710
Pasivos corrientes		
Deuda financiera corriente	228.764	278.877
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.161.058	1.329.274
Otros pasivos financieros	175.417	212.727
Total de Pasivos financieros	2.368.945	2.831.132

13.1. Deuda financiera

El detalle de las partidas de "Deuda financiera" corriente y no corriente es el siguiente:

A 30 de junio de 2023	Total	Corriente 1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	> 5 años	No Corriente Total
Obligaciones y bonos	31.302	256	—	31.046	—	—	—	31.046
Créditos sindicados (Revolving credit facilities) (*)	52.612	—	—	52.612	—	—	—	52.612
Créditos sindicados (Term Loan)	338.263	20.599	—	317.664	—	—	—	317.664
Otros préstamos bancarios	37.550	36.708	842	—	—	—	—	842
Dispuesto líneas de crédito y otros	74.596	10.842	—	63.754	—	—	—	63.754
Acreedores por arrendamientos financieros (***)	468.099	150.580	129.085	94.576	44.717	16.507	32.634	317.519
Fianzas y depósitos recibidos	12.919	761	—	—	—	—	12.158	12.158
Otra deuda financiera	16.543	9.018	2.892	2.059	2.059	515	—	7.525
Total deuda financiera	1.031.884	228.764	132.819	561.711	46.776	17.022	44.792	803.120

A 31 de diciembre de 2022	Total	Corriente 1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	> 5 años	No Corriente Total
Obligaciones y bonos	31.691	800	—	—	30.891	—	—	30.891
Créditos sindicados (Revolving credit facilities) (*)	52.207	—	—	52.207	—	—	—	52.207
Créditos sindicados (Term Loan) (**)	392.899	25.000	25.000	342.899	—	—	—	367.899
Otros préstamos bancarios	65.031	62.329	2.702	—	—	—	—	2.702
Dispuesto líneas de crédito y otros	170.161	6.051	—	164.110	—	—	—	164.110
Acreedores por arrendamientos financieros (***)	541.744	170.101	134.790	97.062	54.834	18.766	66.191	371.643
Fianzas y depósitos recibidos	15.269	3.175	—	—	—	—	12.094	12.094
Otra deuda financiera	19.419	11.421	3.059	1.796	1.796	1.347	—	7.998
Total deuda financiera	1.288.421	278.877	165.551	658.074	87.521	20.113	78.285	1.009.544

(*) Los costes incrementales asociados a la nueva deuda no devengados a 30 de junio de 2023 por importe de 5.132 miles de euros y a 31 de diciembre de 2022 por importe de 6.168 miles de euros se encuentran minorando el importe de la línea "Créditos sindicados (Revolving credit facilities)" explicados más adelante en esta misma nota. Adicionalmente se incluye el incremento del ajuste a valor razonable de la deuda no corriente en aplicación de la NIIF9 por importe de 1.045 miles de euros. (1.676 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

(**) A 30 de junio de 2023 los costes incrementales asociados a la nueva línea "Incremental SS Facility" han sido cancelados (173 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

(***) El importe de los pasivos por arrendamientos como consecuencia de la implantación de la NIIF 16 asciende a 452.060 miles de euros a 30 de junio de 2023 (Corriente: 144.605 miles de euros y No Corriente: 307.455 miles de euros) y a 524.149 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (Corriente: 163.011 miles de euros y No Corriente: 361.138 miles de euros).

a) Obligaciones y bonos

El detalle de las emisiones de bonos que, a 30 de junio de 2023, están pendientes de amortización y que permanecen cotizados en la Bolsa de Valores de Irlanda bajo un programa de emisión de deuda Euro Medium Term Note (Programa EMTN) es el siguiente:

Emisor	Fecha de emisión	Importe	Importe PIK	Cupón	Fecha vencimiento
Dia, S.A.	07/04/2017	30.800	246	3,00%	30/06/2026

La Sociedad dominante procedió el 6 de abril de 2023 al pago de los intereses del quinto cupón de los bonos “Euro Medium Term Notes” de 2023 (“Bonos de 2023”) por un importe de 927 miles de euros, así como a la capitalización de los intereses correspondientes del PIK margen del 0.50% devengado desde el 06.04.2022 hasta el 06.04.2023 por importe de 155 miles de euros.

El importe en balance de estos bonos es de 31.046 miles de euros, según se detalla en el cuadro al inicio de esta nota y corresponden a su valor nominal por un total de 30.800 miles de euros, más la capitalización del PIK por importe de 91 miles de euros de 2022 y la capitalización del PIK por importe de 155 miles de euros de 2023. Adicionalmente, el cupón y PIK devengado a 30 de junio de 2023 asciende a 256 miles de euros.

b) Deuda con entidades de crédito

Con fecha 31 de diciembre de 2018, la Sociedad dominante formalizó un Acuerdo de Financiación Sindicada (“SFA”) con diferentes Acreedores Sindicados, que ha sido modificado y refundido sucesivamente en fechas posteriores, siendo la última modificación con fecha 2 de septiembre de 2021. El importe del acuerdo de la Financiación Sindicada (en adelante las “Senior Facilities”) al comienzo del ejercicio 2022 ascendía a un total de 902.426 miles de euros y una línea de Proveedores Super Senior por importe de 40.242 miles de euros.

El margen aplicable a favor de los Acreedores Sindicados bajo el Acuerdo de Financiación Sindicada es del 3,0% anual, con un incremento ratchet de 125 puntos básicos anuales PIK del margen sobre el interés de los Acreedores Sindicados en el supuesto de que (a) el ratio de apalancamiento correspondiente al periodo de 12 meses, que finaliza el 31 de diciembre de 2022 y/o el 30 de junio de 2023, sea superior a 3,25:1, y (b) que el ratio de apalancamiento correspondiente a cada periodo de 12 meses, que finalice a partir de entonces el 31 de diciembre y el 30 de junio, sea superior a 2,50:1, dejando de aplicar dicho incremento en caso de que el ratio de apalancamiento descienda por debajo del umbral aplicable en cualquiera de las fechas de comprobación posteriores.

El vencimiento del Acuerdo de Financiación Sindicada es el 31 de diciembre de 2025. Las amortizaciones comprometidas por parte de la Sociedad dominante bajo el Acuerdo de Financiación Sindicada son de 25.000 miles de euros de las Senior Facilities el 31 de marzo de 2023 y 25.000 miles de euros el 31 de marzo de 2024. Reduciéndose el importe de estos repagos anticipados al que cada Acreedor Sindicado tenga derecho en una cantidad equivalente al importe en el que se reduzca o cancele permanentemente, en o antes de la fecha en la que se debe llevar a cabo dicho repago anticipado, la Línea Bilateral que haya suscrito dicho Acreedor Sindicado. Dicha posible reducción del importe de los repagos anticipados no será de aplicación si el EBITDA Re-expresado (Restated EBITDA, tal y como se define en el Acuerdo de Financiación Sindicada), correspondiente al ejercicio previo a la fecha en la que se deba realizar el repago anticipado, fuese superior a 300.000 miles de euros.

La línea de Proveedores Super Senior tenía su vencimiento el 17 de julio de 2022. Con anterioridad a dicha fecha, la Sociedad dominante acordó con los acreedores sindicados extender dicho vencimiento hasta el 30 de septiembre de 2022, fecha en la que se procedió a la liquidación completa de dicha financiación.

El 30 de septiembre de 2022, la Sociedad dominante procedió a la conversión de ciertos límites de los compromisos RCF “Revolving Credit Facility” (incluidos en las Senior Facilities) a líneas de confirming por importe de 38.546 miles de euros.

Adicionalmente, la Sociedad dominante suscribió el 2 de septiembre de 2021 con algunos de los Acreedores Sindicados una financiación Super Senior Incremental (en adelante “Super Senior Incremental Facility”) en forma de contratos de confirming y contratos de préstamos (en adelante “Term Loan”) por importe total de 50.000 miles de euros y con un margen del 5,00% anual. Dicha financiación tiene un rango super senior (es decir, será senior a las Senior Facilities).

En relación con el contrato de compraventa de activos inmobiliarios y mobiliarios y la transmisión de determinados títulos de posesión, uso y disfrute de ciertos establecimientos, en virtud del cual se han vendido, transmitido o cedido, finalmente a Alcampo, S.A. (i) un portfolio de 223 supermercados, (ii) dos naves logísticas situadas en Villanubla (Valladolid), y (iii) determinados contratos, licencias, activos y empleados relacionados con dichos establecimientos y naves logísticas, la Sociedad, en virtud del acuerdo con los acreedores sindicados, durante el primer semestre del año ha procedido al repago de financiación sindicada por un importe de 97.200 miles de euros, 50.000 miles de euros para repagar la financiación Super Senior Incremental (“Super Senior Incremental Facility”) y 47.200 miles de euros para repagar parcialmente el tramo A del Acuerdo de Financiación Sindicada (“SFA”).

Así mismo, en marzo 2023, se procedió al repago de los 25.000 miles de euros estipulados en el contrato de Financiación sindicada.

Tras estas amortizaciones de deuda, a fecha 30 de junio de 2023, la financiación Super Senior Incremental han quedado definitivamente cancelada y el Tramo A del Acuerdo de Financiación Sindicada queda vigente por un importe de 15.159 miles de euros.

Otros términos y condiciones

Hive Down

La Sociedad dominante reconoce que las obligaciones de Hive Down del Grupo, bajo el Acuerdo de Financiación Sindicada han sido satisfechas y que el Grupo no tiene ninguna otra obligación de realizar acciones adicionales con respecto al Hive Down salvo por:

- la transmisión de cualquier activo del Grupo (salvo por acciones en otras filiales) que no haya sido transmitido a Dia Retail España, S.A.U. por aplicar una o más de las restricciones acordadas bajo el Acuerdo de Financiación Sindicada. El Grupo debe procurar ejecutar la transmisión en la medida en la que todas las restricciones dejen de ser aplicables;
- la transmisión de las acciones, titularidad de la Sociedad dominante en su filial portuguesa, a la sociedad luxemburguesa íntegramente participada correspondiente. La Sociedad dominante empleará sus mejores esfuerzos para procurar ejecutarla lo antes posible, una vez los impedimentos legales, regulatorios o fiscales que impiden dicha transmisión dejen de aplicar; y
- la transmisión de las acciones, titularidad de la Sociedad dominante en sus filiales brasileña y argentina, a las sociedades luxemburguesas íntegramente participadas correspondientes. La Sociedad dominante debe procurar ejecutar en la medida en la que haya un cambio en la legislación o en el régimen fiscal aplicable que permita que las acciones pertinentes se transmitan.

Garantías

Las obligaciones de seguridad de la Sociedad dominante a cierre del primer semestre de 2023 bajo los acuerdos de Financiación Sindicada (SFA), y son las siguientes:

- Garantía personal de la Sociedad dominante, Dia Retail España, S.A.U., Beauty By Dia, S.A.U., Pe-Tra Servicios a la Distribución, S.L.U. y Grupo El Árbol Distribución y Supermercados, S.A.U.
- Prenda sobre las acciones titularidad de la Sociedad dominante, sobre Luxembourg Investment Company 317 S.à r.l. y Dia Brasil Sociedade Ltda.
- Prenda sobre las acciones titularidad de Luxembourg Investment Company 317 S.à r.l., sobre Luxembourg Investment Company 318 S.à r.l.
- Prenda sobre las acciones titularidad de Luxembourg Investment Company 318 S.à r.l. sobre Dia Finance, S.L.U
- Prenda sobre las acciones titularidad de Dia Finance, S.L.U., sobre Luxembourg Investment Company 319 S.à r.l.
- Prenda sobre las acciones titularidad de Luxembourg Investment Company 319 S.à r.l., sobre Luxembourg Investment Company 320 S.à r.l., Luxembourg Investment Company 321 S.à r.l., Luxembourg Investment Company 322 S.à r.l. y Luxembourg Investment Company 323 S.à r.l.

- Prenda sobre las acciones titularidad de Luxembourg Investment Company 320 S.à r.l., sobre Dia Retail España, S.A.U.
- Prenda sobre las acciones titularidad de la Sociedad dominante y de Luxembourg Investment Company 322 S.à r.l., sobre Dia Portugal Supermercados, S.A.
- Prenda sobre las acciones titularidad de Dia Retail España, S.A.U., sobre Beauty By Dia, S.A.U., Grupo El Árbol Distribución y Supermercados, S.A., Pe-Tra Servicios a la Distribución, S.L.U. y Dia World Trade, S.A.
- Garantía personal de Dia World Trade, S.A.
- Prenda sobre las acciones titularidad de la Sociedad dominante y Pe-Tra Servicios a la Distribución S.L.U. sobre Dia Argentina, S.A.
- Prenda sobre los derechos de crédito derivados de Acuerdos de financiación entre sociedades del Grupo otorgados por la Sociedad dominante.
- Prenda sobre determinadas cuentas corrientes bancarias de la Sociedad dominante, Dia Retail España, S.A.U., Beauty By Dia, S.A.U., Pe-Tra Servicios a la Distribución, S.L.U. y Dia Finance, S.L.U.
- Garantías hipotecarias sobre determinados activos inmobiliarios localizados en España, así como garantías sobre determinados derechos de propiedad intelectual registrados en España.
- Prenda sobre los derechos de crédito sobre determinados préstamos entre sociedades del Grupo en los que Dia Finance, S.L.U. y/o Luxembourg Investment Company 317 S.à r.l., Luxembourg Investment Company 318 S.à r.l., Luxembourg Investment Company 319 S.à r.l., Luxembourg Investment Company 320 S.à r.l., Luxembourg Investment Company 321 S.à r.l., Luxembourg Investment Company 322 S.à r.l. y Luxembourg Investment Company 323 S.à r.l. son acreedoras.
- Prenda sobre las cuentas corrientes bancarias de Luxembourg Investment Company 317 S.à r.l., Luxembourg Investment Company 318 S.à r.l., Luxembourg Investment Company 319 S.à r.l., Luxembourg Investment Company 320 S.à r.l., Luxembourg Investment Company 321 S.à r.l., Luxembourg Investment Company 322 S.à r.l. y Luxembourg Investment Company 323 S.à r.l.

El 2 septiembre de 2021, este paquete de garantías a favor de los Acreedores Sindicados fue ratificado y prorrogado hasta diciembre de 2025.

Baskets de deuda

El Acuerdo de Financiación Sindicada en vigor al 30 de junio de 2023 permite que el Grupo incurra en cierto endeudamiento financiero adicional al endeudamiento existente:

- Endeudamiento Super Senior Adicional (“Financiación Super Senior Adicional”) siempre y cuando el importe total de la Deuda Super Senior no exceda los 75.000 miles de euros. Cualquier importe prestado bajo el Super Senior Incremental Facility computaría a los efectos del Basket de Deuda Super Senior Adicional de 75.000 miles de euros;
- El prestatario de la financiación Super Senior Incremental Facility es Dia Retail España, S.A.U. Dia Finance S.L.U. será también el prestatario de cualquier Deuda Super Senior adicional.

El Acuerdo de Financiación, formalizado con los Acreedores Sindicados, establece que los importes concedidos bajo el tramo Super Senior de Proveedores, y cualquier otra Deuda Adicional Súper Senior, se clasifican pari passu entre ellas y senior sobre el resto de tramos del Acuerdo de Financiación Sindicada.

Para evitar dudas, esta no es una descripción exhaustiva del Acuerdo de Financiación y se incluyen algunas otras “cestas” de deudas financieras permitidas habitualmente.

Otros compromisos

El Acuerdo de Financiación Sindicada incluye ciertos compromisos y obligaciones incluidos, y que entre ellos se citan los siguientes:

- No distribución de dividendos de la Sociedad dominante a sus accionistas sin el consentimiento de los Acreedores Sindicados en tanto no se haya amortizado la totalidad de la deuda con los mismos.
- Obligaciones personales de hacer y no hacer y entrega de información habituales en este tipo de operaciones de financiación conforme al rating actual de la Sociedad dominante, como por ejemplo,

restricciones de la Sociedad dominante para otorgar gravámenes o derechos de garantía sobre activos, vender o disponer de ciertos activos, realizar transacciones de venta/arrendamiento posterior, modificar la línea de negocios del Grupo, fusionarse y consolidarse con otras empresas, realizar transacciones con filiales y realizar pagos restringidos (incluidos dividendos, canjes, reembolsos y pagos anticipados de préstamos con miembros del Grupo). Si la Sociedad dominante quisiera incumplir cualquiera de estos compromisos, requeriría del consentimiento previo de Acreedores Sindicados cuyos compromisos superen el 75% de los compromisos totales.

- Al menos el 80% del efectivo del Grupo se deberá mantener en cuentas bancarias sujetas a garantías que aseguren la financiación, y mantenidas por Acreedores Sindicados (si hubiera) que presten servicios de depósito de efectivo en la jurisdicción en la que operen las sociedades del Grupo.
- Extensión de la fecha de vencimiento de las Líneas Bilaterales adeudadas por Dia o cualquiera de sus filiales a los Acreedores Sindicados a una fecha posterior que resulte satisfactoria para la Sociedad dominante y, en todo caso, en términos que sean sustancialmente consistentes con cada acuerdo de Línea Bilateral en cuestión.

El Acuerdo de Financiación Sindicada incluye también compromisos habituales, incluidos, entre otros, (i) autorizaciones, (ii) cumplimiento de las leyes, (iii) sanciones y anticorrupción, (iv) impuestos, (v) cumplimiento ambiental y (vi) requisitos de registro aplicables.

