

**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 doce meses  
terminado el 31 de diciembre de 2022**

**(no auditado)**





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

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

**Correspondientes al periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2022**

- I Estado de situación financiera resumido consolidado**
- II Cuenta de resultados resumida consolidada**
- III Estado del resultado global resumido consolidado**
- IV Estado de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado**
- V Estado de flujos de efectivo resumido consolidado**
- 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 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**

# (I) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Notas	2022	2021
		31 de diciembre	31 de diciembre
Inmovilizado material	4	904.315	898.398
Fondo de comercio	5.1	326.297	451.102
Derechos de uso	5.2	492.677	505.318
Otros activos intangibles	5.3	37.289	24.434
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	7	430	484
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.1	11.316	15.386
Otros activos financieros no corrientes	6.2	60.476	61.772
Activos por impuestos no corrientes	15	70.366	61.329
<b>Activos no corrientes</b>		<b>1.903.166</b>	<b>2.018.223</b>
Existencias	9	417.641	452.003
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.1	199.087	178.031
Créditos al consumo de actividades financieras		908	1.010
Activos por impuestos corrientes	15	49.704	46.548
Activos por impuestos sobre ganancias corrientes	15	8.303	1.681
Otros activos financieros corrientes	6.2	7.673	4.879
Otros activos	8	9.627	7.382
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	215.819	361.065
		<b>908.762</b>	<b>1.052.599</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	309.012	-
<b>Activos corrientes</b>		<b>1.217.774</b>	<b>1.052.599</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.120.940</b>	<b>3.070.822</b>

# (I) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA RESUMIDO CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2022	2021
		31 de diciembre	31 de diciembre
Capital	12.1	580.655	580.655
Prima de emisión	12.2	1.058.873	1.058.873
Reservas	12.3	(1.443.547)	(1.185.937)
Acciones propias	12.4 a)	(3.150)	(3.842)
Otros instrumentos de patrimonio propio	12.4 b) y 16	250	416
Pérdida neta del periodo	12.3	(123.848)	(257.331)
Diferencias de conversión	12.6	(64.960)	(99.264)
Ajustes de valor por operaciones de cobertura		3.284	-
<b>Patrimonio neto atribuido a tenedores de instrumentos de la dominante</b>		<b>7.557</b>	<b>93.570</b>
<b>Total Patrimonio neto</b>		<b>7.557</b>	<b>93.570</b>
Deuda financiera no corriente	13.1	1.009.544	1.023.183
Provisiones	14	83.515	94.412
Otros pasivos financieros no corrientes	13.2	710	-
Pasivos por impuesto diferido	15	50.742	36.453
<b>Pasivos no corrientes</b>		<b>1.144.511</b>	<b>1.154.048</b>
Deuda financiera corriente	13.1	278.877	272.454
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	13.3	1.329.274	1.274.612
Pasivos por impuestos corrientes	15	56.072	46.909
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	15	14.191	8.062
Otros pasivos financieros	13.4	212.727	221.167
		<b>1.891.141</b>	<b>1.823.204</b>
Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta	11	77.731	-
<b>Pasivos corrientes</b>		<b>1.968.872</b>	<b>1.823.204</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.120.940</b>	<b>3.070.822</b>

## (II) CUENTA DE RESULTADOS RESUMIDA CONSOLIDADA

Para los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresada en miles de euros)

CUENTA DE RESULTADOS	Notas	Reexpresada(*)	
		2022 31 de diciembre	2021 31 de diciembre
Importe neto de la cifra de negocios	3 y 17	6.524.320	5.900.055
Otros ingresos	18.1	35.746	30.379
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>6.560.066</b>	<b>5.930.434</b>
Consumo de mercaderías y otros consumibles	18.2	(4.850.148)	(4.353.371)
Gastos de personal	18.3	(705.051)	(709.263)
Gastos de explotación	18.4	(710.567)	(613.063)
Amortizaciones	18.5	(354.323)	(341.044)
Deterioro de activos no corrientes	18.5	(40.756)	(50.723)
Deterioro de deudores comerciales	6.1	(4.286)	1.587
Resultados por bajas de activos no corrientes	18.6	(24.003)	(22.843)
<b>PERDIDA DE EXPLOTACION</b>		<b>(129.068)</b>	<b>(158.286)</b>
Ingresos financieros	18.7	65.523	35.208
Gastos financieros	18.7	(129.616)	(139.870)
Resultado derivado de la posición monetaria neta	18.9	100.818	42.262
Resultado procedente de instrumentos financieros		-	110
Beneficio/(pérdida) de sociedades por el método de la participación	18.10	(55)	11
<b>PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>		<b>(92.398)</b>	<b>(220.565)</b>
Impuesto sobre beneficios	15	(33.860)	(13.875)
<b>PERDIDA DESPUES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>		<b>(126.258)</b>	<b>(234.440)</b>
Resultado de las actividades interrumpidas	11	2.410	(22.891)
<b>PERDIDA NETA DEL PERIODO</b>		<b>(123.848)</b>	<b>(257.331)</b>
<b>Atribuido a:</b>			
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la Sociedad dominante		(123.848)	(257.331)
<b>Resultado por acción básicas y diluidas, en euros</b>			
Pérdida de las actividades continuadas		(0,002)	(0,004)
Pérdida de las actividades interrumpidas		-	-
Pérdida del periodo		(0,002)	(0,004)

### (III) ESTADO DEL RESULTADO GLOBAL RESUMIDO CONSOLIDADO

Para los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de euros)