A continuación, se detalla las líneas financieras, en miles de euros, que componen las Financiaciones Sindicadas por sociedad, así como otras líneas de crédito dispuestas a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

A 30 de junio 2023	Límite	Dispuesto	Conf/Fact	Disponible
DIA RETAIL	510.560	145.696	187.222	177.642
Préstamos (Term loan) - Financiación Sindicada	87.175	87.175	—	—
<i>Tramo A</i>	—	—	—	—
<i>Tramo B</i>	87.175	87.175	—	—
Líneas de crédito Revolving (RCF) - Financiación Sindicada	20.653	—	—	20.653
<i>Tramo A</i>	—	—	—	—
<i>Tramo B</i>	20.653	—	—	20.653
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	215.439	58.521	—	156.918
Líneas de Crédito	14.500	921	—	13.579
<i>Tramo B (*)</i>	14.500	921	—	13.579
Líneas de Crédito balanceables con Confirming	156.717	57.600	—	99.117
<i>Tramo A</i>	4.401	4.401	—	—
<i>Tramo B</i>	58.016	3.111	—	54.905
<i>Tramo C</i>	94.300	50.088	—	44.212
Líneas de Crédito balanceables con Factoring	44.222	—	—	44.222
<i>Tramo D</i>	44.222	—	—	44.222
Confirming Financiación Sindicada	187.293	—	187.222	71
<i>Tramo A y B</i>	35.559	—	35.543	16
<i>Tramo C</i>	148.387	—	148.333	54
<i>Tramo F</i>	3.347	—	3.346	1
DIA FINANCE	317.666	317.516	—	150
Préstamos (Term Loan) - Financiación Sindicada	251.088	251.088	—	—
Tramo D	251.088	251.088	—	—
Líneas de crédito Revolving (RCF) - Financiación Sindicada	56.699	56.699	—	—
Tramo D	31.699	31.699	—	—
Tramo F	25.000	25.000	—	—
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	9.879	9.729	—	150
Líneas de Crédito balanceables con Factoring	9.879	9.729	—	150
Tramo D	9.879	9.729	—	150
DIA S.A.	2.000	—	—	2.000
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	2.000	—	—	2.000
Líneas de Crédito	1.000	—	—	1.000
<i>Tramo B</i>	1.000	—	—	1.000
Líneas de Crédito balanceables con Confirming	1.000	—	—	1.000
<i>Tramo B</i>	1.000	—	—	1.000
Total Financiación Sindicada Multiproducto	830.226	463.212	187.222	179.792
Líneas de Crédito (no incluidas en la Financiación Sindicada)	6.441	6.441	—	—

(*) Límite distribuido entre Dia Retail, BBD y GEA

A 31 de diciembre 2022	Límite	Dispuesto	Conf/Fact	Disponible
DIA RETAIL	582.759	273.075	182.589	127.095
Préstamos (Term loan) - Financiación Sindicada	119.144	119.144	—	—
Tramo A	31.969	31.969	—	—
Tramo B	87.175	87.175	—	—
Líneas de crédito Revolving (RCF) - Financiación Sindicada	24.437	—	—	24.437
Tramo A	3.784	—	—	3.784
Tramo B	20.653	—	—	20.653
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	255.598	153.931	—	101.667
Líneas de Crédito	14.500	28	—	14.472
Tramo B (*)	14.500	28	—	14.472
Líneas de Crédito balanceables con Confirming	196.876	109.681	—	87.195
Tramo A	31.560	—	—	31.560
Tramo B	64.316	9.763	—	54.553
Tramo C	101.000	99.918	—	1.082
Líneas de Crédito balanceables con Factoring	44.222	44.222	—	—
Tramo D	44.222	44.222	—	—
Confirming Financiación Sindicada	183.580	—	182.589	991
Tramo Super Senior de Proveedores	—	—	—	—
Tramo A y B	38.546	—	38.303	243
Tramo C	141.687	—	140.940	747
Tramo F	3.347	—	3.346	1
DIA FINANCE	317.666	317.584	—	82
Préstamos (Term Loan) - Financiación Sindicada	251.088	251.088	—	—
Tramo D	251.088	251.088	—	—
Líneas de crédito Revolving (RCF) - Financiación Sindicada	56.699	56.699	—	—
Tramo D	31.699	31.699	—	—
Tramo F	25.000	25.000	—	—
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	9.879	9.797	—	82
Líneas de Crédito balanceables con Factoring	9.879	9.797	—	82
Tramo D	9.879	9.797	—	82
DIA S.A.	2.000	382	—	1.618
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	2.000	382	—	1.618
Líneas de Crédito	1.000	—	—	1.000
Tramo B	1.000	—	—	1.000
Líneas de Crédito balanceables con Confirming	1.000	382	—	618
Tramo B	1.000	382	—	618
Total Financiación Sindicada Multiproducto	902.425	591.041	182.589	128.795
DIA RETAIL	50.000	22.840	26.906	254
Préstamos (Term loan) - Financiación Sindicada	50.000	22.840	26.906	254
Préstamos (Term Loan)	22.840	22.840	—	—
Líneas de confirming	27.160	—	26.906	254
Total Financiación Sindicada Multiproducto	50.000	22.840	26.906	254
Líneas de Crédito (no incluidas en la Financiación Sindicada)	6.051	6.051	—	—

(*) Límite distribuido entre Dia Retail, BBD y GEA

Las líneas de crédito no incluidas en créditos sindicados por importe de 6.441 miles de euros a 30 de junio de 2023 (íntegramente dispuestas) y 6.051 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (dispuestas en su totalidad) hacen

referencia a diversas líneas de crédito mantenidas con entidades financieras por parte de Dia Brasil Sociedade Limitada, todas ellas con vencimiento durante los ejercicios 2023 y 2024.

Covenants Financieros

Los términos y condiciones generales que se describen a continuación son los establecidos en el Acuerdo de Financiación Sindicada vigente a 30 de junio de 2023:

- **Ratio de Apalancamiento Financiero:** su medición se realizará cada 30 de junio y 31 de diciembre, siendo la primera medición el 31 de diciembre de 2020. El nivel de covenant establece un margen de desviación de hasta un 35% sobre el cociente Deuda Neta Ajustada / EBITDA ajustado previsto en el plan de Covenants, tal y como dichos conceptos se definen en la financiación sindicada.
- **Ratio de gastos de capital y costes de reestructuración:** se establece que, desde el 31 de diciembre de 2022, los gastos de capital y los costes de reestructuración no podrán exceder el 12,5% y el 20% respectivamente, la suma agregada de ambas partidas incluidas en Plan de Covenants entregado en diciembre de 2022.

Con anterioridad al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad dominante cumplió con su obligación de entregar a los Acreedores Sindicados un plan de covenant actualizado (“Covenant Plan Actualizado”) que incluía los ejercicios 2023, 2024 y 2025.

Sobre la base de dicho Covenant Plan Actualizado, se ha procedido a la actualización de los covenants financieros de la Sociedad dominante para los ejercicios 2023 a 2025, cumpliendo con el requisito de que el nuevo covenant de apalancamiento para dichos ejercicios sea inferior al covenant de apalancamiento incluido en el plan de negocio original de la Sociedad dominante para el ejercicio 2022 (5,60:1);

Bajo el Acuerdo de Financiación Sindicada, el Grupo debe cumplir los siguientes ratios:

- **Ratio de Apalancamiento Financiero:**

El Grupo se compromete a cumplir un determinado ratio de apalancamiento financiero. La medición será semestral, cada 30 de junio y 31 de diciembre.

El nivel de covenant establece un margen de desviación de hasta un 35% sobre el cociente de Deuda Neta Grupo Ajustada/ Restated EBITDA previsto en el Covenant Plan y Covenant Plan Actualizado del Grupo, estableciéndose los siguientes límites:

Miles de euros	2022	2023	2024	2025
Nivel de covenant	5,6x	4,8x	3,7x	2,9x

A 30 de junio de 2023 se cumple el ratio de apalancamiento financiero exigido sobre las cuentas anuales consolidadas del Grupo Dia y los estados financieros intermedios resumidos consolidados, siendo éste el siguiente:

$$\text{Deuda neta Ajustada Total / Restated EBITDA} < 5,6x$$

Las magnitudes de Deuda neta ajustada y Restated EBITDA usadas para el cálculo de los covenants se determinan con base en la definición del Acuerdo de financiación y, por tanto, no se corresponden con las detalladas en las notas 3 y 13.1.

Ratio de inversiones (capex) y costes de reestructuración:

El Grupo se compromete a que, en conjunto, durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2025:

- el total de gastos por inversiones (capex) no superará el importe total previsto en el Plan de Covenants Actualizado en más de 85 millones de euros, lo que equivale a una desviación de 12,5%, fijando un importe máximo de capex de 759 millones de euros para este período y,
- los gastos de reestructuración no excederán la cuantía prevista en el Plan de Covenants en más de 26 millones de euros, estableciéndose el límite global de gastos de reestructuración para este periodo en 152 millones de euros.

A 30 de junio del 2023, el Grupo cumple con los Covenants requeridos en el Acuerdo de Financiación Sindicada.

Préstamos bancarios

El vencimiento de los préstamos hipotecarios y otros préstamos bancarios del Grupo agrupados por tipo de operación y sociedad a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

A 30 de junio de 2023						
Tipo	Titular	Divisa	Total	Corriente 1 año	2 años	No Corriente Total
Préstamo	Dia Brasil	EUR	37.550	36.708	842	842
	Otros préstamos bancarios		37.550	36.708	842	842

A 31 de diciembre de 2022						
Tipo	Titular	Divisa	Total	Corriente 1 año	2 años	No corriente Total
Préstamo	Dia Portugal	EUR	39.190	39.190	—	—
Préstamo	Dia Brasil	EUR	25.841	23.139	2.702	2.702
	Otros préstamos bancarios		65.031	62.329	2.702	2.702

Durante el ejercicio 2023, se han realizado las siguientes operaciones:

Miles de euros					
Tipo	31 de diciembre de 2022	Nueva financiación	Amortizaciones	Valoración Fx	Saldo a 30 de junio de 2023
Préstamo Brasil	25.841	2.886	(6.329)	1.761	24.159
Confirming Brasil	—	13.391	—	—	13.391
Total	25.841	16.277	(6.329)	1.761	37.550

- Con fecha 11 de enero de 2023, Dia Brasil ha suscrito un préstamo bilateral por 24 meses, con amortización mensual y último vencimiento enero de 2025 por un importe de 2.886 miles de euros (15.000 miles de reales brasileños).
- Durante el primer semestre de 2023, se ha procedido a amortizar préstamos por valor de 6.329 miles de euros (cuyo contravalor es de 33.409 miles de reales brasileños).
- En junio 2023, el confirming de Dia Brasil ligado a financiación de la propia filial a Deuda Financiera.

c) Acreedores por arrendamientos

La composición y los movimientos habidos en los acreedores por arrendamientos durante los seis primeros meses del 2023 y 2022 ha sido la siguiente:

	Deuda a corto plazo	Deuda a largo plazo	Total
A 1 de enero de 2023	170.101	371.643	541.744
Altas	—	81.634	81.634
Bajas y Deterioro	—	(6.909)	(6.909)
Gastos de intereses	27.573	—	27.573
Trasposos	81.241	(81.241)	—
Trasposos a pasivos vinculados a activos mantenidos para la venta	(14.830)	(49.029)	(63.859)
Actualización de valor	—	12.524	12.524
Otros movimientos	(662)	(11.558)	(12.220)
Cuotas pagadas	(111.945)	—	(111.945)
Diferencias de conversión	(898)	455	(443)
A 30 de junio de 2023	150.580	317.519	468.099

Reexpresado (*)	Deuda a corto plazo	Deuda a largo plazo	Total
A 1 de enero de 2022	198.142	350.337	548.479
Altas	—	140.707	140.707
Bajas y Deterioro	—	(25.302)	(25.302)
Gastos de intereses	21.452	—	21.452
Trasposos	108.453	(108.453)	—
Actualización de valor	—	12.510	12.510
Otros movimientos	(23.113)	—	(23.113)
Cuotas pagadas	(109.101)	—	(109.101)
Diferencias de conversión	3.711	5.680	9.391
A 30 de junio de 2022	199.544	375.479	575.023

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

13.2. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

Su detalle es el siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores	922.088	1.081.130
Proveedores, otras partes vinculadas (nota 20)	16	300
Anticipos de clientes	427	459
Acreedores	227.187	231.960
Provisión por contratos onerosos	11.340	15.425
Total Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.161.058	1.329.274

Las cuentas de “Proveedores” y “Acreedores” recogen principalmente, deudas a corto plazo con suministradores de mercancías y de servicios representados o no mediante efectos de giro aceptados y pagarés.

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

El Grupo presenta líneas de confirming al 30 de junio de 2023 con un límite de 213.025 miles de euros (31 de diciembre de 2022: 253.545 miles de euros), de las cuales se han utilizado 209.024 miles de euros (31 de diciembre de 2022: 246.729 miles de euros).

Miles de euros	30 de junio de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Límite	Dispuesto	Disponible	Límite	Dispuesto	Disponible
Confirming financiación sindicada (notas 13.1 b) y 19.2)	187.293	187.222	71	183.580	182.589	991
Confirming financiación sindicada (Term loan) (notas 13.1 b) y 19.2)	—	—	—	27.160	26.906	254
Confirming no incluido en financiación sindicada (nota 19.2)	25.732	21.802	3.930	42.805	37.234	5.571
Total	213.025	209.024	4.001	253.545	246.729	6.816

13.3. Otros pasivos financieros

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

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Personal	63.768	77.392
Proveedores de inmovilizado	61.430	87.451
Otros pasivos corrientes	50.219	47.884
Total Otros pasivos financieros	175.417	212.727

La línea de personal se reduce principalmente en 7.787 miles de euros debido al pago realizado de retribuciones al personal en concepto del Plan de Incentivos pagaderos a corto plazo (véase nota 16).

La línea de proveedores de inmovilizado ha sufrido un decremento con respecto al cierre del ejercicio 2022, principalmente en España, derivado de la reducción del volumen prevista de las facturas pendientes de recibir dado el menor importe de inversión realizado al haber prácticamente finalizado las remodelaciones de su red de tiendas.

Otros pasivos corrientes incluyen, a 30 de junio de 2023 al igual que al 31 de diciembre de 2022, principalmente, depósitos recibidos de franquicias por un importe de 48.746 miles de euros (47.630 miles de euros a 31 de diciembre de 2022). A la terminación de la relación contractual con Dia, se deducirán de la deuda final del franquiciado los importes ya abonados y depositados en concepto de garantía.

13.4. Estimaciones de valores razonables

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

En general el Grupo aplica la siguiente jerarquía sistemática para determinar el valor razonable de activos y pasivos financieros:

- Nivel 1: en primer lugar, el Grupo aplica los precios de cotización del mercado activo más ventajoso al cual tiene acceso inmediato, ajustado en su caso, para reflejar cualquier diferencia en el riesgo crediticio entre los instrumentos habitualmente negociados y aquel que está siendo valorado. A estos efectos se utiliza el precio comprador para los activos comprados o pasivos a emitir y el precio vendedor para activos a comprar o pasivos emitidos. Si el Grupo tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, se utilizan precios de mercado medios para las posiciones de riesgo compensadas, aplicando el precio adecuado a la posición neta.
- Nivel 2: si no existen precios de mercado disponibles, se utilizan precios de transacciones recientes, ajustadas por las condiciones.
- Nivel 3: en caso contrario el Grupo aplica técnicas de valoración generalmente aceptadas, utilizando en la mayor medida posible datos procedentes del mercado y en menor medida datos específicos del Grupo.

El valor contable de los activos financieros que presenta el Grupo, atendiendo a sus distintas categorías se presenta a continuación:

Miles de euros	Préstamos y partidas a cobrar	
	30/6/2023	31/12/2022
Activos financieros		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	167.747	210.403
Otros activos financieros	65.895	68.149
Créditos al consumo de empresas financieras	404	908
Total	234.046	279.460

El valor contable de los activos clasificados como préstamos y partidas a cobrar no difiere significativamente del valor razonable.

El valor contable y valor razonable de los pasivos financieros que presenta el Grupo, atendiendo a sus distintas categorías y niveles de jerarquía se presenta a continuación:

Miles de euros	Importe en libros			
	Pasivos financieros a coste amortizado		Valor razonable	
	30/6/2023	31/12/2022	30/6/2023	31/12/2022
Pasivos financieros				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.161.058	1.329.274	1.161.058	1.329.274
Obligaciones y bonos	31.302	31.691	24.445	25.256
Créditos sindicados (Revolving credit facilities)	52.612	52.207	52.612	52.207
Créditos sindicados (Term loan)	338.263	392.899	338.263	392.899
Dispuesto líneas de crédito y otros	74.596	170.161	74.596	170.161
Otros préstamos bancarios	37.550	65.031	37.550	65.031
Fianzas y depósitos recibidos	12.919	15.269	12.919	15.269
Otros pasivos financieros	192.546	232.856	192.546	232.856
Total	1.900.846	2.289.388	1.893.989	2.282.953

El valor contable de los pasivos clasificados como débitos y partidas a pagar no difiere significativamente de su valor razonable.

El valor razonable de los instrumentos cotizados, obligaciones y bonos corrientes y no corrientes, se valoran de acuerdo con su cotización de mercado (nivel 1).

14. PROVISIONES

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

Miles de euros	Provisiones por retribuciones a largo plazo al personal por planes de prestación definida	Provisiones fiscales	Provisiones sociales	Provisiones legales	Otras provisiones	Total provisiones
A 1 de enero de 2023	2.603	46.394	14.075	19.048	1.395	83.515
Dotaciones	3.154	432	3.909	5.927	264	13.686
Aplicaciones	—	(153)	(999)	(661)	—	(1.813)
Reversiones	(851)	(493)	(1.886)	(2.360)	—	(5.590)
Trasposos	—	—	14	(14)	—	—
Trasposos a pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta	(933)	(2.100)	(81)	(1.382)	—	(4.496)
Otros movimientos	20	848	(1)	(387)	3	483
Diferencias de conversión	15	1.489	(390)	(497)	(144)	473
A 30 de junio de 2023	4.008	46.417	14.641	19.674	1.518	86.258
A 1 de enero de 2022	26.038	34.498	10.002	22.805	1.069	94.412
Dotaciones	3.102	2.033	2.215	2.518	564	10.432
Aplicaciones	—	(1.057)	—	(6.896)	—	(7.953)
Reversiones	—	(987)	(882)	(1.303)	(44)	(3.216)
Trasposos	(8.903)	9.250	2.140	1.902	—	4.389
Otros movimientos	122	52	(26)	916	3	1.067
Diferencias de conversión	122	1.564	898	314	(5)	2.893
A 30 de junio de 2022 - Reexpresado (*)	20.481	45.353	14.347	20.256	1.587	102.024

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

Las dotaciones por retribuciones a largo plazo al personal en los seis primeros meses de 2023 y 2022 corresponden en su mayoría al Plan de Incentivos a Largo Plazo según se detalla en la nota 16. La línea de trasposos en el primer semestre de 2022 incluía el importe pagadero a corto plazo en este mismo concepto, que fue reclasificado a otros pasivos financieros corrientes (véase nota 13.3).

Las dotaciones, aplicaciones y reversiones de las provisiones ligadas a litigios sociales (con ex-empleados) durante los seis primeros meses de los ejercicios 2023 y 2022 incluyen contingencias laborales, fundamentalmente en Brasil y Argentina.

En relación con las provisiones legales, para hacer frente a otros litigios con terceros, en el primer semestre de 2023 se han dotado en España 1.305 miles de euros (585 miles de euros en el mismo periodo de 2022), en Argentina se han dotado 3.114 miles de euros (1.261 miles de euros en los seis primeros meses de 2022), en Portugal se han dotado 17 miles de euros (936 miles de euros en el mismo periodo de 2022) y en Brasil se han dotado 1.508 miles de euros (672 miles de euros en el primer semestre de 2022).

Las reversiones de las provisiones legales en ambos ejercicios se han debido a riesgos de contratos que no se han materializado, en Argentina por importe de 784 miles de euros en los seis primeros meses de 2023 (548 miles de euros en el mismo periodo de 2022), en Brasil por importe de 1.104 miles de euros en los seis primeros meses de 2023 (457 miles de euros en los seis primeros meses de 2022), en España por importe de 472 miles de euros en los seis primeros meses de 2023 (298 miles de euros en los seis primeros meses de 2022) y en Portugal por importe de 404 miles de euros en los seis primeros meses de 2023 (20 miles de euros en los seis primeros meses de 2022).

Procedimientos judiciales en Argentina

En diciembre de 2018, la autoridad de Seguridad Social argentina (Dirección de los Recursos de la Seguridad Social) que depende de la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP), interpuso una reclamación ante el Fuero Penal Económico contra Dia Argentina, S.A. y determinados directivos por presunta evasión fiscal en relación con obligaciones de pago a la Seguridad Social. En concreto, el área de Seguridad Social de AFIP cuestionaba la condición de los franquiciados como empleadores dada su aparente falta de solvencia económica.

Según la hipótesis de AFIP, los franquiciados serían empleados de Dia Argentina, S.A. y, por lo tanto, las deudas que aquellos mantienen con la Seguridad Social podrían reclamarse a Dia Argentina, S.A. Esta hipótesis se ve disminuida con la defensa de la sociedad basada fundamentalmente en (i) los antecedentes judiciales resueltos favorablemente para la sociedad en casos similares y (ii) resoluciones favorables del Ministerio de Trabajo Nacional donde se reconocen las figuras autónomas e independientes de franquiciador y franquiciado.

La cantidad total determinada por AFIP era de 808 millones de ARS, correspondientes al período 2014-2018. Sin embargo, en el ámbito judicial se ha ordenado detraer 462 millones de ARS del total de la deuda, por corresponder a cantidades ya pagadas por ex-franquiciados.

En diciembre del 2020, el fiscal asignado al asunto solicitó al juez que procediera con la acusación formal contra Dia Argentina, S.A. y algunos de sus directores y exdirectores. En paralelo, Dia Argentina, S.A. ingresó la deuda de sus ex franquiciados dentro del régimen de amnistía fiscal vigente en ese momento, en su condición de responsable solidario, por un total de 156 millones ARS.

El 6 abril de 2022 el Juez Penal citó a Dia Argentina, S.A. y a sus ex directores, en relación con la solicitud del fiscal de proceder con la acusación formal para el mes de octubre y el mes de noviembre de 2022. No obstante, estas citaciones han quedado en suspenso a la espera de una resolución del Juez Penal como consecuencia del acogimiento a la amnistía fiscal e ingreso de cantidades referido en los párrafos siguientes.

El 29 de abril de 2022 tres de los ex directivos llamados por el juez, (por encontrarse demandados solidariamente) solicitaron su acogimiento a la nueva amnistía fiscal vigente en ese momento (Ley 27.653). En este contexto se abonaron 175 millones ARS de capital nominal, cuyo cálculo de intereses (calculados a un máximo del 75%) con eliminación de toda multa en la base a los beneficios de la normativa fiscal, determinaron un total de 257 millones ARS.

En virtud del pago anterior y del efectuado en diciembre del 2020, Dia Argentina, S.A. solicitó los beneficios de dicha inclusión en la nueva amnistía fiscal, solicitando el 17 de mayo de 2022 la extinción de la acción penal por satisfacción de la deuda. En caso de ser aceptada esta solicitud y decretada la extinción de la acción penal, la discusión de fondo quedaría reducida o acotada al expediente administrativo original.

En 21 de diciembre de 2022, Dia Argentina, S.A. fue notificada del pre-dictamen favorable del fiscal (órgano acusador) que investiga esta causa, validando la posición Dia Argentina, S.A. solicitando la extinción de la acción penal por satisfacción de la deuda, reconociendo los pagos oportunamente realizados por los franquiciados, así como el ingreso de todas las cantidades satisfechas en todas las amnistías fiscales.

Con fecha 24 de febrero de 2023, el Fiscal de la causa ha emitido resolución considerando que, en virtud de los hechos puestos de manifiesto por Dia Argentina en su solicitud de 17 de mayo de 2022, se encuentran reunidos los requisitos para disponer la extinción de la acción penal seguida contra Dia Argentina y sus exdirectores.

Con fecha 23 de marzo del año 2023, el Juez de la causa resolvió declarar extinguidas las acciones penales seguidas contra Dia Argentina, S.A. y los ex directivos con relación a la supuesta evasión del pago de los aportes y contribuciones de la seguridad social por parte de la empresa respecto los períodos 1/2014 a 12/2018, y en consecuencia sobreseer a los nombrados, disponiendo el cierre de la causa.

Si bien dicha decisión fue expresamente consentida por el Fiscal de la causa, la querellada interpuso recurso de apelación y por ese motivo, el asunto debe de ser revisado por la Cámara de Apelaciones.

En caso de quedar firme el fallo, se extinguiría la acción penal frente a Dia Argentina, S.A. y los ex directores. A fecha de estos estados financieros intermedios, por los fundamentos expuestos, no se ha constituido provisión contable.

Procedimientos civiles iniciados por accionistas minoritarios

Con fecha 12 de junio de 2020, la Sociedad dominante fue notificada de la interposición de una demanda civil de reclamación de daños y perjuicios por un accionista minoritario persona física, en virtud de la cual este reclama a la Sociedad dominante 110.605 euros por el concepto de daños y perjuicios sufridos, alegando un incumplimiento por parte de la Sociedad dominante de la obligación de reflejar la imagen fiel de su patrimonio en sus cuentas anuales de 2016 y 2017, así como el descenso del valor de la acción en el contexto de la re-expresión de las cuentas anuales de la Sociedad dominante que tuvo lugar en 2018. La Sociedad dominante ha procedido a contestar la demanda en tiempo y

forma. Con fecha 25 de junio de 2021, tuvo lugar la primera sesión del acto de juicio que fue finalizado con fecha 19 de julio de 2021. Con fecha 30 de septiembre de 2021 se dictó sentencia de primera instancia desestimatoria de la demanda. Con fecha 9 de noviembre de 2021, la Sociedad dominante recibió traslado de interposición de recurso de apelación contra la sentencia de primera instancia. Con fecha 7 de enero de 2022 la Sociedad dominante procedió a formular oposición frente a dicho recurso de apelación. A la fecha, este recurso se encuentra pendiente de resolución por parte de la Audiencia Provincial de Madrid.

Otros procedimientos civiles

En marzo de 2019, D. Ricardo Currás de Don Pablos interpuso demanda civil contra Dia en reclamación de un total de 567.226 euros más intereses, de los cuales: (i) 505.500 euros se corresponden con el pacto de no competencia pendiente de abono al Sr. Currás; y (ii) 61.726 euros se corresponden con la liquidación de su retribución como consejero. A 31 de diciembre de 2021, Dia tenía constituida una provisión contable por estos importes.

En mayo de 2019, Dia contestó a la demanda formulada por el Sr. Currás oponiéndose a las cantidades reclamadas y formuló demanda reconvenional en reclamación de un total de 2.785.620 euros más intereses, de los cuales: (i) 834.120 euros se corresponden con la Retribución Variable Anual (RVA) percibida por el Sr. Currás en los años 2016 y 2017; y (ii) 1.951.500 euros se corresponden con la indemnización recibida por el Sr. Currás con ocasión de su cese como consejero delegado de Dia. El Sr. Currás contestó a la demanda reconvenional oponiéndose a las pretensiones de Dia.

Tras la tramitación pertinente, por sentencia del Juzgado de Primera Instancia de 10 de mayo de 2021, se desestimó totalmente la demanda formulada por el Sr. Currás contra Dia, con imposición de las costas al Sr. Currás y se estimó parcialmente la demanda reconvenional formulada por Dia contra el Sr. Currás, condenando a éste al abono a Dia de las siguientes cantidades: (i) 275.232 euros por la retribución variable anual (bonus) de los años 2016 y 2017, más los intereses devengados desde su percepción; y (ii) 1.951.500 euros por la indemnización recibida por el Sr. Currás, más los intereses devengados desde su percepción.

La referida sentencia ha sido íntegramente revocada por la sentencia de la Audiencia Provincial de Madrid de 25 de febrero de 2022, en virtud de la cual: (i) se ha estimado totalmente la demanda interpuesta por el Sr. Currás contra Dia, condenando a ésta al abono de 505.500 euros en concepto de compensación por el pacto de no competencia post-contractual y de 61.726 euros en concepto de retribución como consejero, más el interés legal desde la interpelación judicial, con imposición a Dia de las costas de la demanda; y (ii) se ha desestimado íntegramente la demanda reconvenional de Dia, con imposición a esta de las costas causadas a la otra parte. Adicionalmente, se imponen a Dia las costas causadas al Sr. Currás con el recurso de apelación de Dia.

Contra la referida sentencia de la Audiencia Provincial de Madrid, cabe formular recurso extraordinario por infracción procesal y/o casación.

Con fecha 31 de marzo de 2022 Dia ha presentado ambos recursos que a la fecha de elaboración de estos estados financieros intermedios se encuentran pendientes de resolución sobre su admisión por parte del Tribunal Supremo.

Con fecha 10 de marzo de 2023 la Sociedad dominante ha sido notificada de demanda de reclamación de cantidad interpuesta por don Antonio Coto Gutiérrez, ex-directivo y ex-CEO de la Sociedad dominante, contra Dia S.A. por importe de 4.748.561,04 más intereses por distintos conceptos relacionados con cantidades que considera le son debidas como consecuencia del cese de su relación como CEO de la Sociedad dominante en diciembre de 2018.

La Sociedad dominante ha presentado contestación a la demanda en fecha 12 de abril de 2023. El procedimiento se encuentra pendiente de celebración de la audiencia previa, señalada para el 9 de enero de 2024. En los presentes estados financieros consolidados está incluida la provisión que, teniendo de cuenta la opinión de los asesores legales del Grupo, ha considerado razonable en relación con este litigio.

Otros procedimientos

Adicionalmente a lo anterior las sociedades del Grupo tienen otros procedimientos judiciales no significativos con terceros que se encuentran provisionados.

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

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos fiscales al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

En miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos por impuestos no corrientes	76.752	70.366
Hacienda Publica deudora por IVA	37.747	43.131
Organismos Oficiales Deudores por varios conceptos	7.827	6.573
Activos por impuestos sobre ganancias corrientes	4.468	8.303
Total activos fiscales	126.794	128.373
Impuestos diferidos de pasivo	58.062	50.742
Hacienda Publica acreedora por IVA	6.870	17.029
Organismos Oficiales Acreedores por varios conceptos	35.988	39.043
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	20.755	14.191
Total pasivos fiscales	121.675	121.005

Activos por impuestos no corrientes incluye en su totalidad el impuesto por ICMS de Brasil por importe de 405.156 miles de reales a 30 de junio de 2023, ligado a la Circulación de Mercancías y Servicios, y a la compra de Inmovilizado, lo que equivale al IVA en otras jurisdicciones. El importe a corto plazo de este impuesto, 56.862 miles de reales, forma parte del epígrafe de Hacienda Pública Deudora por IVA a 30 de junio de 2023.

En relación con el ICMS-ST que corresponde a la Circulación de Mercancías, en marzo de 2017 se ratifica la sentencia del Tribunal Supremo de octubre de 2016, permitiendo a las empresas recuperar parte de este impuesto pagado. Esta decisión fue confirmada con la sentencia judicial firme a favor de Dia Brasil, de mayo de 2019.

A 31 de diciembre de 2019, Dia Brasil tenía un importe total estimado de activo de ICMS a recuperar compuesto por 372.670 miles de reales y una provisión de baja de los créditos por prueba de recuperabilidad (Impairment) en el plazo de 10 años, por importe de 93.000 miles de reales, por lo tanto, el saldo final en su balance era 279.670 miles de reales.

Durante los ejercicios 2020, 2021 y 2022, con ayuda de asesores externos, se procedió a reevaluar el importe de activos de ICMS relativo a los periodos comprendidos entre 2009 y 2021 (ambos inclusive) para el estado de São Paulo, así como los periodos 2017, 2018, 2019 y 2020 para el estado de Rio, debido a que el importe contabilizado en esos periodos había sido calculado de manera estimativa siguiendo un criterio de prudencia. Como consecuencia de lo anterior, se produjo un incremento de los activos no corrientes por importe de 38.638 miles de reales durante el ejercicio 2020, de 29.066 miles de reales durante el ejercicio 2021 y de 31.432 miles de reales en el ejercicio 2022.

Además, durante los ejercicios 2020, 2021 y 2022 se llevó a cabo la correspondiente actualización de intereses de demora contabilizados por importe de 85.757 miles de reales, y la compensación neta de los saldos recurrentes por importe de 83.052 miles de reales. Por último, la prueba de recuperabilidad en 10 años, realizada al final de los ejercicios ejercicio 2020 y 2021 permitió revertir todo el deterioro previamente contabilizado en 2019 por 93.000 miles de reales.

Para acelerar la compensación de los créditos de ICMS, al cierre del ejercicio 2022 se inició un proceso de venta de créditos registrándose un ajuste negativo por importe de 18.009 miles de reales, para presentar los créditos de ICMS a su valor razonable de realización.

Durante el primer semestre de 2023 se realizó una reevaluación del importe final relativo a los periodos de 2009 hasta 2021 para el estado de São Paulo. Como consecuencia se produjo un incremento de 8.535 miles reales y se actualiza el valor de intereses de demora por importe de 23.307 miles de reales.

La compensación neta de los saldos recurrentes ha sido de 26.327 miles de reales, que resultan de la diferencia entre los créditos generados en el periodo (10.297 miles de reales) y los importes de las compensaciones (36.624 miles de reales).

Como consecuencia de todos los movimientos descritos, Dia Brasil tiene registrado en su balance a 30 de junio de 2023 un activo no corriente de ICMS por importe de 405.156 miles de reales (76.752 miles de euros) y en el activo a corto plazo un importe por 56.862 miles de reales (10.772 miles de euros), con el saldo total en su balance por este impuesto de 462.018 miles de reales (87.523 miles de euros valorados al tipo de cambio de 30 de junio de 2023).

Durante el primer semestre de 2023, las sociedades españolas Distribuidora Internacional de Alimentación S.A. (dominante) y Dia Retail, S.A.U., Pe-Tra Servicios a la Distribución, S.L.U., Beauty by Dia, S.A.U., Grupo El Árbol Distribución y Supermercados S.A.U, Dia Finance S.L.U. y Finandia S.A.U., (dependientes), han declarado en Régimen de Consolidación Fiscal dentro del Grupo Fiscal 487/12 de acuerdo con el Capítulo VI del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.

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

En miles de euros	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022 Reexpresado (*)
Impuesto corriente		
Del periodo	17.838	9.524
Impuesto sobre ganancias corrientes periodos anteriores	2.701	1.951
Total impuesto corriente	20.539	11.475
Impuestos diferidos		
Origen de diferencias temporarias imponibles	5.547	2.223
Origen de diferencias temporarias deducibles	(12.701)	(28.311)
Reversión de diferencias temporarias imponibles	(472)	(1.807)
Reversión de diferencias temporarias deducibles	14.141	26.688
Total impuestos diferidos	6.515	(1.207)
TOTAL (INGRESO) / GASTO POR IMPUESTO	27.054	10.268

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

Relativo a las actuaciones inspectoras en Brasil:

Fruto de las actuaciones inspectoras cerradas en 2014, Dia Brasil recibió dos notificaciones de las autoridades fiscales brasileñas relativas al periodo de 2010, una por importe actualizado de 15.886 miles de euros (83.859 miles de reales brasileños) en relación con la discrepancia del impuesto que grava los ingresos por descuentos recibidos de proveedores, y la otra por importe actualizado de 76.623 miles de euros (404.478 miles de reales brasileños) por omisión de ingresos derivados de movimientos de mercancías principalmente. En relación con el primer proceso (sobre el impuesto que grava los ingresos de proveedores), al obtenerse una decisión desfavorable en la instancia administrativa en 2016, se inició la vía judicial y obtuvo una sentencia favorable en primera instancia para anular la notificación en 2020. Esta decisión fue recurrida por la Administración. La empresa, basándose en los informes de sus abogados externos, considera que existen argumentos suficientes para que el resultado de este litigio sea favorable a Dia Brasil. Respecto al segundo proceso (sobre los movimientos de existencias), hubo una decisión no favorable en primera instancia administrativa, la cual fue objeto de apelación. Como resultado, el tribunal administrativo de segunda instancia-CARF reconoció deficiencias en el proceso inspector y ordenó el inicio de otra inspección que concluyó en junio de 2019 con resultado favorable a Dia Brasil en el 80% de las pretensiones. En noviembre de 2022 el tribunal administrativo de segunda instancia-CARF decidió iniciar un nuevo procedimiento con el objetivo de revisar el 20% restante, presentando su respuesta Dia Brasil en junio de 2023, y será objeto de análisis por parte de la autoridad fiscal para, a continuación, remitir de nuevo el proceso al tribunal administrativo de segunda instancia-CARF para un nuevo proceso judicial. Los asesores legales externos siguen calificando la probabilidad de pérdida de este litigio como remota.