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>31 de diciembre</b>	<b>31 de diciembre</b>
<b>Pérdida neta del periodo</b>	<b>(123.848)</b>	<b>(257.331)</b>
<b>Otro resultado global:</b>		
<b>Partidas que no serán reclasificadas a la cuenta de resultados</b>	-	-
<b>Partidas que podrán ser reclasificadas a la cuenta de resultados</b>		
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	<b>34.304</b>	<b>25.020</b>
	34.304	25.020
Ajustes de valor por operaciones de cobertura	<b>3.284</b>	-
	3.284	-
<b>Otro resultado global del periodo, neto de impuestos</b>	<b>37.588</b>	<b>25.020</b>
<b>Resultado global total del periodo, neto de impuestos</b>	<b>(86.260)</b>	<b>(232.311)</b>
<b>Atribuido a:</b>		
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	<b>(86.260)</b>	<b>(232.311)</b>
	<b>(86.260)</b>	<b>(232.311)</b>

## (IV) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDO CONSOLIDADO CONSOLIDADOS

Para los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de euros)

	Patrimonio atribuido a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante									
	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas y resultados acumulados	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	Total patrimonio neto
<b>Al 1 de enero de 2021</b>	<b>66.780</b>	<b>544.997</b>	<b>(815.387)</b>	<b>(363.788)</b>	<b>(5.763)</b>	<b>250</b>	-	<b>(124.284)</b>	<b>(697.195)</b>	<b>(697.195)</b>
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	(363.788)	363.788	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo	-	-	-	(257.331)	-	-	-	-	(257.331)	(257.331)
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	25.020	25.020	25.020
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	-	-	-	-	-	-	-	25.020	25.020	25.020
<b>Resultado global total del periodo</b>	-	-	-	<b>(257.331)</b>	-	-	-	<b>25.020</b>	<b>(232.311)</b>	<b>(232.311)</b>
Operaciones con socios o propietarios	513.875	513.876	(6.762)	-	1.921	166	-	-	1.023.076	1.023.076
Aumento de capital	513.875	513.876	(1.217)	-	-	-	-	-	1.026.534	1.026.534
Emisión neta de pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	227	-	-	227	227
Entrega de acciones propias	-	-	(2.346)	-	2.395	(61)	-	-	(12)	(12)
Compra de acciones	-	-	-	-	(474)	-	-	-	(474)	(474)
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	(3.199)	-	-	-	-	-	(3.199)	(3.199)
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>580.655</b>	<b>1.058.873</b>	<b>(1.185.937)</b>	<b>(257.331)</b>	<b>(3.842)</b>	<b>416</b>	-	<b>(99.264)</b>	<b>93.570</b>	<b>93.570</b>
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	(257.331)	257.331	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo	-	-	-	(123.848)	-	-	-	-	(123.848)	(123.848)
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	-	-	-	-	-	-	3.284	34.304	37.588	37.588
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	-	-	-	-	-	-	-	34.304	34.304	34.304
Ajustes de valor por operaciones de cobertura	-	-	-	-	-	-	3.284	-	3.284	3.284
<b>Resultado global total del periodo</b>	-	-	-	<b>(123.848)</b>	-	-	<b>3.284</b>	<b>34.304</b>	<b>(86.260)</b>	<b>(86.260)</b>
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(279)	-	692	(166)	-	-	247	247
Emisión neta de pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	269	-	-	269	269
Entrega de acciones propias	-	-	(279)	-	692	(435)	-	-	(22)	(22)
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>580.655</b>	<b>1.058.873</b>	<b>(1.443.547)</b>	<b>(123.848)</b>	<b>(3.150)</b>	<b>250</b>	<b>3.284</b>	<b>(64.960)</b>	<b>7.557</b>	<b>7.557</b>

## (V) ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDO CONSOLIDADO

Para los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en miles de euros)