En 2017 Dia Brasil recibió notificación de las autoridades fiscales cuestionando la compensación de las bases imponibles negativas en el impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2012 y 2013 por un importe actualizado de 6.894 miles de euros (36.393 miles de reales brasileños). Los asesores legales externos han calificado este riesgo como posible en su mayor parte, por lo que se ha dotado una provisión por importe actualizado de 650 miles de euros (3.433 miles de reales brasileños).

Fruto de las actuaciones inspectoras cerradas en enero de 2019, Dia Brasil recibió una notificación de las autoridades fiscales brasileñas relativa al periodo 2014, por un importe actualizado de 103.736 miles euros (547.599 miles de reales brasileños) en relación con distintos conceptos de los tributos PIS y COFINS. La Sociedad presentó una defensa que fue parcialmente estimada en el tribunal administrativo de primera instancia-DRJ. El 25 de noviembre de 2021, la Sociedad presentó su Recurso Voluntario que será juzgado por el tribunal administrativo de segunda instancia-CARF. La empresa ha recurrido en vía administrativa, y llegado el caso lo hará en vía judicial, al considerar que existen argumentos suficientes para conseguir un resultado favorable. La empresa, basándose en los informes realizados por dos despachos de abogados, ha valorado el riesgo de pérdida de los conceptos discutidos en este recurso como remoto/posible en su mayor parte, y en consecuencia sólo hay registrada una provisión por importe de 2.607 miles de euros (13.761 miles de reales brasileños) a 30 de junio de 2023. Indicar asimismo que alrededor de un 30% del importe del Acta, corresponde a la discrepancia sobre el impuesto que grava los ingresos por descuentos recibidos de proveedores, discrepancia que ya se había puesto de manifiesto en la inspección del ejercicio 2010.

Fruto de las inspecciones fiscales en Dia Brasil, en 2021, se recibió notificación de las autoridades fiscales brasileñas relativas al periodo de 2017, por importe actualizado de 5.424 miles de euros (28.632 miles de reales brasileños) en

relación con las obligaciones accesorias del impuesto PIS/COFINS. En mayo de 2021 se presentó el correspondiente recurso de apelación siendo desfavorable para Dia Brasil. Como consecuencia de lo anterior, en octubre de 2021, la Compañía presentó su Recurso Voluntario que será juzgado por el tribunal administrativo de segunda instancia-CARF. Los asesores legales externos califican la probabilidad de pérdida de este litigio como posible.

Fruto de las inspecciones fiscales en Dia Brasil en 2022 se recibieron las siguientes notificaciones:

- Por importe total de 40.102 miles de euros (211.688 miles de reales brasileños) en relación con el pago y utilización del crédito por el impuesto de ICMS para los ejercicios 2017-2018. La Sociedad ha recurrido en vía administrativa y será juzgado por el tribunal de primera instancia administrativa del Estado de São Paulo. La empresa, basándose en el informe realizado por los asesores legales externos, ha valorado el riesgo de pérdida como remoto/posible en su mayor parte.
- Por importe total de 38.104 miles de euros (201.143 miles de reales brasileños) en relación con distintas discrepancias de los tributos PIS y COFINS para los ejercicios 2019-2020. La empresa ha recurrido en vía administrativa y está pendiente de resolución. La Sociedad, basándose en el informe realizado por asesores legales externos, ha valorado el riesgo de pérdida, y se ha registrado una provisión por importe de 201 miles de euros (1.061 miles de reales brasileños) a 30 de junio de 2023.

Relativo a las actuaciones inspectoras en España:

Con posterioridad al cierre de estos estados financieros intermedios, se han recibido dos notificaciones de inspección:

- La Sociedad dominante por el Impuesto sobre Sociedades de 2018 a 2020, y por el Impuesto sobre el Valor Añadido, retenciones e Impuesto sobre la Renta de los No Residentes de junio de 2019 a diciembre de 2020.
- La Sociedad dependiente Dia Retail España, S.A., por el Impuesto sobre Sociedades de 2018 a 2020, por el Impuesto sobre el Valor Añadido de junio de 2019 a diciembre de 2020, y por retenciones e Impuesto sobre la Renta de los No Residentes de julio de 2019 a diciembre de 2020 .

La comunicación se dirige a la sociedad la Sociedad dominante, como sociedad dominante del Grupo Fiscal en el Impuesto sobre Sociedades y en el Impuesto sobre el Valor Añadido, por lo que queda interrumpido el plazo de prescripción de los derechos y acciones de la Administración para todo el Grupo Fiscal respecto a estos impuestos para los periodos indicados.

También con posterioridad al cierre de estos estados financieros intermedios, la Sociedad dominante ha recibido comunicación de la sentencia del Tribunal Supremo respecto al Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2008 a 2010, que estima las pretensiones de la empresa en su totalidad. Este litigio, cuyo importe actualizado ascendía a 31 de diciembre de 2022 a 1.778 miles de euros, no estaba provisionado.

Por último, a la fecha de cierre de estos estados financieros intermedios, la Sociedad dominante mantiene dos litigios en vía contencioso administrativa por el Impuesto sobre Sociedades, por los periodos e importes actualizados siguientes: 2011 a 2012, 1.129 miles de euros, y 2013 a 2014, 2.083 miles de euros. Estos litigios no están provisionados, ya que la empresa ha valorado la probabilidad de pérdida de los mismos como posible.

Relativo a las actuaciones inspectoras en Portugal y Argentina:

Fruto de las actuaciones inspectoras generales sobre el ejercicio 2019 a Dia Portugal, en 2022, se recibió notificación de las autoridades fiscales portuguesas por importe actualizado de 317 miles de euros en relación fundamentalmente con discrepancias en el tipo impositivo de IVA aplicado a ciertos productos. En mayo de 2023 la Sociedad recurre en vía administrativa, al considerar que existen argumentos suficientes para conseguir un resultado favorable. Este importe ya ha sido pagado.

En 2022, Dia Argentina recibió notificación sobre el valor añadido del ejercicio fiscal 2016 por importe actualizado de 492 miles de euros de principal (137.962 miles de pesos argentinos). Al obtenerse una decisión desfavorable en la instancia administrativa en diciembre 2022, en 2023 se recurre en vía judicial. Los asesores legales externos califican la probabilidad de pérdida de este litigio como posible.

También en 2022, Dia Argentina recibió notificación sobre el valor añadido del ejercicio fiscal 2017 por importe total de 710 miles de euros de principal (199.041 miles de pesos argentinos). La Sociedad ha recurrido en vía administrativa.

Con posterioridad al cierre de estos estados financieros intermedios, Dia Argentina ha recibido:

- notificación en relación a una comprobación limitada del impuesto sobre valor añadido del ejercicio fiscal 2018 por importe total de 1.035 miles de euros de principal (290.121 miles de pesos argentinos). La Sociedad recurrirá esta liquidación en vía administrativa, y
- notificación de inspección general relativa al Impuesto sobre Sociedades e IVA, de los ejercicios 2018 y 2019.

Adicionalmente, indicar que el litigio en relación con las obligaciones de pago a la Seguridad Social en Argentina, dirección que depende de la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP), se explica en la nota 14 "Provisiones".

Los Administradores no esperan que de los años abiertos a inspección o de la evolución de los recursos presentados, surjan pasivos adicionales de importancia para los estados financieros intermedios resumidos consolidados tomados en su conjunto.

16. PLANES DE INCENTIVO A LARGO PLAZO Y TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN ACCIONES

El Consejo de Administración aprobó el 26 de octubre de 2022 un Plan de Incentivos a Largo Plazo para el periodo 2023-2025 (ILP 2023-25), adaptado a la estrategia del Grupo y que tiene por finalidad motivar y recompensar a los directivos clave por su compromiso con el proyecto Dia y atraer y comprometer el talento necesario para alcanzar la sostenibilidad del negocio a medio plazo. Como consecuencia de este ILP 2023-2025 se ha constituido una provisión a largo plazo de 2.999 miles de euros a 30 de junio 2023.

Así mismo el 23 de mayo de 2023 el Consejo de Administración aprobó un nuevo Plan de Incentivos a Largo Plazo para el periodo 2023-2027 (ILP 2023-2027) instrumentado en acciones dirigido a un número restringido de directivos clave con la finalidad de incentivar la creación de valor a través del incremento de valor de la acción de la Sociedad dominante. A 30 de junio de 2023 por el ILP 2023-2027 se ha registrado un gasto por importe de 401 miles de euros contra Instrumentos de Patrimonio.

Todas las decisiones del Consejo se han tomado a propuesta de la Comisión de nombramientos y retribuciones.

A 31 de diciembre de 2022 el importe total de la provisión efectuada por el concepto de Planes de Incentivos a Largo Plazo es de 8.720 miles de euros. Este importe está registrado por un importe de 933 miles de euros como provisiones a largo plazo y por 7,787 miles de euros correspondiente al importe en metálico reconocido a los beneficiarios del ILP 2020-2022. Este importe ha sido abonado a los beneficiarios del plan en el primer semestre de 2023.

A 31 de diciembre de 2022 el importe total de la provisión por el concepto de Planes de Incentivos a Largo Plazo tras la decisión tomada por el Consejo de Administración de 26 de octubre 2022 de dejar sin efecto el ILP 2021-2024, quedó cancelado.

Adicionalmente, en aplicación de la política de remuneraciones aprobada, se ha devengado en el primer semestre de 2023 una retribución diferida en acciones establecida para los Administradores no dominicales por importe de 144 miles de euros (151 miles de euros en los seis primeros meses del ejercicio 2022). Ver nota 20.

17. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS

17.1. Desagregación de ingresos ordinarios de contratos con clientes

El importe neto de la cifra de negocios corresponde a los ingresos por ventas en tiendas propias, ventas y prestaciones de servicios a franquiciados y venta online derivados de la actividad del Grupo, que se centra, básicamente, en los mercados de España, Brasil y Argentina. A 30 de junio de 2023 y 2022, el importe de neto de la cifra de negocios asciende a 3.014.922 miles de euros y 2.819.540 miles de euros, respectivamente. Su distribución por segmentos geográficos se presenta en el cuadro siguiente:

	A 30 de junio de 2023			A 30 de junio de 2022 - Reexpresado (*)		
	Ingresos ordinarios del segmento	Ingresos ordinarios entre segmentos	Ingresos ordinarios de clientes externos	Ingresos ordinarios del segmento	Ingresos ordinarios entre segmentos	Ingresos ordinarios de clientes externos
Ventas en tiendas propias	1.634.658	80	1.634.578	1.685.368	195	1.685.173
España	831.391	80	831.311	836.932	195	836.737
Brasil	221.565	—	221.565	302.054	—	302.054
Argentina	581.702	—	581.702	546.382	—	546.382
Franquiciados	1.288.259	—	1.288.259	1.049.303	—	1.049.303
España	1.041.902	—	1.041.902	828.878	—	828.878
Brasil	131.725	—	131.725	121.220	—	121.220
Argentina	114.632	—	114.632	99.205	—	99.205
Venta on line	91.343	—	91.343	83.896	—	83.896
España	74.322	—	74.322	66.097	—	66.097
Brasil	11.949	—	11.949	11.395	—	11.395
Argentina	5.072	—	5.072	6.404	—	6.404
Otras ventas	742	—	742	1.168	—	1.168
España	573	—	573	1.168	—	1.168
Brasil	169	—	169	—	—	—
Argentina	—	—	—	—	—	—
Total	3.015.002	80	3.014.922	2.819.735	195	2.819.540

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

18. OTROS INGRESOS Y GASTOS

18.1. Otros ingresos

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

Miles de euros	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022 Reexpresado (*)
Comisiones e intereses de sociedades financieras	19	39
Penalizaciones contractuales de servicio	2.675	772
Cesión por derecho de uso y otros ingresos procedentes de franquicias	5.401	4.533
Ingresos por servicios de información a los proveedores	2.891	3.173
Ingresos procedentes de la venta de embalajes	2.203	4.139
Otros ingresos	1.608	5.060
Total otros ingresos de explotación	14.797	17.716

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

18.2. Consumo de mercancías y otros consumibles

Este epígrafe está integrado por las compras minoradas por los rappels y otros descuentos comerciales, así como las variaciones de existencias.

El detalle de las principales partidas de este epígrafe es el siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022 Reexpresado (*)
Compras de mercancías y otros consumibles	2.514.238	2.339.302
Descuentos	(275.399)	(270.455)
Variación de existencias	19.073	8.179
Otros costes de ventas	23.883	21.160
Total consumo de mercaderías y otros consumibles	2.281.795	2.098.186

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

18.3. Gastos de personal

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

Miles de euros	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022 Reexpresado (*)
Sueldos y salarios	229.610	241.529
Seguridad social	60.206	65.504
Indemnizaciones	21.389	22.109
Planes de prestación definida	3.656	3.637
Otros gastos sociales	5.019	5.402
Subtotal gastos de personal	319.880	338.181
Gastos por transacciones de pagos basados en acciones (nota 16 y 20)	546	151
Total gastos de personal	320.426	338.332

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

18.4. Gastos de explotación

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

Miles de euros	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022 Reexpresado (*)
Reparación y mantenimiento	55.116	49.899
Suministros	38.141	56.838
Honorarios	37.351	32.328
Publicidad	22.739	22.670
Tributos	11.316	12.316
Alquileres inmobiliarios	15.380	14.709
Alquileres mobiliarios	3.304	4.004
Transportes	82.203	69.375
Gastos de viajes	5.729	5.937
Seguridad	14.366	12.266
Otros gastos generales	36.804	27.875
Total de gastos de explotación	322.449	308.217

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

18.5. 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 de junio de 2023	30 de junio de 2022 Reexpresado (*)
Amortización de activo intangible (Nota 5.3)	7.331	5.034
Amortización de inmovilizado material (Nota 4)	67.672	63.959
Amortización de derechos de uso (Nota 5.2)	87.328	91.423
Total amortizaciones	162.331	160.416
Deterioro de activo intangible (Nota 5.3)	306	—
Deterioro de inmovilizado material (Nota 4)	14.931	4.281
Deterioro de derechos de uso (Nota 5.2)	14.378	—
Total deterioro	29.615	4.281

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

18.6. Resultados por bajas de activos no corrientes

Las pérdidas registradas en los seis primeros meses de 2023, proceden principalmente de Argentina y España al igual que en el mismo periodo del ejercicio 2022.

18.7. Resultado financiero

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

Miles de euros	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022 Reexpresado (*)
Intereses de otros préstamos y cuentas a cobrar	20.631	11.635
Diferencias de cambio positivas (nota 18.8)	1.190	643
Otros ingresos financieros	15.169	9.706
Total ingresos financieros	36.990	21.984

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

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

Miles de euros	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022 Reexpresado (*)
Intereses de préstamos bancarios	21.222	16.632
Intereses de obligaciones y bonos	537	535
Intereses financieros por activos por derechos de uso	28.714	22.157
Diferencias de cambio negativas (nota 18.8)	2.831	892
Otros gastos financieros	16.845	16.443
Total gastos financieros	70.149	56.659

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio en Portugal (véase nota 2.1).

18.8. Transacciones en moneda extranjera

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

Miles de euros	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022 Reexpresado (*)
Diferencias negativas de cambio financieras (nota 18.7)	(2.831)	(892)
Diferencias positivas de cambio financieras (nota 18.7)	1.190	643
Diferencias negativas de cambio comerciales	(2.244)	(602)
Diferencias positivas de cambio comerciales	431	1.276
Total	(3.454)	425

(*) Datos reexpresados como consecuencia de la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo y del negocio de Portugal (véase nota 2.1).

18.9. Resultado derivado de la posición monetaria neta

Este epígrafe recoge el efecto financiero positivo del impacto de la inflación en Dia Argentina en los activos monetarios netos, que ha ascendido a 64,2 millones de euros en los seis primeros meses del 2023 y 44,5 millones de euros en el mismo periodo del ejercicio 2022. Las causas de este incremento se deben fundamentalmente a la variación en el índice de inflación y a la variación en las posiciones monetarias netas:

- Como hemos indicado en la nota 2.3 la inflación considerada para la determinación de este impacto a 30 de junio de 2023 ha sido del 50,68%, muy por encima del 36,15% a 30 de junio de 2022. Dicho índice se extrae de la información publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), organismo público argentino, a través de la publicación del Índice de Precios al Consumidor que mide la variación de los precios de bienes y servicios representativos del gasto de consumo de los hogares. Esto genera que el efecto inflacionario, sin considerar variaciones de partidas monetarias, sea superior al del periodo de seis meses del año anterior.

- Si bien la metodología del ajuste por inflación indica que, para realizar el cálculo, el mismo debe realizarse en primer término mediante el cálculo de ajuste por inflación de las partidas no monetarias, las partidas generadoras de este efecto son las partidas monetarias, ya que son las que, al mantenerse en su valor nominal, sufren los efectos de la inflación. Dia Argentina, posee en general una posición monetaria pasiva, producto de una mayor cantidad de pasivos monetarios en comparación a los activos monetarios. Esto se genera por la naturaleza del negocio, donde los pasivos son cancelados con una mayor lentitud que los activos monetarios, ya que los cobros originados en las ventas se cobran en el corto plazo o de manera inmediata, mientras que los pasivos se cancelan en plazos más largos de acuerdo a los diferentes acuerdos con los proveedores. Las posiciones pasivas promedios durante el periodo semestral han ascendido a 38.500 y 17.100 millones de pesos argentinos para 2023 y 2022, respectivamente (137 y 61 millones de euros para el periodo semestral 2023 y 2022, respectivamente). Esta variación se produce de manera natural por el incremento de todos los precios de la economía, que incrementan valores nominales en todos los epígrafes. Para las posiciones monetarias al cierre de cada periodo de seis meses, observamos que para 2023 la posición pasiva era de aproximadamente 49.300 millones de pesos argentinos (176 millones de euros), mientras que para el 2022 las mismas eran de 20.600 millones de pesos argentinos (73 millones de euros), como consecuencia fundamentalmente del aumento de los saldos de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.

El margen comercial en Argentina ha ascendido al 12,7% en el primer semestre del 2023 (13,4% en el mismo periodo del 2022). El margen comercial en el primer semestre del 2023, aislado el efecto de la aplicación de la NIC 29 sería de 19,0% (17,8% en el mismo periodo del 2022). El aumento del margen comercial entre periodos se debe esencialmente a la mejora en el Margen bruto, que se explica principalmente por un menor esfuerzo promocional. El método de actualización del coste de la mercancía vendida parte de la valoración de las existencias iniciales al índice correspondiente al periodo inmediatamente anterior a la apertura del ejercicio, en este caso diciembre 2022. Considerando una rotación media de las existencias de 30 días. Esta metodología hace que el ajuste por la actualización represente un mayor efecto en el coste de la mercancía vendida que en el resto de las líneas de la cuenta de resultados, deteriorando el margen por aplicación de la NIC 29.

18.10. Beneficio/(pérdida) de sociedades por el método de la participación

Este epígrafe recoge el resultado imputable a las sociedades que se consolidan por el método de la participación, con una pérdida de 5 miles de euros a 30 de junio de 2023 (pérdida de 39 miles de euros a 30 de junio de 2022).

19. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos

Los compromisos realizados y recibidos por el Grupo que no han sido registrados en los estados de situación financiera resumidos consolidados corresponden a obligaciones contractuales que no han sido todavía ejecutadas. Existen dos tipos de compromisos referidos a Tesorería y Operaciones de expansión. Además, el Grupo presenta contratos de alquiler que también representan futuros compromisos realizados y recibidos.

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

- líneas de créditos y créditos sindicados revolving disponibles y no utilizados a la fecha de cierre,
- los compromisos bancarios recibidos.

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

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

19.1. Entregados:

En miles de euros - 30 de junio de 2023	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+5 AÑOS	TOTAL
Avales	404	597	1.809	8.565	11.375
Garantías hipotecarias	27.275	—	—	—	27.275
Tesorería	27.679	597	1.809	8.565	38.650
Opciones de compra	6.636	—	—	550	7.186
Compromisos vinculados con contratos comerciales	3.242	862	878	11	4.993
Otros compromisos	—	—	—	6.426	6.426
Operaciones / bienes inmuebles / expansión	9.878	862	878	6.987	18.605
Total	37.557	1.459	2.687	15.552	57.255

En miles de euros - 30 de junio de 2022	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+5 AÑOS	TOTAL
Avales	17	75	1.309	10.129	11.530
Garantías hipotecarias	25.296	—	—	—	25.296
Líneas de crédito a clientes (sociedades financieras)	30.543	—	—	—	30.543
Tesorería	55.856	75	1.309	10.129	67.369
Opciones de compra	—	6.636	—	25.827	32.463
Compromisos vinculados con contratos comerciales	4.576	2.499	1.507	271	8.853
Otros compromisos	—	—	—	5.835	5.835
Operaciones / bienes inmuebles / expansión	4.576	9.135	1.507	31.933	47.151
Total	60.432	9.210	2.816	42.062	114.520

Adicionalmente, los pagos mínimos por arrendamientos no cancelables son los siguientes:

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
A un año	378	697
Total pagos mínimos arrendamientos inmobiliarios en el período no cancelable	378	697
A un año	1.235	1.118
A más de un año y hasta cinco años	642	727
Más de cinco años	13	5
Total pagos mínimos arrendamientos mobiliarios en el período no cancelable	1.890	1.850

A 30 de junio de 2023 y 2022 solo se relacionan los pagos mínimos asociados a contratos de arrendamiento que no han sido objeto de alcance por la NIIF 16 o que no estén provisionados como contratos onerosos.

En los avales de tesorería, se incluyen principalmente aquellos necesarios para garantizar compromisos ligados a arrendamientos de tiendas y almacenes.

En las garantías hipotecarias se incluye el valor de los bienes puestos como garantías por los préstamos bilaterales en Dia Portugal por las líneas de papel comercial y de confirming (véase nota 13).

A 30 de junio de 2023 se ha comunicado a los clientes la retirada de la tarjeta de Finandia, fecha en la que ha dejado de funcionar, desapareciendo por tanto las líneas de crédito a clientes vinculadas a la mencionada tarjeta.

En las opciones de compra, se incluyen opciones sobre almacenes por importe de 6.636 miles de euros al 30 de junio de 2023 (31.913 miles de euros a 30 de junio de 2022).

En los compromisos vinculados con contratos comerciales, se incluyen compromisos adquiridos con franquiciados ligados al cumplimiento de determinadas prestaciones y obligaciones de pago en caso de incumplimiento por parte del franquiciado de operaciones de financiación con terceros.

Adicionalmente, la Sociedad dominante tiene otorgadas garantías con respecto a ciertas obligaciones con la filial de Portugal, garantía de Societé Générale por importe máximo de 30.990 miles de euros y vencimiento el 30 de septiembre de 2023.

19.2. Recibidos:

En miles de euros - 30 de junio de 2023	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+5 AÑOS	TOTAL
Líneas de crédito no utilizadas	159.069	—	—	—	159.069
Líneas de crédito Revolving (RCF) - Financiación Sindicada	20.653	—	—	—	20.653
Confirming financiación sindicada	71	—	—	—	71
Líneas de confirming no utilizadas (no incluidas en créditos sindicados)	3.930	—	—	—	3.930
Tesorería	183.723	—	—	—	183.723
Avales recibidos por contratos comerciales	12.878	2.770	5.976	50.774	72.398
Otros compromisos	—	—	—	131	131
Operaciones / bienes inmuebles / expansión	12.878	2.770	5.976	50.905	72.529
Total	196.601	2.770	5.976	50.905	256.252

En miles de euros - 30 de junio de 2022	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+5 AÑOS	TOTAL
Líneas de crédito no utilizadas	98.950	—	—	—	98.950
Líneas de crédito Revolving (RCF) - Financiación Sindicada	24.437	—	—	—	24.437
Confirming financiación sindicada	104	—	—	—	104
Líneas de Crédito - no incluidas en la Financiación Sindicada	2.582	—	—	—	2.582
Líneas de confirming no utilizadas (no incluidas en créditos sindicados)	4.613	—	—	—	4.613
Tesorería	130.686	—	—	—	130.686
Avales recibidos por contratos comerciales	13.011	3.260	4.057	47.251	67.579
Otros compromisos	35	—	—	131	166
Operaciones / bienes inmuebles / expansión	13.046	3.260	4.057	47.382	67.745
Total	143.732	3.260	4.057	47.382	198.431

b) Contingencias

El Grupo está sujeto a procesos legales y a inspecciones fiscales en varias jurisdicciones, algunas de ellas ya realizadas al 30 de junio de 2022 por las autoridades fiscales y recurridas por las sociedades del Grupo (véase nota 15). Si es probable que exista una obligación al cierre del ejercicio que vaya a suponer una salida de recursos, se reconoce una provisión, siempre que el importe se pueda estimar con fiabilidad. Como consecuencia, la Dirección ejerce un juicio significativo en determinar: i) si es probable que de la resolución de estos procesos resulte una salida de recursos y, ii) en la estimación del importe.

Las contingencias legales se detallan en la nota 14 y las contingencias fiscales se detallan en la nota 15.

20. INFORMACIÓN SOBRE PARTES VINCULADAS

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

Saldos y transacciones realizados con vinculadas

Los saldos con entidades vinculadas a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se presentan en las notas 6.1 c) y 13.2. Los saldos, en ambos periodos, se presentan a continuación:

Miles de euros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Holand & Barrete Benelux	—	7
Deudas comerciales con otras partes vinculadas (nota 6.1 c))	—	7
Grupo LetterOne	(16)	(300)
Proveedores, otras partes vinculadas (nota 13.2)	(16)	(300)

Durante los seis primeros meses de los ejercicios 2023 y 2022 el Grupo ha registrado los siguientes importes con sus empresas vinculadas: ICDC, Horizon y Grupo LetterOne.

Miles de euros	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Horizon	—	85
Grupo LetterOne (*)	(75)	(2.570)
Total transacciones	(75)	(2.485)

(*) El impacto en la cuenta de resultados consolidada ha sido de (24) miles de euros con entidades del Grupo LetterOne para el primer semestre 2023 y se corresponde con las transacciones por importe de (75) miles de euros en relación con el contrato de servicios, y 51 miles de euros corresponde a la diferencia entre la provisión dotada a 31 de diciembre de 2022 por importe de 300 miles de euros y el importe de los cargos posteriores recibidos anteriores a 31 de diciembre de 2022, que ascendieron a 249 miles de euros.

Transacciones con los Administradores y el personal de Alta Dirección

Los Administradores de la Sociedad dominante durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 han devengado un importe de 357 miles de euros en concepto de remuneración en el ejercicio de sus funciones como Consejeros (355 miles de euros durante los seis primeros meses del ejercicio 2022).

Adicionalmente, en aplicación de la política de remuneraciones aprobada se ha devengado una retribución diferida en acciones establecida para los Administradores no dominicales por importe de 144 miles de euros (151 miles de euros durante los seis primeros meses del ejercicio 2022) (véanse notas 12.4 b) y 16). Durante el primer semestre de 2023 no se han entregado acciones, mientras que en el primer semestre 2022 se entregaron acciones por importe bruto de 32 miles de euros a Don Jaime García-Legaz Ponce de acuerdo con la política de remuneración aprobada por el consejo el 7 de junio de 2022.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, el Grupo ha registrado retribuciones salariales devengadas por los miembros de Alta Dirección por importe de 5.656 miles de euros (8.612 miles de euros, durante los seis primeros meses del ejercicio 2022). La reducción en el primer semestre 2023 se debe fundamentalmente al menor número de altos directivos y por el menor impacto del nuevo plan de incentivos 2023-2025 en relación al impacto que tuvo el plan 2021-2024 en el primer semestre 2022.

A 30 de junio de 2023 y 2022 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.

21. OTRA INFORMACIÓN

Información sobre empleados

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

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Directivos	143	155
Mandos intermedios	2.352	2.434
Otros empleados	27.464	32.169
Total	29.959	34.758

El número medio de empleados incluye 6.847 empleados de los negocios de Clarel, de tiendas de gran formato y de Portugal en junio de 2023 (8.136 empleados en junio de 2022), cuyo gasto de personal se presenta en el resultado de las actividades interrumpidas en la cuenta de resultados consolidada.

22. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre de estos estados financieros intermedios, la Sociedad dominante y la Sociedad dependiente Día Retail, S.A. han recibido notificación de inspección. Ver nota 15 para mayor detalle.

Se ha procedido a la renovación de las siguientes financiaciones:

- En Día Brasil, se ha extendido por 12 meses la línea de confirming por importe de 91 millones de reales brasileños y el préstamo bancario de 85 millones de reales brasileños con una amortización parcial del 15% a realizar en los meses de abril, mayo y junio de 2024.
- En Día Portugal, se ha extendido la línea de papel comercial de importe 8,3 millones de euros y el confirming por importe de 11,3 millones de euros, ambos por seis meses adicionales.

Previamente a la formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, el 1 de agosto de 2023, el Grupo ha comunicado al mercado mediante la Información Privilegiada publicada en la CNMV que la operación de venta de Clarel a C2 ha quedado resuelta de conformidad con los términos del contrato tras haber expirado el plazo máximo extendido por C2 para el cumplimiento de todas sus condiciones suspensivas a cierre, sin que dichas circunstancias hayan tenido lugar. En todo caso, el Grupo sigue buscando opciones estratégicas para la venta del negocio de Clarel.

El 3 de agosto de 2023, el Grupo Día ha firmado un acuerdo, sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas, con Auchan Portugal, S.A. para la compraventa del negocio de Portugal. Como consecuencia de las condiciones económicas de la operación no ha sido necesario realizar ninguna corrección valorativa de los activos a 30 de junio del 2023.

INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO CONSOLIDADO

ACTUALIZACIÓN OPERATIVA DEL GRUPO DEL PRIMER SEMESTRE 2023

Grupo Dia afronta 2023 con una estrategia centrada en la distribución alimentaria de proximidad, de ahí las operaciones anunciadas en el año 2022 de venta de las tiendas de gran formato en España a Alcampo y la venta del negocio de belleza e higiene de Clarel y con un enfoque en la simplificación para estar presente en los mercados que le son relevantes, habiendo tomado la decisión de vender las operaciones del Grupo en Portugal.

Estas decisiones estratégicas se apoyan en otras decisiones con el objetivo de seguir mejorando las variables operacionales y financieras para lograr que la compañía vuelva a ser rentable en el corto plazo.

Uno de los hitos marcados para el ejercicio era la finalización del turnaround en España y Argentina, alcanzado en el primer semestre del año al observar el buen desempeño del negocio y la ganancia de cuota de mercado en Argentina y a superficie comparable en España.

La ambición de Dia es ser la tienda de barrio y online favorita de los clientes. Un establecimiento de barrio en el que hacer una compra completa, de forma fácil y rápida, y para lograrlo se ofrece un amplio surtido en el que conviven las marcas de fabricante, los productos frescos de proveedores locales y una marca Dia de gran calidad a precios asequibles. La compañía impulsa esta propuesta de valor diferenciadora ubicando al cliente en el centro de la estrategia. El desempeño del negocio y la satisfacción de los clientes nos muestran que ha sido la decisión acertada para afrontar los cambios de comportamiento de los consumidores y los condicionantes de un entorno complejo como el actual.

Las ventas netas del Grupo teniendo en cuenta todas las actividades (incluyendo aquellas derivadas del negocio Clarel, de las tiendas de gran formato que se han vendido a Alcampo y las operaciones de Portugal (en adelante Actividades Interrumpidas) han avanzado un 4% respecto al cierre del primer semestre 2022, con unas ventas comparables positivas del 5,7% a nivel grupo y con una mejora en el margen de EBITDA ajustado alcanzando el 1,8%, frente al 1,5% con que cerró el primer semestre del año anterior. La pérdida neta en el primer semestre de 2023 se sitúa en 67 millones de euros, un 35,8% menos respecto al cierre de 2022.

El endeudamiento financiero neto se ha reducido en el primer semestre en un 21,6% (equivalente a 116,2 millones de euros), alcanzando los 426,1 millones de euros, como consecuencia, fundamentalmente, de la amortización de deuda por 122 millones de euros y la generación de caja del negocio que compensa el esfuerzo inversor del período.

En este sentido, durante la primera mitad de año se han realizado 57 aperturas y 430 remodelaciones a nivel global. Por país, a España corresponden 16 aperturas y 264 remodelaciones; y a Argentina, 41 aperturas, y 157 remodelaciones. Además, en Brasil, se han remodelado 9 tiendas durante el primer semestre elevando a 15 los establecimientos que operan en el país bajo la nueva propuesta de valor. Con estas aperturas y remodelaciones, el Grupo ha cerrado el semestre con 5.435 tiendas, 62% de ellas franquicias (excluyendo Clarel), y un 64% de la red ya reformada operando bajo el nuevo concepto (excluyendo Clarel).

RESULTADOS PRIMER SEMESTRE 2023

A continuación, se relacionan las principales magnitudes de la cuenta de resultados considerando todas las actividades del Grupo Dia, es decir, incluyendo aquellas derivadas del negocio Clarel, de las tiendas de gran formato que se han vendido a Alcampo y del negocio en Portugal.