	Notas	2022 31 de diciembre	Reexpresada(*) 2021 31 de diciembre
<b>Actividades de explotación</b>			
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		(92.398)	(220.565)
Resultado antes de impuestos de las actividades interrumpidas		2.410	(22.891)
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>(89.988)</b>	<b>(243.456)</b>
<b>Ajustes al resultado:</b>		<b>519.782</b>	<b>590.180</b>
Amortizaciones	18.5	354.323	341.044
Deterioro de activos no corrientes	18.5	40.756	50.723
Deterioro de deudores comerciales	6.1	4.286	(1.587)
Resultados por bajas de activos no corrientes	18.6	24.003	22.843
Resultado procedente de instrumentos financieros		-	(110)
Ingresos financieros	18.7	(65.523)	(35.208)
Gastos financieros	18.7	129.616	139.870
Variación de provisiones y subvenciones		(17.453)	9.440
Otros ajustes en operaciones interrumpidas	11	55.475	71.171
Otros ajustes al resultado		(5.756)	(7.995)
Participaciones en Pérdidas (Beneficios) de sociedades por el método de la participación neto de dividendos	18.10	55	(11)
<b>Ajustes al capital circulante:</b>		<b>38.312</b>	<b>7.658</b>
Variación en los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		(33.928)	(40.183)
Variación de existencias		(18.863)	(15.168)
Variación en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		85.261	86.109
Variación en los compromisos de créditos al consumo y refinanciación		102	397
Variación de otros activos		(10.919)	9.948
Variación de otros pasivos		31.342	(35.191)
Variación en el capital circulante por operaciones interrumpidas	11	(2.232)	2.856
Impuesto sobre ganancias corrientes cobrado (pagado)		(12.451)	(1.110)
<b>Flujos de efectivo netos de las actividades de explotación</b>		<b>468.106</b>	<b>354.382</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Pagos por inversiones en activos intangibles	5.3	(17.537)	(9.951)
Gastos de desarrollo	5.3	(6.722)	(2.904)
Pagos por inversiones en inmovilizado material		(267.180)	(165.192)
Pagos por inversiones en instrumentos financieros		(13.302)	(10.452)
Enajenación de activos de intangibles		-	6
Enajenación de activos de inmovilizado material		24.774	9.728
Cobros (pagos) procedentes de otros activos financieros		(3.498)	(577)
Intereses cobrados		29.039	11.875
Flujos de inversión de actividades interrumpidas	11	(4.157)	(4.055)
<b>Flujos de efectivo netos de las actividades de inversión</b>		<b>(258.583)</b>	<b>(171.522)</b>
<b>Actividades de financiación</b>			
Aumento de capital neto de costes	12.1	-	257.334
Pagos por adquisición de acciones propias	12.5 a)	-	(474)
Pagos por arrendamientos financieros	13.1 c)	(237.567)	(236.340)
Importes (reembolsados) de deuda financiera		(21.423)	(97.056)
Importes procedentes de deuda financiera		12.754	6.257
Cobros (Pagos) procedentes de otros pasivos financieros		738	14.380
Intereses pagados		(35.578)	(65.287)
Flujos de financiación de actividades interrumpidas	11	(36.837)	(36.241)
<b>Flujos de efectivo netos de las actividades de financiación</b>		<b>(317.913)</b>	<b>(157.427)</b>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(108.390)</b>	<b>25.433</b>
Diferencias de cambio netas		(36.856)	(11.353)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero</b>		<b>361.065</b>	<b>346.985</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre</b>		<b>215.819</b>	<b>361.065</b>

## **(VI) Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2022**

### **1. INFORMACIÓN CORPORATIVA**

Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. (en adelante la Sociedad dominante o Día) 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 Día o el Grupo).

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

Actualmente, Grupo Día utiliza las enseñas de Día Market, Día Maxi, La Plaza de Día, Clarel, Minipreço y Día&Go.

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

#### **Acontecimientos relevantes del ejercicio 2022**

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

Don Jaime García-Legaz Ponce, tras haber cumplido íntegramente su mandato de tres años para el que fue elegido y habiendo manifestado su voluntad de que su cargo no fuera sometido a reelección en la siguiente Junta General, cesó de forma efectiva en su cargo de consejero independiente en la Junta General de Accionistas, celebrada el 7 de junio de 2022.

La Junta General de Accionistas celebrada el 7 de junio de 2022, aprobó la reelección por el plazo estatutario de dos años de Don Stephan DuCharme como consejero ejecutivo, Don Sergio Ferreira Dias como consejero dominical y Don José Wahnnon Levy como consejero independiente. Ratificó asimismo el nombramiento por cooptación de Don Vicente Trius Oliva acordado por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 29 de septiembre de 2021 y le reeligió por el plazo estatutario de dos años con el carácter de consejero independiente. La Junta General de Accionistas nombró, asimismo, a Doña Gloria Hernández García como consejera independiente por el plazo estatutario de dos años. Finalmente, esta Junta fijó en ocho el número de miembros del Consejo de Administración y acordó mantener la vacante existente tras la dimisión, con fecha 18 de abril de 2022, de Doña Basola Vallés Cerezuela.

El Consejo de Administración, en su reunión del día 7 de junio de 2022, aprobó el nombramiento de Doña Gloria Hernández García como miembro de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento y del consejero Don Vicente Trius Oliva como miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

El Consejo de Administración el 29 de agosto de 2022, aprobó la separación de los cargos de Presidente del Consejo de Administración y de CEO Global (primer ejecutivo) de la Sociedad dominante y del Grupo Día. En su virtud, el Consejo de Administración: (i) aceptó la dimisión de Don Stephan DuCharme como consejero ejecutivo de la Sociedad dominante, continuando como consejero (con la categoría de consejero externo dominical) y presidente no ejecutivo del Consejo de Administración; (ii) aprobó el nombramiento de don Martín Tolcachir (hasta ese momento CEO de Día Argentina) como CEO Global (primer ejecutivo y director general) de la Sociedad dominante y del Grupo Día; y (iii) como consecuencia de la separación de cargos, aprobó la supresión del cargo de consejero independiente coordinador, habiendo cesado doña Luisa Desplazes de Andrade Delgado en el ejercicio del mismo.

Por tanto, el Consejo de Administración de la Sociedad dominante y sus comisiones a 31 de diciembre de 2022 tenían la siguiente composición:

**Consejo de Administración:**

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

**Comisión de Auditoría y Cumplimiento:**

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

**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 Oliva (consejero independiente).

**b) Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante**

El 7 de junio de 2022 se celebró la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante en la que se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos: (i) Aprobación de las cuentas anuales, los informes de gestión individuales y consolidados, el estado de información no financiera y la propuesta de aplicación de los resultados correspondientes al ejercicio 2021; (ii) Aprobación de la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio 2021; (iii) Reección de Ernst & Young, S.L. como auditor de cuentas de la Sociedad y de su grupo consolidado para el ejercicio 2022; (iv) Modificación de los estatutos sociales para reducir a dos años el plazo de ejercicio del cargo de consejero; (v) Reección de Don Stephan DuCharme como consejero ejecutivo, Don Sergio Ferreira Dias como consejero dominical y Don José Wahnon Levy como consejero independiente; (vi) Ratificación del nombramiento por cooptación y reelección de Don Vicente Trius Oliva como consejero independiente; (vii) Nombramiento de Doña Gloria Hernández como consejera independiente; (viii) Fijación del número de miembros del consejo en ocho; (ix) Aprobación de la política de remuneraciones de los consejeros; (x) Votación consultiva del informe anual de remuneraciones de los consejeros del ejercicio 2021; (xi) Delegaciones para la emisión de acciones y valores convertibles y para la exclusión del derecho de suscripción preferente; (xii) Aprobación de la reducción a 15 días del plazo de convocatoria de las Juntas Generales Extraordinarias; y (xiii) Delegación de facultades para formalizar, interpretar, subsanar y ejecutar los acuerdos adoptados por la Junta General.

**c) Impacto del conflicto en 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, y al igual que este, 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 este ejercicio, 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 ha comunicado 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 financieros intermedios resumidos consolidados.

#### **d) Operaciones corporativas**

En el año 2022, el Grupo ha anunciado dos operaciones corporativas en España (ver detalles en la nota 11). El 2 de agosto, se anunció la venta del negocio de las tiendas de gran formato a Alcampo, S.A. (en adelante Alcampo) (que operaban mayoritariamente como Dia Maxi y La Plaza de Dia) y el 23 de diciembre la venta de la enseña Clarel, (negocio dedicado al cuidado personal y del hogar del Grupo y que operaba la entidad jurídica consolidada Beauty by Dia, S.A), a C2 Private Capital, S.L. Estas operaciones están pendientes de que se cumplan distintas condiciones y se espera que se materialicen a lo largo de 2023. 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.

La realización de estas operaciones corporativas ha supuesto la clasificación de los activos vendidos dentro de estado de situación financieros resumidos consolidados como “activos no corrientes mantenidos para la venta” y el resultado de los mismos dentro de la cuenta de resultados resumida consolidada como “resultado de las actividades interrumpidas”.

#### **e) Evolución del resultado del ejercicio**

Los datos del ejercicio muestran un crecimiento consistente del negocio del Grupo Dia apoyado en una propuesta de valor diferencial para los clientes. Sin considerar la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel y del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, la venta neta ha crecido un +9,6% respecto a 2021 hasta los 7.285,8 millones de euros y el EBITDA ajustado se sitúa en los 200,4 millones de euros, mejorando 76,1 millones de euros respecto a 2021, tal y como se indica en la nota 3, alcanzando un margen de EBITDA ajustado de 2,8%, un 0,9pp superior a 2021 a pesar del elevado entorno inflacionario de costes. Los datos anteriores muestran una mejoría con respecto al año 2021 fruto de la consolidación de las iniciativas estratégicas iniciadas en 2019 por el Grupo. Con respecto al resultado neto atribuible, la pérdida se reduce en un 51,9% alcanzando los -123,8 millones de euros, 133,5 millones de euros mejor que en 2021.

Grupo Dia considera que durante 2022 se ha logrado un avance importante en esa hoja de ruta estratégica que se sustenta en tres pilares: el despliegue de una propuesta de valor diferenciadora para sus clientes, en tienda y online, con un surtido renovado y una marca propia de gran calidad a precios asequibles; el fortalecimiento de su relación con su red de franquiciados, aliados en su ambición de ser la tienda de proximidad favorita de los clientes, y también con sus proveedores; y en la transformación tecnológica que permite una mayor eficiencia en las operaciones y generar valor al negocio a través de palancas digitales como el servicio de e-commerce.

Este nuevo Dia está altamente implantado en España y Argentina, donde se han transformado 809 y 255 tiendas, respectivamente, en el último año. Además, en España se han abierto 23 nuevas tiendas y 101 en Argentina. De este modo, en estos dos mercados ya operan 2.211 tiendas del nuevo modelo, el 77% de su red de proximidad, y se espera que se complete la totalidad de la renovación durante 2023. La mejora del negocio en estos dos países hace que tengan un comportamiento por encima de la media del mercado, habiendo ganado cuota en el último semestre del año.

Para una mejor comparabilidad del resultado del negocio, los principales epígrafes de no haberse producido la clasificación a actividades interrumpidas han sido:

**Para los periodos de 12 meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Expresado en millones de euros)**

	2022	2021	Variación	
	31 de diciembre	31 de diciembre	Absoluto	%
Venta neta	7.285,8	6.647,7	638,1	9,6%
EBITDA Ajustado	200,4	124,3	76,1	61,2%
Margen EBITDA Ajustado	2,8%	1,9%	0,9pp	47,1%
EBITDA	347,9	299,0	48,9	16,4%
EBIT	(122,7)	(176,0)	53,3	30,3%
Resultado neto	(123,8)	(257,3)	133,5	51,9%

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

**Para los periodos de 12 meses terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Expresado en millones de euros)**

	2022	2021	Variación	
	31 de diciembre	31 de diciembre	Absoluto	%
Venta neta	6.524,3	5.900,1	624,3	10,6%
EBITDA Ajustado	176,4	111,9	64,5	57,6%
Margen EBITDA Ajustado	2,7%	1,9%	0,8pp	42,6%
EBITDA	290,0	256,3	33,7	13,1%
EBIT	(129,1)	(158,3)	29,2	18,5%
Resultado neto	(123,8)	(257,3)	133,5	51,9%

## 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 doce meses terminado el 31 de diciembre de 2022 a partir de los registros contables de Distribuidora Internacional de Alimentación S.A. y de las sociedades dependientes. Estos estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia y no incluyen toda la información financiera requerida para las cuentas anuales 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 de Grupo Dia y su rendimiento financiero consolidado ocurridos desde las últimas cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.