(millones de euros)	30/06/2023	30/06/2022	Variación (%)
Ventas brutas bajo enseña	4.437,4	4.984,3	-11,0 %
Crecimiento de ventas comparables %	5,7 %	2,6 %	n/a
Ventas netas	3.602,4	3.465,3	4,0 %
Coste de ventas y otros ingresos	(2.873,5)	(2.711,4)	6,0 %
Beneficio bruto	728,9	753,9	-3,3 %
Gastos de personal	(332,4)	(355,3)	-6,4 %
Otros gastos de explotación y arrendamientos	(246,0)	(242,8)	1,3 %
Costes de reestructuración y LTIP	(52,4)	(32,6)	60,7 %
EBITDA	98,1	123,2	-20,4 %
Amortizaciones	(187,5)	(201,9)	-7,1 %
Deterioro de activos no corrientes	(30,7)	(4,7)	553,2 %
Resultado por bajas de activos no corrientes	69,4	(15,0)	-562,7 %
EBIT	(50,7)	(98,4)	-48,5 %
Resultado financiero neto	24,8	4,0	520,0 %
Pérdidas antes de impuestos de actividades continuadas	(25,9)	(94,4)	-72,6 %
Impuesto sobre beneficios	(41,3)	(10,3)	301,0 %
Pérdidas después de impuestos de actividades continuadas	(67,2)	(104,7)	-35,8 %
Operaciones discontinuadas	—	—	n/a
Resultado Neto Atribuible	(67,2)	(104,7)	-35,8 %

La conciliación entre el EBITDA indicado en los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el indicado en la tabla precedente, para los seis meses terminados a 30 de junio de 2023 y de 2022 de no haberse clasificado las Actividades Interrumpidas, queda explicadas en las siguientes tablas

(millones de euros)	Cuenta de resultados	Costes logísticos	Costes de reestructuración	Resultado 30/06/2023
Ventas netas	3.602,4	—	—	3.602,4
Coste de ventas y otros ingresos	(2.684,5)	(189,1)	0,1	(2.873,5)
Consumo de mercaderías y otros consumibles	(2.696,2)	(188,8)	—	(2.885,0)
Otros ingresos	16,5	(0,3)	—	16,2
Deterioro de deudores comerciales	(4,8)	—	0,1	(4,7)
Beneficio bruto	917,9	(189,1)	0,1	728,9
Gastos de personal	(413,3)	58,3	22,6	(332,4)
Otros gastos de explotación	(384,1)	129,7	29,6	(224,8)
Alquileres inmobiliarios	(22,4)	1,1	0,1	(21,2)
Costes de reestructuración y LTIP	—	—	(52,4)	(52,4)
EBITDA	98,1	—	—	98,1

(millones de euros)	Cuenta de resultados	Costes logísticos	Costes de reestructuración	Resultado 30/06/2022
Ventas netas	3.465,3	—	—	3.465,3
Coste de ventas y otros ingresos	(2.517,3)	(194,4)	0,3	(2.711,4)
Consumo de mercaderías y otros consumibles	(2.536,9)	(194,1)	—	(2.731,0)
Otros ingresos	20,4	(0,3)	—	20,1
Deterioro de deudores comerciales	(0,8)	—	0,3	(0,5)
Beneficio bruto	948,0	(194,4)	0,3	753,9
Gastos de personal	(443,5)	63,1	25,1	(355,3)
Otros gastos de explotación	(358,9)	130,2	5,0	(223,7)
Alquileres inmobiliarios	(22,4)	1,1	2,2	(19,1)
Costes de reestructuración y LTIP	—	—	(32,6)	(32,6)
EBITDA	123,2	—	—	123,2

Las ventas comparables (Like-for-Like) del Grupo alcanzaron un 5,7%, impulsadas por crecimientos en España (13,3%) y Portugal (7,3%). El número de tickets mantiene una tendencia positiva, con un incremento de 4,8% entre enero y junio a nivel Grupo, con una reducción del importe de la cesta media del 2,9%. Nuevamente, la apuesta por el modelo de tienda de proximidad, combinado con un surtido completo y productos de marca Dia de gran calidad a precios asequibles, ha permitido a la compañía refrendar su estrategia en un momento económico complejo en el que los hogares optan por compras de menor importe, aunque más frecuentes y en la que la marca propia sigue siendo un aliado de los clientes en las cuatro geografías que opera el Grupo.

Las ventas netas del Grupo se han incrementado 4,0% contrarrestando el efecto negativo de divisa en Argentina y la reducción de 5% en la red de tiendas durante parte del ejercicio. Los ingresos provenientes de tiendas propias representan un 55,9% de las ventas netas del Grupo, frente al 39,3% de tiendas en franquicia y el 4,9% de la actividad online y otros. La participación de ingresos de tiendas en franquicia ha avanzado 5,3pp comparado con el primer semestre de 2022, evidenciando el foco en ampliar la red de franquicias.

El Beneficio Bruto se redujo 3,3% y ha caído al 20,2%, como porcentaje de ventas netas, desde el 21,8% interanual impactado por la inflación, no habiendo trasladado a los clientes la totalidad de los incrementos de los precios de nuestros proveedores, el aumento de tiendas franquiciadas y el crecimiento de la participación de nuestra marca propia en la cesta.

Los Gastos de personal descendieron un 1,1pp hasta el 9,2% como porcentaje de las ventas netas, sosteniendo la reducción observada durante el 2022, a pesar de los aumentos salariales acordados con la representación de los trabajadores, pero compensados por el volumen de tercerización y el cierre de tiendas menos rentables.

Los Otros gastos de explotación y arrendamientos también se redujeron, pasando del 7,0% al 6,8% como porcentaje de las ventas netas, debido a la reducción del coste de la electricidad (donde hemos asegurado distintos porcentajes de consumo de energía hasta 2026).

El EBITDA se ha reducido 20,4% frente al mismo período del 2022 y cae al 2,7% de las ventas netas (0,9pp por debajo del primer semestre de 2022) debido al aumento de los costes de reestructuración derivados, fundamentalmente, de la transferencia de tiendas a Alcampo.

El Resultado Neto se situó en -67 millones de euros, lo que representa una mejora de 38 millones de euros respecto al cierre del primer semestre de 2022. Esta mejora se debe a los resultados del negocio, así como a la venta de tiendas a Alcampo.

Si se reclasifican los impactos de las Actividades Interrumpidas, las principales magnitudes de la cuenta de resultados, que son las que se presentan en los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados, quedan del siguiente modo:

(millones de euros)	30/06/2023	%	30/06/2022	%	Variación (%)
Ventas brutas bajo enseña	3.691,9		4.179,3		-11,7 %
Crecimiento de ventas comparables %	5,3 %		-0,8 %		n/a
Ventas netas	3.014,9	100,0 %	2.819,5	100,0 %	6,9 %
Coste de ventas y otros ingresos	(2.457,9)	-81,5 %	(2.258,5)	-80,1 %	8,8 %
Beneficio bruto	557,0	18,5 %	561,0	19,9 %	-0,7 %
Gastos de personal	(241,8)	-8,0 %	(259,5)	-9,2 %	-6,8 %
Otros gastos de explotación y arrendamientos	(194,0)	-6,4 %	(182,5)	-6,5 %	6,3 %
Costes de reestructuración y LTIP	(20,5)	-0,7 %	(27,0)	-1,0 %	-24,1 %
EBITDA	100,7	3,3 %	92,0	3,3 %	9,5 %
Amortizaciones	(162,3)	-5,4 %	(160,4)	-5,7 %	1,2 %
Deterioro de activos no corrientes	(29,6)	-1,0 %	(4,3)	-0,2 %	588,4 %
Resultado por bajas de activos no corrientes	(12,2)	-0,4 %	(15,2)	-0,5 %	-19,7 %
EBIT	(103,4)	-3,4 %	(87,9)	-3,1 %	17,6 %
Resultado financiero neto	31,0	1,0 %	9,8	0,3 %	216,3 %
Pérdidas antes de impuestos de actividades continuadas	(72,4)	-2,4 %	(78,2)	-2,8 %	-7,4 %
Impuesto sobre beneficios	(27,0)	-0,9 %	(10,3)	-0,4 %	162,1 %
Pérdidas después de impuestos de actividades continuadas	(99,4)	-3,3 %	(88,4)	-3,1 %	12,4 %
Operaciones discontinuadas	32,2	1,1 %	(16,2)	-0,6 %	n/a
Resultado Neto Atribuible	(67,2)	-2,2 %	(104,7)	-3,7 %	-35,8 %

(1) Con las actividades del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato vendidas a Alcampo, y del negocio en Portugal presentadas como actividades interrumpidas

La conciliación entre el EBITDA indicado en los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados y el indicado en la tabla precedente, debido a la asignación en función de su naturaleza de los costes logísticos imputados a los almacenes y de los costes de reestructuración para los periodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2023 y 2022, queda explicada en las siguientes tablas:

(millones de euros)	Cuenta de resultados	Costes logísticos	Costes de reestructuración	Resultado 30/06/2023
Ventas netas	3.014,9	—	—	3.014,9
Coste de ventas y otros ingresos	(2.271,3)	(186,7)	0,1	(2.457,9)
Consumo de mercaderías y otros consumibles	(2.281,8)	(186,4)	—	(2.468,2)
Otros ingresos	14,8	(0,3)	—	14,5
Deterioro de deudores comerciales	(4,3)	—	0,1	(4,2)
Beneficio bruto	743,6	(186,7)	0,1	557,0
Gastos de personal	(320,4)	58,2	20,4	(241,8)
Otros gastos de explotación	(307,1)	127,1	—	(180,0)
Alquileres inmobiliarios	(15,4)	1,4	—	(14,0)
Costes de reestructuración y LTIP	—	—	(20,5)	(20,5)
EBITDA	100,7	—	—	100,7

(1) Con las actividades del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato vendidas a Alcampo, y del negocio en Portugal presentadas como actividades interrumpidas

(millones de euros)	Cuenta de resultados	Costes logísticos	Costes de reestructuración	Resultado 30/06/2022
Ventas netas	2.819,5	—	—	2.819,5
Coste de ventas y otros ingresos	(2.081,0)	(177,8)	0,3	(2.258,5)
Consumo de mercaderías y otros consumibles	(2.098,2)	(177,5)	—	(2.275,7)
Otros ingresos	17,7	(0,3)	—	17,4
Deterioro de deudores comerciales	(0,5)	—	0,3	(0,2)
Beneficio bruto	738,5	(177,8)	0,3	561,0
Gastos de personal	(338,3)	58,0	20,8	(259,5)
Otros gastos de explotación	(293,5)	118,7	4,6	(170,2)
Alquileres inmobiliarios	(14,7)	1,1	1,3	(12,3)
Costes de reestructuración y LTIP	—	—	(27,0)	(27,0)
EBITDA	92,0	—	—	92,0

(1) Con las actividades del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato vendidas a Alcampo, y del negocio en Portugal presentadas como actividades interrumpidas

La evolución del EBITDA ajustado durante el periodo y su conciliación con el EBIT teniendo en cuenta la totalidad de las actividades del Grupo Dia se detalla a continuación:

Conciliación EBIT a EBITDA ajustado (millones de euros)	30/06/2023	30/06/2022	Variación
EBIT	(50,7)	(98,4)	47,7
Amortizaciones	187,5	201,9	(14,4)
Deterioro de valor de activos no corrientes	30,7	4,7	26,0
Resultados por bajas de activos no corrientes	(69,4)	15,0	(84,4)
EBITDA	98,1	123,2	(25,1)
Costes de reestructuración	48,9	29,2	19,7
Plan de incentivos a largo plazo (LTIP)	3,5	3,4	0,1
Efecto de arrendamientos (NIIF 16)	(131,9)	(133,1)	1,2
Efecto de la hiperinflación (NIC 29)	45,9	28,1	17,8
EBITDA ajustado	64,5	50,8	13,7

El EBITDA ajustado ha mejorado un 27% pasando a 65 millones de euros versus 51 millones de euros el año anterior. El margen Adj EBITDA alcanzó el 1,8% como porcentaje de las ventas netas, lo que supone una mejora de 0,3pp vs el año anterior. Esto refleja los resultados positivos de la mejora de la gestión operativa en curso y el control de costes.

Reclasificados los impactos derivados de las Actividades interrumpidas tal como se presenta en los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados, la evolución es la siguiente:

Conciliación EBIT a EBITDA ajustado (millones de euros)	30/06/2023	30/06/2022	Variación
EBIT	(103,4)	(87,9)	(15,5)
Amortizaciones	162,3	160,4	1,9
Deterioro de valor de activos no corrientes	29,6	4,3	25,3
Resultados por bajas de activos no corrientes	12,2	15,2	(3,0)
EBITDA	100,7	92,0	8,7
Costes de reestructuración	17,0	23,7	(6,7)
Plan de incentivos a largo plazo (LTIP)	3,5	3,3	0,2
Efecto de arrendamientos (NIIF 16)	(109,1)	(105,5)	(3,6)
Efecto de la hiperinflación (NIC 29)	45,9	28,1	17,8
EBITDA ajustado	58,0	41,6	16,4

(1) Con las actividades del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato vendidas a Alcampo, y del negocio en Portugal presentadas como actividades interrumpidas

INFORMACIÓN POR PAÍS

ESPAÑA

ESPAÑA (millones de euros) (*)	30/06/2023	%	30/06/2022	%	Variación
Ventas brutas bajo enseña	2.673,7		2.501,3		6,9 %
Crecimiento de ventas comparables	12,8 %		2,4 %		
Ventas netas	2.241,0		2.095,6		6,9 %
EBITDA ajustado	64,6	2,9 %	44,6	2,1 %	44,8 %

(*) Incluye todas las actividades del Grupo Dia.

Las ventas netas avanzaron un 6,9% en el primer semestre, hasta los 2.241 millones de euros, con un crecimiento en ventas comparables del 12,8% (alcanzando el 13,3% si se excluyen las tiendas vendidas a Alcampo y la operación de Clarel) y un aumento de la venta por metro cuadrado de 20%.

Este crecimiento de ventas se tradujo en ganancia de cuota de mercado a superficie comparable en el país donde el modelo de proximidad acompaña a la tendencia de aumento de frecuencia de visitas a tienda y cestas de menor importe por parte de clientes (crecimiento de número de tickets Like-for-Like 9,8%).

La apuesta por la marca propia sigue siendo un pilar clave para Dia, habiendo lanzado 184 referencias en el primer semestre, lo que eleva a 2.049 el total de referencias renovadas desde mayo de 2020. Esta apuesta por la calidad a la mejor relación calidad-precio tiene el reconocimiento de los clientes como se observa en el peso de los productos marca Dia en la cesta de la compra, que pasa del 52,6% en diciembre de 2022 al 54,1% en junio de este año (sin considerar frescos).

El EBITDA ajustado ha alcanzado los 65 millones de euros, 20 millones de euros más que en el primer semestre de 2022. Esta mejora se debe al incremento de 145 millones de euros de venta neta, una mejora del margen de 0,8pp debida al efecto mix de tiendas y de surtido. Nuevamente, la mejora del mix de tiendas (una mayor tercerización y cierre de tiendas no rentables), así como una estricta gestión de los costes ha hecho que el margen de EBITDA ajustado haya alcanzado el 2,9% sobre ventas netas, frente al 2,1% del primer semestre del 2022.

De cara al segundo semestre de 2023, Dia España entra en una fase de consolidación de las mejoras desarrolladas y crecimiento. Esta nueva fase se verá apalancada por desarrollos dentro del ámbito digital donde Dia lanzó la nueva web Dia.es que, junto con una versión actualizada de su App, forman una nueva plataforma e-commerce con el objetivo de alcanzar la omnicanalidad de sus clientes y ofrecer una experiencia de compra de primer nivel. Además, tras la venta de un grupo de tiendas a Alcampo, la compañía confía plenamente en poder recuperar cuota de mercado sobre la base de un mejor comportamiento versus el mercado en ventas y próximas aperturas.

En el año 2022, se anunciaron en España dos operaciones corporativas totalmente alineadas con la estrategia del Grupo: foco en tiendas de proximidad y en distribución alimentaria. Por una parte, el acuerdo de la venta de tiendas de gran formato a Alcampo, S.A. y por otra parte, el acuerdo de la venta de Clarel. A 30 de junio de 2023, la primera operación corporativa se ha completado con la entrega a Alcampo de los activos objeto de la transacción, mientras que el contrato

de la venta de Clarel ha quedado resuelto con C2. En todo caso, el Grupo seguirá trabajando en la búsqueda de opciones de venta para este negocio.

Como consecuencia los activos netos correspondientes a la transacción de Clarel se encuentran clasificados como activos para la venta a 30 de junio de 2023 en los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados, así como la venta y resultados de las dos operaciones corporativas, para los periodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2023 y 2022, clasificados como actividades interrumpidas. A continuación, se incluyen las principales magnitudes para España considerando estas actividades como interrumpidas:

ESPAÑA (millones de euros)	30/06/2023	%	30/06/2022	%	Variación
Ventas brutas bajo enseña	2.330,1		2.083,2		11,9 %
Crecimiento de ventas comparables	13,3 %		3,1 %		
Ventas netas	1.948,1		1.732,9		12,4 %
EBITDA ajustado	62,4	3,2 %	36,4	2,1 %	71,4 %

(*) Con las actividades del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato vendidas a Alcampo, presentadas como actividades interrumpidas

PORTUGAL

PORTUGAL (millones de euros)	30/06/2023	%	30/06/2022	%	Variación
Ventas brutas bajo enseña	401,9		386,9		3,9 %
Crecimiento de ventas comparables	7,8 %		-1,8%		
Ventas netas	294,6		283,1		4,1 %
EBITDA ajustado	4,4	1,5 %	1,0	0,4 %	340,0 %

(*) Incluye toda la actividad de Portugal de no haber sido reclasificada como actividad interrumpida.

Las ventas netas, a pesar del escenario retador debido a la entrada y expansión de nuevos actores en el mercado, crecieron 4,1% con un sólido desempeño en ventas comparables del 7,8%, revirtiendo la caída de 1,8% observada en el primer semestre de 2022.

La marca propia continuó su crecimiento alcanzando el 54,7% de la cesta total, un aumento de 11pp comparado con diciembre de 2022, evidenciando la buena apreciación de la relación calidad precio por parte de sus clientes. A cierre del primer semestre se renovaron más de 1.300 productos de marca Dia desde 2020, equivalente a más del 80% del surtido de marca propia.

El EBITDA ajustado cerró el primer semestre de 2023 en 4 millones de euros, cuatro veces mayor que en el primer semestre de 2022, con un crecimiento de 1,1pp en el margen de EBITDA ajustado sobre ventas netas.

Durante el periodo, se ha tomado la decisión de venta del negocio en Portugal. En los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados estos activos aparecen como clasificados en activos no corrientes mantenidos para la venta, así como la venta y resultados para los periodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2023 y 2022 como actividades interrumpidas.

BRASIL

BRASIL (millones de euros)	30/06/2023	%	30/06/2022	%	Variación
Ventas brutas bajo enseña	454,6		480,0		-5,3 %
Crecimiento de ventas comparables	-8,6 %		6,9 %		
Ventas netas	365,4		434,6		-15,9 %
EBITDA ajustado	(21,7)	-5,9 %	(11,2)	-2,6 %	93,8 %

Brasil está atravesando un periodo de transición a un modelo más rentable, con un surtido y una propuesta de tienda más alineada al concepto de proximidad. En concreto, con el objetivo de alinear el surtido con el concepto de proximidad, se enfocaron los esfuerzos en reducir el peso de categorías con menor margen y se testearon un total de 15 nuevas tiendas remodeladas que lograron un 22% de crecimiento de venta Like-for-Like, evidenciando la oportunidad del modelo de proximidad en el mercado brasileño.

Las ventas netas se redujeron en un 15,9%, afectadas principalmente por el cambio en el surtido antes mencionado y la reducción de un 2% en la red de tiendas, junto con el enfoque estratégico en el Gran Sao Paulo donde el modelo de proximidad es más adecuado. Dichos impactos se han reflejado en el EBITDA ajustado que se ha deteriorado en 11 millones de euros y el margen se redujo 3,4pb.