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 31 de diciembre de 2022.

La comparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados está referida a periodos anuales finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021. Los estados financieros intermedios resumidos consolidado del ejercicio 2022 presentan

a efectos comparativos, con cada una de las partidas de los estados de situación financiera consolidados, de la cuenta de resultados consolidada, del estado del resultado global consolidado, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, del estado de flujos de efectivo consolidado y de las notas explicativas de los estados intermedios resumidos consolidados, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que difieren de las aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad dominante el 7 de junio de 2022 por la clasificación a actividades interrumpidas del negocio de Clarel y del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, indicadas en la nota 1 d) anterior, tras las comunicaciones realizadas de venta de ambos negocios, por lo que, y de conformidad con los requerimientos de la NIIF 5, se han reexpresado las cifras comparativas del ejercicio 2021 para clasificar el resultado de ambos negocios en una sola línea de la cuenta de resultados consolidada bajo el epígrafe "Resultado de las actividades interrumpidas". Ver detalles de las operaciones interrumpidas en la nota 11.

Las sociedades dependientes que forman actualmente el Grupo no difieren de las que formaban parte del mismo al 31 de diciembre de 2021.

Las sociedades dependientes que forman parte de Grupo Dia han sido consolidadas siguiendo el método de integración global o el método de la participación.

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 2021, ya que ninguna de las normas, interpretaciones o modificaciones que son aplicables por primera vez en este ejercicio ha tenido impacto en las políticas contables del Grupo.

### **Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no pueden adoptarse anticipadamente o que no han sido adoptadas por la Unión Europea**

El Grupo tiene la intención de adoptar las normas, interpretaciones y modificaciones a las normas emitidas por el IASB, que no 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.

## 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 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 tres 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 los estados financieros intermedios resumidos consolidados del ejercicio 2022 y de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 del Grupo se realiza conforme a los siguientes criterios:

- La contabilidad de hiperinflación se ha aplicado a todos los activos y pasivos de las sociedades dependientes Dia Argentina y Distribuidora internacional, S.A 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 dominante 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 actual 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 modificó 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 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 para reflejar el beneficio financiero correspondiente al impacto de la inflación en los activos monetarios netos.
- Las distintas partidas de la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada y del estado de flujos de efectivo intermedio resumido consolidado a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 31 de diciembre de 2022 ha sido del 94,79% (50,94% a 31 de diciembre de 2021). 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	Mes	Índice	Mes	Índice	Mes	Índice	Mes	Índice
ene-17	1,015859	ene-18	1,26989	ene-19	1,89706	ene-20	2,89976	ene-21	4,01507	ene-22	6,05032
feb-17	1,036859	feb-18	1,30061	feb-19	1,96849	feb-20	2,95815	feb-21	4,15859	feb-22	6,33434
mar-17	1,061476	mar-18	1,33105	mar-19	2,06061	mar-20	3,05706	mar-21	4,35865	mar-22	6,76057
abr-17	1,089667	abr-18	1,36751	abr-19	2,13159	abr-20	3,10281	abr-21	4,53650	abr-22	7,16940
may-17	1,105301	may-18	1,39589	may-19	2,19680	may-20	3,15067	may-21	4,68725	may-22	7,53147
jun-17	1,118477	jun-18	1,44805	jun-19	2,25651	jun-20	3,22314	jun-21	4,83605	jun-22	7,93028
jul-17	1,137852	jul-18	1,49297	jul-19	2,30601	jul-20	3,28201	jul-21	4,98099	jul-22	8,51761
ago-17	1,153819	ago-18	1,55103	ago-19	2,39729	ago-20	3,37063	ago-21	5,10394	ago-22	9,11132
sep-17	1,175719	sep-18	1,65238	sep-19	2,53838	sep-20	3,46621	sep-21	5,28497	sep-22	9,67308
oct-17	1,193528	oct-18	1,74147	oct-19	2,62198	oct-20	3,59657	oct-21	5,47080	oct-22	10,28706
nov-17	1,209940	nov-18	1,79639	nov-19	2,73354	nov-20	3,71027	nov-21	5,60918	nov-22	10,79279
dic-17	1,247956	dic-18	1,84255	dic-19	2,84834	dic-20	3,85883	dic-21	5,82458	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 como diferencias de conversión.

Por otro lado, el impacto de la variación de la posición monetaria neta a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se ha reconocido como un beneficio financiero (ver nota 18.9).

## 2.4. Empresa en funcionamiento

Los Administradores de la Sociedad dominante han formulado estos estados intermedios resumidos consolidados del ejercicio 2022 siguiendo el principio de empresa en funcionamiento.

A 31 de diciembre de 2022, el patrimonio neto consolidado asciende a un importe positivo de 7,6 millones de euros (93,6 millones de euros positivo al 31 de diciembre de 2021), 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 983 millones de euros (771 millones de euros negativo a 31 de diciembre de 2021). El resultado consolidado del ejercicio asciende a una pérdida de 124 millones de euros (257 millones de euros de pérdida consolidada en 2021) y la variación consolidada neta del efectivo y equivalentes al efectivo ha sido negativa de 145 millones de euros (positiva por importe de 14 millones de euros en el ejercicio 2021).

En cuanto a la Sociedad dominante, a 31 de diciembre de 2022 el patrimonio neto ascendía a un importe positivo de 667 millones de euros (838 millones de euros positivos al 31 de diciembre de 2021).

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022, el Grupo contaba a nivel consolidado con una liquidez disponible de 350,5 millones de euros, que incluyen los saldos disponibles de la financiación obtenida y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes existentes a dicha fecha. Asimismo, durante el ejercicio 2023 el Grupo dispondrá de liquidez adicional neta a consecuencia de las operaciones corporativas mencionadas en las notas 1 d) y 13. Por todo lo mencionado anteriormente, los Administradores consideran que el Grupo va a seguir operando en virtud del 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 operaciones 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:

<b>Miles de euros a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>ESPAÑA</b>	<b>PORTUGAL</b>	<b>ARGENTINA</b>	<b>BRASIL</b>	<b>Consolidado</b>
Cifra de ventas (1)	3.674.742	595.975	1.364.130	889.473	6.524.320
EBITDA ajustado	123.584	10.478	51.586	(9.293)	176.355
% cifra de ventas	3,36%	1,76%	3,78%	(1,04)%	2,70%
Activos no corrientes	1.167.236	218.645	256.430	260.855	1.903.166
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

<b>Miles de euros a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>ESPAÑA</b>	<b>PORTUGAL</b>	<b>ARGENTINA</b>	<b>BRASIL</b>	<b>Consolidado</b>
Cifra de ventas (1)	3.462.181	592.919	1.042.876	802.079	5.900.055
EBITDA ajustado	80.092	11.939	30.418	(10.581)	111.868
% cifra de ventas	2,31%	2,01%	2,92%	(1,32)%	1,90%
Activos no corrientes	1.347.026	238.811	181.231	251.155	2.018.223
Pasivos	2.117.306	265.136	297.200	297.610	2.977.252
Adquisiciones de activos fijos (2)	159.695	22.098	35.481	28.393	245.667
Número de establecimientos comerciales (3)	2.503	499	912	737	4.651
Número de establecimientos comerciales totales	3.789	499	912	737	5.937

- (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 DICIEMBRE 2022
<b>Resultado del periodo</b>	<b>(61.567)</b>	<b>(20.094)</b>	<b>29.666</b>	<b>(71.853)</b>	<b>(123.848)</b>
Resultado financiero neto	51.191	7.688	(17.595)	22.809	64.093
Impuesto sobre beneficios	512	1.044	30.419	1.885	33.860
Amortizaciones	221.300	37.150	43.340	52.533	354.323
Resultado de las actividades interrumpidas	(2.410)	-	-	-	(2.410)
Resultado derivados de la posición monetaria neta	-	-	(100.818)	-	(100.818)
Resultado de sociedades por el método de la participación	55	-	-	-	55
Deterioro de activos no corrientes	23.760	127	876	15.993	40.756
Resultados por bajas de activos no corrientes	8.403	(64)	18.127	(2.463)	24.003
<b>Costes de reestructuración y Planes de Incentivos a Largo Plazo</b>	<b>26.980</b>	<b>6.329</b>	<b>622</b>	<b>16.433</b>	<b>50.364</b>
Gastos relacionados con el cierre de tiendas y almacenes	-	-	-	10.280	10.280
Gastos relacionados con el traspaso de tiendas propias a franquicias	22.475	5.157	-	-	27.632
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	13.105	1.401	828	-	15.334
Otros proyectos especiales	-	-	-	-	-
Otros gastos	(60)	-	2.226	8.890	11.056
Gastos (Ingresos) relacionados con Planes de Incentivos a Largo Plazo	(8.540)	(229)	(2.432)	(2.737)	(13.938)
Efecto IFRS 16 en alquileres	(144.640)	(21.702)	(23.066)	(44.630)	(234.038)
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	-	-	70.015	-	70.015
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>123.584</b>	<b>10.478</b>	<b>51.586</b>	<b>(9.293)</b>	<b>176.355</b>

Miles de euros	ESPAÑA	PORTUGAL	ARGENTINA	BRASIL	TOTAL DICIEMBRE 2021
<b>Resultado del periodo</b>	<b>(186.240)</b>	<b>(19.483)</b>	<b>(11.689)</b>	<b>(39.919)</b>	<b>(257.331)</b>
Resultado financiero neto	72.663	7.985	7.303	16.711	104.662
Resultado procedente de instrumentos financieros	(110)	-	-	-	(110)
Impuesto sobre beneficios	(1.250)	52	19.301	(4.228)	13.875
Amortizaciones	226.338	38.087	30.043	46.576	341.044
Resultado de las actividades interrumpidas	22.891	-	-	-	22.891
Resultado derivados de la posición monetaria neta	-	-	(42.262)	-	(42.262)
Resultado de sociedades por el método de la participación	(11)	-	-	-	(11)
Deterioro de activos no corrientes	44.933	4.124	1.153	513	50.723
Resultados por bajas de activos no corrientes	4.455	(176)	17.984	580	22.843
<b>Costes de reestructuración y Planes de incentivos a Largo Plazo</b>	<b>44.773</b>	<b>5.014</b>	<b>2.857</b>	<b>8.201</b>	<b>60.845</b>
Gastos relacionados con el traspaso de tiendas propias a franquicias	13.604	1.717	-	-	15.321
Gastos relacionados con el cierre de tiendas y almacenes	14.668	1.146	128	6.540	22.482
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	4.805	1.446	877	49	7.177
Otros proyectos especiales	-	-	-	-	-
Otros gastos	4.676	76	-	38	4.790
Gastos relacionados con Planes de Incentivos a Largo Plazo	7.020	629	1.852	1.574	11.075
Efecto IFRS 16 en alquileres	(148.350)	(23.664)	(20.223)	(39.015)	(231.252)
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	-	-	25.951	-	25.951
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>80.092</b>	<b>11.939</b>	<b>30.418</b>	<b>(10.581)</b>	<b>111.868</b>