ARGENTINA

ARGENTINA (millones de euros)	30/06/2023	%	30/06/2022	%	Variación
Ventas brutas bajo enseña	907,2		1.616,1		-43,9 %
Crecimiento de ventas comparables	-0,8 %		3,4 %		
Ventas netas	701,4		652,0		7,6 %
EBITDA ajustado	17,2	2,5 %	16,4	2,5 %	4,9 %

Durante el primer semestre de 2023, Dia ha logrado navegar exitosamente el complejo contexto macroeconómico que atraviesa Argentina y que afecta al sector de la distribución en su totalidad. Las ventas netas crecieron 7,6% (en euros) en el primer semestre, y, a pesar del decrecimiento de las ventas like-for-like del 0,8% (medido en unidades), Dia ha ganado cuota de mercado, consolidando su posición de liderazgo en la distribución alimentaria en el país. Medido en pesos argentinos, el crecimiento de la Venta Neta fue del 129,6%, impactado por la inflación existente en el país.

El EBITDA ajustado alcanzó los 17 millones de euros y un margen de 2,5% sobre Venta Netas. Esto supone un nivel de rentabilidad estable con respecto al primer semestre de 2022 y demuestra la buena gestión que se ha hecho de los márgenes comerciales y los costes fijos para amortiguar los impactos hiperinflacionarios.

Dia Argentina entra al segundo semestre de 2023 con más del 70% de sus tiendas operando bajo el nuevo modelo de gestión. Una operativa en mejora continua de la mano de sus franquiciados y de un equipo que ha sabido navegar en un entorno complejo desde su entrada en Argentina, hace más de 26 años. A esto se suma el reciente lanzamiento de la App Dia, que permite a nuestros clientes operar a través de sus teléfonos móviles. Se trata de la primera aplicación omnicanal de un supermercado en Argentina al permitir que los clientes realicen sus compras desde su teléfono y, además, disfruten de las ventajas personalizadas de ClubDia, entre otras funciones que mejoran notablemente la experiencia y usabilidad para el cliente.

BALANCE DE SITUACIÓN

(millones de euros)	30/06/2023	2022
Activo no corriente	1.680,7	1.903,2
Existencias	349,6	417,6
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	157,2	199,1
Otros activos corrientes	72,3	76,2
Efectivo y equivalentes al efectivo	156,6	215,8
Activos no corrientes disponibles para la venta	417,5	309,0
Total activo	2.833,9	3.120,9
Total patrimonio neto	(51,3)	7,6
Deuda financiera no corriente	803,1	1.009,5
Deuda financiera corriente	228,8	278,9
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.161,1	1.329,3
Provisiones y otros pasivos	383,9	417,9
Pasivos ligados a activos disponibles para la venta	308,3	77,7
Total pasivo y patrimonio neto	2.833,9	3.120,9

(1) Con los activos y pasivos del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato vendidas a Alcampo y del negocio en Portugal, presentados como activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta

(millones de euros)	30/06/2023	2022
Activo no corriente	1.927,1	2.141,3
Existencias	442,6	473,0
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	193,8	210,3
Otros activos corrientes	78,8	76,3
Efectivo y equivalentes al efectivo	191,6	220,0
Total activo	2.833,9	3.120,9
Total patrimonio neto	(51,3)	7,6
Deuda financiera no corriente	864,0	1.041,4
Deuda financiera corriente	294,5	302,3
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.304,9	1.336,6
Provisiones y otros pasivos	421,8	433,0
Total pasivo y patrimonio neto	2.833,9	3.120,9

(1) Con los activos y pasivos del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato vendidas a Alcampo y del negocio en Portugal, de no haber sido presentados como activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta.

A 30 de junio de 2023, el saldo de los fondos propios en los estados financieros individuales de la Sociedad dominante (que son los que se utilizan para calcular la obligación de disolución legal o de ampliación de capital) ascienden a 614 millones (667 millones de euros a diciembre de 2022) afectado por un deterioro de 65,2 millones de euros en la inversión en la filial brasileña.

DEUDA FINANCIERA NETA

Continúa el fuerte desapalancamiento del Grupo. La Deuda Financiera Neta Total (excluyendo efecto NIIF 16) disminuyó en 125,5 millones de euros alcanzando 418,6 millones de euros, fundamentalmente debido a la contribución positiva de caja del negocio y del capital circulante, así como de la venta de activos a Alcampo, parcialmente compensado en parte por el fuerte esfuerzo inversor en Capex.

Se han amortizado 139,0 millones de euros de deuda en el primer semestre de 2023, de los cuales 122,2 millones de euros corresponden a la financiación sindicada (25,0 millones de euros corresponde a la amortización ordinaria y 97,2 millones de euros corresponden a la amortización extraordinaria acordada por la banca por la transacción de Alcampo).

El ratio de endeudamiento del Grupo (Deuda Financiera Neta Total / LTM EBITDA Ajustado) se sitúa en 2,0 veces a cierre de junio de 2023, lo que supone una mejora del 27% con respecto al endeudamiento del año anterior (2,7 veces a diciembre de 2022).

(millones de euros)	30/06/2023	2022	Variación
Deuda financiera no corriente	495,6	648,4	(152,8)
Deuda financiera corriente	84,2	115,9	(31,7)
Efectivo y equivalentes al efectivo	(156,6)	(215,8)	59,2
Derivados de cobertura de tipos de interés	(4,6)	(4,3)	(0,3)
Total Deuda Financiera Neta (excluido NIIF 16)	418,6	544,1	(125,5)
Efecto de arrendamientos (deuda) (NIIF 16)	452,1	524,1	(72,0)
Total Deuda Financiera Neta (Incluido NIIF 16)	870,7	1.068,3	(197,5)

(1) Con los activos y pasivos del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, y del negocio en Portugal presentados como activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta.

(millones de euros)	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años y en adelante	Total
Financiación sindicada y otros	23,3	7,5	6,2	3,5	13,4	53,9
Financiación de los prestamistas sindicados	60,6	—	434,0	—	—	494,6
Bono	0,3	—	31,0	—	—	31,3
Financiación SS Incremental	—	—	—	—	—	—
Deuda Financiera Neta	84,2	7,5	471,2	3,5	13,4	579,8

(1) Con los activos y pasivos del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, y del negocio en Portugal presentados como activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta

El detalle de la deuda financiera de no haber sido presentados como activos y pasivos no corrientes mantenidos para la ven los activos y pasivos del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, y del negocio en Portugal, habría sido:

(millones de euros)	30/06/2023	2022	Variación
Deuda financiera no corriente	497,4	649,9	(152,5)
Deuda financiera corriente	124,9	116,7	8,2
Efectivo y equivalentes al efectivo	(191,6)	(220,0)	28,4
Derivados de cobertura de tipos de interés	(4,6)	(4,3)	(0,3)
Total Deuda Financiera Neta (excluido NIIF 16)	426,1	542,3	(116,2)
Efecto de arrendamientos (deuda) (NIIF 16)	536,2	577,2	(41,0)
Total Deuda Financiera Neta (Incluido NIIF 16)	962,3	1.119,5	(157,2)

El perfil de vencimientos de deuda bruta real por un importe total de 622 millones de euros a 30 de junio de 2023 (excluyendo el efecto NIIF16) es el siguiente:

(millones de euros)	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años y en adelante	Total
Financiación sindicada y otros	27,7	7,6	6,4	3,7	14,6	60,0
Financiación de los prestamistas sindicados	96,9	—	434,1	—	—	531,0
Bono	0,3	—	31,0	—	—	31,3
Financiación SS Incremental	—	—	—	—	—	—
Deuda Financiera Neta	124,9	7,6	471,5	3,7	14,6	622,3

A 30 de junio de 2023, el vencimiento más relevante de la deuda financiera bruta corresponde a la financiación sindicada (peso del 70% de la deuda bruta global) cuyo vencimiento es el 31 de diciembre de 2025 (vida media de 2 años y medio) y el 20% de la deuda financiera bruta vence en menos de un año y corresponden fundamentalmente a financiaciones locales de lenders del sindicato que se renuevan anualmente.

LIQUIDEZ DISPONIBLE

La Liquidez disponible a cierre del semestre era de 340,2 millones de euros (diciembre de 2022: 354,7 millones de euros), de los cuales 156,6 millones de euros corresponden a efectivo y equivalentes al efectivo y 183,6 millones de euros a líneas de financiación bancaria y confirming no dispuestas.

(millones de euros)	30/06/2023	2022	Variación
Efectivo y equivalentes al efectivo	156,6	215,8	(59,2)
Líneas de crédito disponibles	183,6	134,7	48,9
Total liquidez	340,2	350,5	(10,3)

(1) Con los activos y pasivos del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, y del negocio en Portugal presentados como activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta.

La Liquidez disponible a cierre del semestre era de 375,2 millones de euros de no haber sido reclasificadas las operaciones interrumpidas (diciembre de 2022: 354,7 millones de euros), de los cuales 191,6 millones de euros corresponden a efectivo y equivalentes al efectivo y 183,6 millones de euros a líneas de financiación bancaria y confirming no dispuestas.

(millones de euros)	30/06/2023	2022	Variación
Efectivo y equivalentes al efectivo	191,6	220,0	(28,4)
Líneas de crédito disponibles	183,6	134,7	48,9
Total liquidez	375,2	354,7	20,5

CAPITAL CIRCULANTE

(millones de euros)	30/06/2023 (1)	30/06/2023	2022 (1)	2022	Variación con Actividades Interrumpidas	Variación ex Actividades Interrumpidas
Existencias (A)	349,6	442,6	417,6	473,0	(68,0)	(30,4)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (B)	157,2	193,8	199,1	210,3	(41,9)	(16,5)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (C)	1.161,1	1.304,9	1.329,3	1.336,6	(168,2)	(31,7)
Capital circulante (A+B-C)	(654,3)	(668,5)	(712,5)	(653,2)	58,2	(15,3)

(1) Con los activos y pasivos del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, y del negocio en Portugal, presentados como activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta.

El capital circulante del primer semestre de 2023 ha empeorado en 58 millones de euros, debido fundamentalmente al menor volumen de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar por importe de 168,2 millones de euros, compensado en parte por la mejora de nivel de stocks por importe de 68,0 millones de euros (buena gestión de los inventarios) y la mejora del saldo de las cuentas comerciales y otras cuentas a cobrar por 41,9 millones de euros.

A junio de 2023 y diciembre 2022 el Grupo no tenía utilizadas líneas factoring sin recurso. A cierre de junio de 2023, el importe de confirming utilizado por el Grupo se situó en 209 millones de euros (diciembre de 2022: 247 millones de euros).

INVERSIÓN

(millones de euros)	30/06/2023	30/06/2022	Variación (%)
España	65,1	94,7	-31,3 %
Portugal	0,8	1,3	-38,5 %
Argentina	35,7	35,3	1,1 %
Brasil	4,9	3,0	63,3 %
Total Grupo	106,5	134,3	-20,7 %

El gasto por inversión (Capex) en los seis primeros meses del año disminuyó en un 20,7% debido fundamentalmente al menor número de reformas en España, dado el esfuerzo de años anteriores, estando remodelada prácticamente la totalidad de la red (84%).

La inversión global en remodelación ha sido de 49 millones de euros. Las 57 nuevas aperturas de tiendas llevadas a cabo en el primer semestre han supuesto una inversión de 21 millones de euros, mientras que la inversión en tecnología asciende a 10 millones de euros. La inversión restante de 31 millones de euros corresponde a Capex de mantenimiento recurrente del negocio.

NÚMERO DE TIENDAS

GRUPO DIA	Propias	Franquicias	Total
Total tiendas a 31 de diciembre 2022	2.752	2.947	5.699
Nuevas aperturas	5	52	57
Transferencias netas de tiendas propias a franquicias	13	-13	—
Venta de tiendas de gran formato a Alcampo	-217	-6	-223
Cierres	-64	-34	-98
Total tiendas Dia España a 30 de junio 2023	2.489	2.946	5.435
Tiendas Clarel	-798	-212	(1.010)
Tiendas Portugal	-172	-288	(460)
Total tiendas Grupo Dia a 30 de junio 2023	1.519	2.446	3.965

ESPAÑA	Propias	Franquicias	Total
Total tiendas a 31 de diciembre 2022	1.948	1.686	3.634
Nuevas aperturas	5	11	16
Transferencias netas de tiendas propias a franquicias	-20	20	—
Venta de tiendas de gran formato a Alcampo	-217	-6	-223
Cierres	-63	-20	-83
Total tiendas Dia España a 30 de junio 2023	1.653	1.691	3.344
Tiendas en Clarel	-798	-212	-1.010
Total tiendas Dia España a 30 de junio 2023 excluyendo las tiendas que corresponden a Clarel	855	1.479	2.334

PORTUGAL	Propias	Franquicias	Total
Total tiendas a 31 de diciembre 2022	172	291	463
Nuevas aperturas	—	—	—
Transferencias netas de tiendas propias a franquicias	—	—	—
Cierres	—	-3	-3
Total tiendas Dia Portugal a 30 de junio 2023	172	288	460

BRASIL	Propias	Franquicias	Total
Total tiendas a 31 de diciembre 2022	365	243	608
Nuevas aperturas	—	—	—
Transferencias netas de tiendas propias a franquicias	26	-26	—
Cierres	-1	-5	-6
Total tiendas Dia Brasil a 30 de junio 2023	390	212	602

ARGENTINA	Propias	Franquicias	Total
Total tiendas a 31 de diciembre 2022	267	727	994
Nuevas aperturas	—	41	41
Transferencias netas de tiendas propias a franquicias	7	-7	—
Cierres	—	-6	-6
Total tiendas Dia Argentina a 30 de junio 2023	274	755	1.029

En España se ha producido una fuerte reducción en el número de tiendas (excluyendo Clarel). Parte de la reducción resulta del traspaso de 223 tiendas de gran formato a Alcampo y el cierre de 79 tiendas no rentables realizado durante el primer semestre. Se produjo la remodelación de 264 tiendas, 16 aperturas y 20 tercerizaciones netas, llevando la cifra de tiendas operando en el nuevo modelo al 84%. El peso de los franquiciados se ha incrementado en 11pp con respecto a junio de 2022, alcanzando el 63% de la red (el 71% cuando consideramos solamente la red de proximidad, equivalente a un total de 1.479 franquicias y superando durante el semestre la cifra de 1.000 franquiciados. La penetración del modelo se ha logrado a través de la confianza y satisfacción por parte de los franquiciados, medida a través de la encuesta de NPS, que ha alcanzado 44 puntos (+5 puntos vs. junio 2022 y nuevo récord histórico).

En lo que se refiere a Argentina, durante el primer semestre de 2023 se han realizado 157 renovaciones de tiendas. Se sostuvo el esfuerzo en abrir tiendas realizando 41 aperturas, alcanzando el hito de las 1.000 tiendas en febrero, llevando el parque total hasta 1.029 tiendas en el país al cierre del semestre. La franquicia, un modelo donde Dia fue pionera dentro del sector en Argentina y, cuya participación representa cerca del 75% de la red de tiendas, continúa su perfeccionamiento alcanzando niveles de NPS de 72 puntos, superando el nivel de NPS de 67 medido a nivel país. Esto es evidencia de la excelente colaboración con el franquiciado y es prueba del compromiso que mantiene Dia con ellos y con este modelo de operación.

HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO

Con posterioridad al cierre de los estados financieros intermedios, la Sociedad dominante y la Sociedad dependiente Dia Retail, S.A. han recibido notificación de inspección. Ver nota 15 de los estados financieros intermedios para mayor detalle.

Se ha procedido a la renovación de las siguientes financiaciones:

- En Dia Brasil, se ha extendido por 12 meses la línea de confirming por importe de 91 millones de reales brasileños y el préstamo bancario de 85 millones de reales brasileños con una amortización parcial del 15% a realizar en los meses de abril, mayo y junio de 2024.
- En Dia Portugal, se ha extendido la línea de papel comercial de importe 8,3 millones de euros y el confirming por importe de 11,3 millones de euros, ambos por seis meses adicionales.

Previamente a la formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, el 1 de agosto de 2023, el Grupo ha comunicado al mercado mediante la Información Privilegiada publicada en la CNMV que la operación de venta de Clarel a C2 ha quedado resuelta de conformidad con los términos del contrato tras haber expirado el plazo máximo extendido por C2 para el cumplimiento de todas sus condiciones suspensivas a cierre sin que dichas circunstancias hayan tenido lugar. En todo caso, el Grupo sigue buscando opciones estratégicas para la venta del negocio de Clarel.

El 3 de agosto de 2023, el Grupo Dia ha firmado un acuerdo, sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas, con Auchan Portugal, S.A. para la compraventa del negocio de Portugal. Como consecuencia de las condiciones económicas de la operación no ha sido necesario realizar ninguna corrección valorativa de los activos a 30 de junio del 2023.

DEFINICIÓN DE MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (MAR)

En la elaboración de la información financiera, tanto interna como externamente, el Consejo de Administración de Dia ha adoptado una serie de Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR) con el objetivo de conseguir un mayor entendimiento de la evolución del negocio. Estas MAR han sido seleccionadas atendiendo a la naturaleza del negocio y a las utilizadas por las empresas cotizadas del sector a nivel internacional. No obstante, estas MAR pueden ser o no ser totalmente comparables con las de otras empresas del sector. En todo caso, estas MAR son métricas utilizadas por la compañía en

su gestión ordinaria y que no pretenden reemplazar, o ser más importantes, que las medidas presentadas bajo normativa NIIF.

El propósito de estas MAR es ayudar a entender mejor el rendimiento subyacente del negocio a través de información comparable entre periodos y ámbitos geográficos distintos. Las MAR son, por tanto, utilizadas por los miembros del Consejo de Administración y de la Alta Dirección con fines de análisis, planificación, reporte e incentivos.