A continuación, y a efectos informativos, se incluye la conciliación del EBITDA ajustado con los epígrafes de la cuenta de resultados consolidada para los ejercicios 2022 y 2021 de no haber sido esta última reexpresada, para presentar las actividades del negocio de Clarel y del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, como interrumpidas.

Miles de euros	ESPAÑA	PORTUGAL	ARGENTINA	BRASIL	TOTAL DICIEMBRE 2022
<b>Resultado del periodo</b>	<b>(61.567)</b>	<b>(20.094)</b>	<b>29.666</b>	<b>(71.853)</b>	<b>(123.848)</b>
Resultado financiero neto	55.168	7.688	(17.595)	22.809	68.070
Impuesto sobre beneficios	512	1.044	30.419	1.887	33.862
Amortizaciones	263.240	37.150	43.340	52.533	396.263
Resultado derivados de la posición monetaria neta	-	-	(100.818)	-	(100.818)
Resultado de sociedades por el método de la participación	55	-	-	-	55
Deterioro de activos no corrientes	32.969	127	876	15.993	49.965
Resultados por bajas de activos no corrientes	8.751	(64)	18.127	(2.463)	24.351
<b>Costes de reestructuración y Planes de incentivos a Largo Plazo</b>	<b>25.828</b>	<b>6.329</b>	<b>622</b>	<b>16.433</b>	<b>49.212</b>
Gastos relacionados con el traspaso de tiendas propias a franquicias	22.475	5.157	-	-	27.632
Gastos relacionados con el cierre de tiendas y almacenes	-	-	-	18.366	18.366
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	11.953	1.401	828	-	14.182
Otros proyectos especiales	-	-	-	-	-
Otros gastos	(60)	-	2.226	804	2.970
Gastos (Ingresos) relacionados con planes de incentivos a largo plazo	(8.540)	(229)	(2.432)	(2.737)	(13.938)
Efecto IFRS 16 en alquileres	(177.319)	(21.702)	(23.066)	(44.630)	(266.717)
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	-	-	70.015	-	70.015
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>147.638</b>	<b>10.478</b>	<b>51.586</b>	<b>(9.291)</b>	<b>200.411</b>

Miles de euros	ESPAÑA	PORTUGAL	ARGENTINA	BRASIL	TOTAL DICIEMBRE 2021
<b>Resultado del periodo</b>	<b>(186.240)</b>	<b>(19.483)</b>	<b>(11.689)</b>	<b>(39.919)</b>	<b>(257.331)</b>
Resultado financiero neto	77.862	7.985	7.303	16.711	109.861
Resultado procedente de instrumentos financieros	(110)	-	-	-	(110)
Impuesto sobre beneficios	(1.250)	52	19.301	(4.228)	13.875
Amortizaciones	278.277	38.087	30.043	46.576	392.983
Resultado derivados de la posición monetaria neta	-	-	(42.262)	-	(42.262)
Resultado de sociedades por el método de la participación	(11)	-	-	-	(11)
Deterioro de activos no corrientes	53.262	4.124	1.153	513	59.052
Resultados por bajas de activos no corrientes	4.558	(176)	17.984	580	22.946
<b>Costes de reestructuración y Planes de incentivos a Largo Plazo</b>	<b>50.423</b>	<b>5.014</b>	<b>2.857</b>	<b>8.201</b>	<b>66.495</b>
Gastos por remodelaciones de tiendas	-	-	-	-	-
Gastos relacionados con el traspaso de tiendas propias a franquicias	13.604	1.717	-	-	15.321
Gastos relacionados con el cierre de tiendas y almacenes	14.668	1.146	128	6.540	22.482
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	10.455	1.446	877	49	12.827
Otros proyectos especiales	-	-	-	-	-
Otros gastos	4.676	76	-	38	4.790
Gastos relacionados con planes de incentivos a largo plazo	7.020	629	1.852	1.574	11.075
Efecto IFRS 16 en alquileres	(184.200)	(23.664)	(20.223)	(39.015)	(267.102)
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	-	-	25.951	-	25.951
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>92.571</b>	<b>11.939</b>	<b>30.418</b>	<b>(10.581)</b>	<b>124.347</b>

#### 4. INMOVILIZADO MATERIAL

La evolución de la partida de “Inmovilizado material” en los ejercicios 2022 y 2021 ha sido la siguiente:

Miles de euros	2022	2021
<b>A 1 de enero</b>	<b>898.398</b>	<b>837.312</b>
Altas	244.587	232.727
Amortizaciones (nota 18.5)	(151.266)	(133.519)
Deterioro (nota 18.5)	(29.857)	(23.479)
Bajas	(30.517)	(19.661)
Trasposos a activos mantenidos para la venta (nota 11.1)	(74.844)	-
Diferencias de conversión	51.260	27.187
Otros movimientos	(3.446)	(22.169)
<b>A 31 de diciembre</b>	<b>904.315</b>	<b>898.398</b>

En el ejercicio 2022 se ha continuado con la remodelación de un importante número de tiendas que se había puesto en marcha en el ejercicio 2021, según se ha mencionado en la nota 1. d).