Ventas Brutas bajo enseña: valor total de la facturación obtenida en las tiendas, incluidos todos los impuestos indirectos (valor de ticket de caja) y en todas las tiendas de la Sociedad, tanto propias como franquiciadas. Este concepto incluye por tanto, entre otros:

- La facturación del franquiciado al cliente final. Las ventas netas recogen el valor de las ventas de mercancía que Dia realiza al franquiciado. Adicionalmente a la venta de mercancía y descuentos e incentivos asociados, se registran en las ventas netas los importes facturados como porcentaje sobre la cifra de venta final del franquiciado en concepto de derechos licenciados y servicios accesorios de asistencia técnica y comercial, y en concepto de la prestación por cesión de uso comercial y explotación mensual de los modelos 2020 y 2021 de franquicias.
- Las transacciones de recargas telefónicas. Las ventas netas únicamente recogen el importe de la comisión asociada a dichas transacciones.
- La facturación de las concesiones (carnicería y pescadería, entre otros) al cliente final. En líneas generales, el concesionario hace uso del espacio del punto de venta por el que se le factura un importe en concepto de subarriendo y que es registrado como "otros ingresos". Adicionalmente, Dia cobra una comisión al concesionario en concepto de gestión de cobro de la terminal en el punto de venta y que es registrada como "ventas netas". En cuanto a la compra de mercancía, el concesionario puede comprar la mercancía a un tercero o bien comprar la mercancía a Dia. Las ventas netas del grupo incluyen las ventas por la mercancía de Dia al concesionario y la comisión por la gestión de cobro. Las ventas brutas bajo enseña sin embargo incluyen toda la venta del concesionario al cliente final.

En el caso de Argentina, las ventas brutas bajo enseña se ajustan usando la inflación de precios interna aislando así el efecto hiperinflacionario.

Las ventas brutas bajo enseña es una métrica que se utiliza para dar seguimiento a la evolución de la actividad en los puntos de venta del Grupo respecto a sus competidores en términos de cuota de mercado y de ventas totales al consumidor final.

RECONCILIACIÓN DE VENTAS NETAS A VENTAS BRUTAS BAJO ENSEÑA

(millones de euros)	30/06/2023	30/06/2022	Variación (%)
Ventas netas (Importe neto de la cifra de negocios)	3.014,9	2.819,5	6,9 %
IVA	421,5	382,6	10,2 %
Otros	255,5	134,4	90,1 %
Ajuste por inflación interna en Argentina	—	842,8	n/a
Ventas brutas bajo enseña	3.691,9	4.179,3	-11,7 %

(1) Con los activos y pasivos del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato vendidas a Alcampo, y del negocio en Portugal presentados como activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta.

De no haberse producido la reclasificación a actividades interrumpidas, la evolución hubiese sido la siguiente:

RECONCILIACIÓN DE VENTAS NETAS A VENTAS BRUTAS BAJO ENSEÑA

(millones de euros)	30/06/2023	30/06/2022	Variación (%)
Ventas netas (Importe neto de la cifra de negocios)	3.602,4	3.465,3	4,0 %
IVA	511,0	481,8	6,1 %
Otros	323,9	194,4	66,6 %
Ajuste por inflación interna en Argentina	—	842,8	-100,0 %
Ventas brutas bajo enseña	4.437,3	4.984,3	-11,0 %

Se desglosan a continuación los distintos componentes del crecimiento de las ventas brutas bajo enseña - una vez ajustada la inflación interna en Argentina- y que incluyen:

- El Crecimiento de ventas comparables (Like-for-Like ó "LFL"): el cálculo del crecimiento de ventas comparables se realiza de forma diaria y se basa en el crecimiento de la cifra de ventas brutas bajo enseña de ese día respecto al

mismo día del periodo que se compara y a tipo de cambio constante, de todas aquellas tiendas que hayan operado por un periodo superior a doce meses y un día en condiciones de negocio similares.

Se considera que una tienda no ha operado en condiciones de negocio similares, y por tanto no forma parte de la base de cálculo del LFL, en el caso en el que haya sido cerrada de forma temporal a lo largo del periodo considerado para llevar a cabo tareas de remodelación o que haya sido afectada significativamente por causas externas objetivas (por ejemplo, eventos de fuerza mayor como pueden ser inundaciones, entre otros).

Como ejemplo ilustrativo, si una tienda abrió el 1 de mayo de 2022, su venta se excluye de la base diaria de ventas comparables hasta el día 30 de abril del 2023. A partir del 1 de mayo del 2023, la venta de la tienda sí se considerará en la base del cálculo de venta comparable, y a efectos de evaluar el crecimiento respecto al mismo periodo del año anterior, se toma en consideración la venta que la tienda tuvo el mismo día del año anterior. Y como ejemplo ilustrativo adicional, si una tienda permanece tres días cerrada durante el periodo de seis meses terminado a 30 de junio 2023 por tareas de pintura y limpieza, se excluyen de la base de cálculo las ventas de esa tienda en los mismos días del periodo del ejercicio anterior en la que sí estuvo abierta.

Adicionalmente, como se ha indicado anteriormente, las cifras de ventas brutas bajo enseña correspondientes a Argentina han sido ajustadas previamente usando la inflación interna para reflejar el LFL en volumen, evitando cálculos erróneos por la hiperinflación.

El crecimiento de ventas comparables Like-for-Like se utiliza para analizar la evolución de la venta en un periodo en relación con otro anterior en una superficie de venta comparable y aislando los efectos de la evolución de los tipos de cambio.

- b. El crecimiento en las ventas brutas bajo enseña derivado de cambios en el perímetro de tiendas por las aperturas y cierres realizados en el periodo.
- c. El crecimiento por efecto divisa relacionado con la devaluación o la revaluación de las divisas en las que opera el Grupo.

Beneficio Bruto: Beneficio resultante principalmente de las ventas netas y Otros Ingresos menos, (i) el Consumo de mercaderías y otros consumibles; (ii) el deterioro de deudores comerciales; y (iii) los gastos de personal, otros gastos de explotación y arrendamientos relacionados con la actividad logística, tal y como se detalla en la conciliación presentada en el apartado Resultados del primer semestre de 2023 de este Informe de Gestión. Esta métrica se utiliza como indicador del rendimiento obtenido del valor de las ventas de mercancía una vez deducidos los costes de adquisición de la mercancía vendida, incluidos los costes logísticos para hacer llegar la mercancía hasta el punto de venta, independientemente a su naturaleza de coste (personal, otros costes operativos, etc.).

La Sociedad presenta en su Informe de Gestión una cuenta de resultados funcional para, por un lado, mostrar el rendimiento operativo de la actividad una vez reclasificados los costes logísticos necesarios para hacer llegar la mercancía al punto de venta (incluye entre otros, el gasto del personal de almacenes y costes de transporte) que forman parte del Beneficio Bruto y, por otro lado, poder aislar los costes de reestructuración y planes de incentivos a largo plazo que tienen un carácter excepcional.

EBITDA ajustado: El EBITDA ajustado resulta de añadir al resultado neto de explotación (EBIT) la depreciación y amortización, el deterioro de activos no corrientes, los resultados por bajas de activos no corrientes, los costes de reestructuración (tal y como se describen a continuación), los costes relacionados con los planes de incentivos a largo plazo (LTIP) y los impactos derivados de la aplicación de las normas NIC 29 y NIIF 16. La nota 3 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados muestra la conciliación del EBITDA ajustado con los epígrafes de la cuenta de resultados consolidada.

Conciliación EBIT a EBITDA ajustado

(millones de euros)	30/06/2023	30/06/2022	Variación
EBIT	(103,4)	(87,9)	(15,5)
Amortizaciones	162,3	160,4	1,9
Deterioro de valor de activos no corrientes	29,6	4,3	25,3
Resultados por bajas de activos no corrientes	12,2	15,2	(3,0)
EBITDA	100,7	92,0	8,7
Costes de reestructuración	17,0	23,7	(6,7)
Plan de incentivos a largo plazo (LTIP)	3,5	3,3	0,2
Efecto de arrendamientos (NIIF 16)	(109,1)	(105,5)	(3,6)
Efecto de la hiperinflación (NIC 29)	45,9	28,1	17,8
EBITDA ajustado	58,0	41,6	16,4

(1) Con las actividades del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, y del negocio en Portugal presentadas como actividades interrumpidas

De no haberse producido la reclasificación a Actividades Interrumpidas, la evolución hubiese sido la siguiente:

Conciliación EBIT a EBITDA ajustado

(millones de euros)	30/06/2023	30/06/2022	Variación
EBIT	(50,7)	(98,4)	47,7
Amortizaciones	187,5	201,9	(14,4)
Deterioro de valor de activos no corrientes	30,7	4,7	26,0
Resultados por bajas de activos no corrientes	(69,4)	15,0	(84,4)
EBITDA	98,1	123,2	(25,1)
Costes de reestructuración	48,9	29,2	19,7
Plan de incentivos a largo plazo (LTIP)	3,5	3,4	0,1
Efecto de arrendamientos (NIIF 16)	(131,9)	(133,1)	1,2
Efecto de la hiperinflación (NIC 29)	45,9	28,1	17,8
EBITDA ajustado	64,5	50,8	13,7

Se consideran costes de reestructuración aquellos costes de carácter excepcional, bien porque atiendan a hechos no controlables por la compañía (por ejemplo, los derivados de huelgas o desastres naturales, entre otros) o bien porque atiendan a planes puntuales de reestructuración de tiendas/almacenes/sedes y a la obtención de servicios puntuales de asesoramiento externo de carácter estratégico para el Grupo. Los principales costes de reestructuración considerados por la compañía son los siguientes:

- Los costes e ingresos directamente relacionados con planes de cierre o reestructuraciones programadas de tiendas/almacenes/sedes y la conversión de tiendas propias en franquicias y viceversa, y que incluyen principalmente, indemnizaciones de personal propio y penalizaciones por cancelación anticipada de contratos de alquiler.
- Puntualmente, otros gastos de asesores de carácter estratégico como pueden ser los asociados a la elaboración de planes estratégicos o la refinanciación de deuda financiera.

El efecto NIIF 16 en alquileres por importe de 109,1 millones de euros y de 105,6 millones de euros en los seis primeros meses de 2023 y 2022, respectivamente, corresponde a los costes que habrían estado contabilizados como gastos de arrendamiento de no haber estado implantada la norma NIIF16, considerando las Actividades Interrumpidas. La diferencia entre estos importes y las cuotas pagadas por arrendamientos según la nota 13.1 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, Deuda financiera, por importe de 112,0 millones de euros y 109,2 millones de euros en los seis primeros meses de 2023 y 2022, respectivamente, se debe a que en las cuotas pagadas se incluyen los arrendamientos financieros que ya formaban parte del inmovilizado material antes de la aplicación de la nueva norma, así como ajustes por hiperinflación y otros.

GASTOS POR ARRENDAMIENTO SI NO APLICASE NIIF 16

(millones de euros)	30/06/2023	30/06/2022
Gastos por arrendamiento si no aplicase NIIF 16	109,1	105,6
Cuotas pagadas por arrendamientos financieros previos a la implantación de la norma	4,7	4,5
Ajuste por hiperinflación asociado a los gastos por arrendamiento	(2,0)	(1,5)
Otros	0,2	0,6
Cuotas pagadas por arrendamientos financieros	112,0	109,2

(1) Con los activos y pasivos del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato vendidas a Alcampo y del negocio de Portugal, presentados como activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta.

El efecto NIIF 16 en alquileres por importe de 131,9 millones de euros y de 133,1 millones de euros a 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente, corresponde a los costes que habrían estado contabilizados como gastos de arrendamiento de no haber estado implantada la norma NIIF16, considerando todas las actividades. La diferencia entre estos importes y las cuotas pagadas por arrendamientos, Deuda financiera, por importe de 134,9 millones de euros y 136,8 millones de euros a 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente, se debe a que en las cuotas pagadas se incluyen los arrendamientos financieros que ya formaban parte del inmovilizado material antes de la aplicación de la nueva norma, así como ajustes por hiperinflación y otros.

GASTOS POR ARRENDAMIENTO SI NO APLICASE NIIF 16

(millones de euros)	30/06/2023	30/06/2022
Gastos por arrendamiento si no aplicase NIIF 16	131,8	133,1
Cuotas pagadas por arrendamientos financieros previos a la implantación de la norma	4,8	4,6
Ajuste por hiperinflación asociado a los gastos por arrendamiento	(2,0)	(1,5)
Otros	0,2	0,6
Cuotas pagadas por arrendamientos financieros	134,8	136,8

El efecto NIC 29 representa el impacto de la hiperinflación en Argentina en base a la aplicación de unos índices y que conllevan la utilización, para la conversión de cada una de las líneas de la cuenta de resultados a euros, del tipo de cambio de cierre del periodo en lugar del tipo de cambio medio. Este efecto se ajusta en el cálculo del EBITDA ajustado como si no se tratara de una economía hiperinflacionaria y poder así evaluar el comportamiento de la evolución de la actividad de la unidad de negocio.

El EBITDA ajustado trata de explicar el rendimiento operativo del Grupo aislando aquellos efectos ajenos a la actividad por ser de carácter excepcional o tratarse de efectos derivados de la aplicación de normativa contable específica (aplicación NIIF16, NIC 29), costes de reestructuración y planes de incentivos.

Capex: inversión calculada como la suma de las altas por inmovilizado material y otro activo intangible de acuerdo a las notas 4 y 5 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados. El Capex es una medida de la inversión en activos fijos que la compañía está realizando para contribuir al crecimiento futuro de su actividad.

RECONCILIACIÓN DE INVERSIÓN

(millones de euros)	30/06/2023	30/06/2022	Variación (%)
Altas-Inmovilizado material	98,0	124,3	-21,2 %
Altas-Otro activo intangible	8,5	10,0	-15,0 %
Total inversión Grupo	106,5	134,3	-20,7 %

Deuda financiera neta: Situación financiera de la compañía que resulta de minorar del valor total de la deuda financiera corriente y no corriente, el valor total del efectivo y otros activos líquidos equivalentes, el activo derivado de cobertura de tipos de interés, así como el pasivo derivado de la aplicación de la norma NIIF 16, tal y como se indica en la nota 13.1 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

(millones de euros)	30/06/2023	2022	Variación
Deuda financiera no corriente	497,4	649,9	(152,5)
Deuda financiera corriente	124,9	116,7	8,2
Efectivo y equivalentes al efectivo	(191,6)	(220,0)	28,4
Derivados de cobertura de tipos de interés	(4,6)	(4,3)	(0,3)
Total Deuda Financiera Neta (excluido NIIF 16)	426,1	542,3	(116,2)
Efecto de arrendamientos (deuda) (NIIF 16)	536,2	577,2	(41,0)
Total Deuda Financiera Neta (Incluido NIIF 16)	962,3	1.119,5	(157,2)

CONCILIACIÓN DE DEUDA NETA

(millones de euros)	30/06/2023	2022	Variación
Deuda financiera no corriente	495,6	648,4	(152,8)
Deuda financiera corriente	84,2	115,9	(31,7)
Efectivo y equivalentes al efectivo	(156,6)	(215,8)	59,2
Derivados de cobertura de tipos de interés	(4,6)	(4,3)	(0,3)
Total Deuda Financiera Neta (excluido NIIF 16)	418,6	544,1	(125,5)
Efecto de arrendamientos (deuda) (NIIF 16)	452,1	524,1	(72,0)
Total Deuda Financiera Neta (incluido NIIF 16)	870,7	1.068,3	(197,5)

(1) Con los activos y pasivos del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato vendidas a Alcampo, y del negocio en Portugal presentados como activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta.

La Deuda Financiera Neta es un indicador del nivel de endeudamiento del Grupo excluyendo los pasivos relacionados con los arrendamientos financieros que resultan de la aplicación de la norma NIIF 16.

Liquidez disponible: es el importe resultante de sumar el Efectivo y otros activos líquidos equivalentes recogidos en la nota 10 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, y el importe disponible de las líneas de financiación y confirming no utilizadas recogidas en la nota 18 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados. La liquidez disponible es una métrica utilizada para medir la capacidad del Grupo de hacer frente a sus compromisos de pago con los activos líquidos y financiación disponibles.

LIQUIDEZ DISPONIBLE

(millones de euros)	30/06/2023	2022	Variación
Efectivo y equivalentes al efectivo	191,6	220,0	(28,4)
Líneas de crédito disponibles	183,6	134,7	48,9
Total liquidez	375,2	354,7	20,5

LIQUIDEZ DISPONIBLE

(millones de euros)	30/06/2023	2022	Variación
Efectivo y equivalentes al efectivo	156,6	215,8	(59,2)
Líneas de crédito disponibles	183,6	134,7	48,9
Total liquidez	340,2	350,5	(10,3)

(1) Con los activos del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato vendidas a Alcampo, y del negocio en Portugal presentados como activos no corrientes mantenidos para la venta.

Capital Circulante (comercial): es el importe que resulta de restar la cifra de Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar de la suma de las Existencias y los Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. El Capital Circulante es una métrica utilizada para medir el nivel de exigibilidad para hacer frente al pago de sus compromisos comerciales a corto plazo.

CAPITAL CIRCULANTE

(millones de euros)	30/06/2023 (1)	30/06/2023	2022 (1)	2022	Variación con Actividades Interrumpidas	Variación ex Actividades Interrumpidas
Existencias (A)	349,6	442,6	417,6	473,0	(68,0)	(30,4)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (B)	157,2	193,8	199,1	210,3	(41,9)	(16,5)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (C)	1.161,1	1.304,9	1.329,3	1.336,6	(168,2)	(31,7)
Capital circulante (A+B-C)	(654,3)	(668,5)	(712,5)	(653,2)	58,2	(15,3)

(1) Con los activos y pasivos del negocio Clarel, del negocio de las tiendas de gran formato vendidas a Alcampo, y del negocio en Portugal presentados como activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta.

En el sector retail esta cifra tiende a ser negativa dada la alta rotación de la mercancía en las tiendas y al hecho de que los plazos de cobro a los clientes son muy cortos en comparación con las condiciones de pago obtenidas de los proveedores.