Las bajas producidas en 2022 incluyen, principalmente, las asociadas a las remodelaciones mencionadas, en España y Argentina, así como a la venta de almacén de Arroyomolinos en España y cierres de tiendas en Brasil.

Las bajas producidas en 2021 incluyen, principalmente, los asociados a las remodelaciones mencionadas, así como a los cierres de tiendas, principalmente en Brasil y en España.

El fuerte impacto en diferencias de conversión es debido a la evolución del tipo de cambio del peso argentino, y en menor medida del real brasileño.

Como resultado de las pruebas de deterioro realizadas basadas en el plan de negocio actualizado, se ha registrado un deterioro de valor en 2022 por importe de 29.857 miles de euros, que corresponde principalmente al deterioro de tiendas en España y Brasil. El deterioro que se registró en 2021 por importe de 23.479 miles de euros correspondía, principalmente, al deterioro de tiendas en España y Portugal, y reversión de deterioro de tiendas en Brasil.

#### 5. ACTIVOS INTANGIBLES

##### 5.1. Fondo de comercio

La asignación del “Fondo de comercio” a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

Miles de euros	2022	2021
España	286.543	411.348
Portugal	39.754	39.754
<b>Total</b>	<b>326.297</b>	<b>451.102</b>

La variación de 124.805 miles de euros registrada durante el ejercicio 2022 se ha debido principalmente al traspaso a activos mantenidos para la venta por importe de 119.344 miles de euros, de los cuales 108.524 miles de euros (ver nota 11) corresponden a la próxima venta de tiendas de gran formato a Alcampo y 10.820 miles de euros referentes a la venta del negocio Clarel. Este último importe ha sido deteriorado, una vez realizado su traspaso a activos no corrientes mantenidos para la venta para ponerlo a su valor razonable (nota 11.1). Adicionalmente, debido a las pruebas de deterioro realizadas, se ha registrado una pérdida por deterioro de valor en 2022 por importe de 5.611 miles de euros (véase nota 18.5), que corresponde al deterioro del fondo de comercio de consolidación asignado a las tiendas en las que el análisis ha resultado en la necesidad de reflejar un deterioro. Además, se ha registrado un alta de fondo de comercio por importe de 150 miles de euros. El resto de fondos de comercio surgidos en consolidación, cuyo test de deterioro se analiza a nivel de entidad, no ha reflejado la necesidad de realizar deterioro alguno.

## 5.2. Derechos de uso

La evolución de la partida de “Derechos de uso” durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido la siguiente:

Miles de euros	2022	2021
<b>A 1 de enero</b>	<b>505.318</b>	<b>569.369</b>
Altas	297.854	199.199
Amortizaciones (nota 18.5)	(190.732)	(191.732)
Bajas y Deterioro	(56.104)	(50.563)
Actualización de valor	22.145	12.236
Traspasos a activos mantenidos para la venta (nota 11.1)	(56.495)	-
Diferencias de conversión	2.409	29
Otros movimientos	(31.718)	(33.220)
<b>A 31 de diciembre</b>	<b>492.677</b>	<b>505.318</b>

El impacto en diferencias de conversión es debido a evolución del tipo de cambio del peso argentino, y en menor medida del real brasileño.

## 5.3. Otros activos intangibles

La evolución de la partida de “Otros activos intangibles” durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido la siguiente:

Miles de euros	2022	2021
<b>A 1 de enero</b>	<b>24.434</b>	<b>27.529</b>
Altas/Desarrollo interno	24.471	12.940
Amortizaciones (nota 18.5)	(12.325)	(15.793)
Deterioro (nota 18.5)	(89)	(291)
Bajas	(81)	(7)
Traspasos a activos mantenidos para la venta (nota 11.1)	(324)	-
Diferencias de conversión	1.089	218
Otros movimientos	114	(162)
<b>A 31 de diciembre</b>	<b>37.289</b>	<b>24.434</b>

Las altas registradas en 2022 y 2021 incluyen, principalmente, gastos de desarrollo correspondientes a proyectos informáticos, producidos internamente en España, por importe de 6.722 miles de euros (2.904 miles de euros en 2021) y adquisiciones de aplicaciones informáticas principalmente en España por un total de 12.773 miles de euros y en Argentina por importe de 2.557 miles de euros (en 2021 principalmente en España por un total de 6.565 miles de euros y en Argentina por importe de 2.328 miles de euros).

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

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

Miles de euros	2022	2021
<b>Activos no corrientes</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11.316	15.386
Otros activos financieros no corrientes	60.476	61.772
<b>Activos corrientes</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	199.087	178.031
Créditos al consumo de actividades financieras	908	1.010
Otros activos financieros corrientes	7.673	4.879
<b>TOTALES</b>	<b>279.460</b>	<b>261.078</b>

El saldo de deudores comerciales corriente a 31 de diciembre de 2022 se ha visto incrementado debido a la incorporación de franquicias en Brasil con el nuevo modelo de gestión de franquicias 2021, según el cual el cobro de las entregas

facturadas a franquicias se realiza en función de la caja generada en el terminal punto de venta del franquiciado y al aumento de los anticipos de proveedores en Argentina por acuerdos comerciales.

### 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	2022	2021
Cientes por ventas	11.316	15.386
<b>Total no corriente</b>	<b>11.316</b>	<b>15.386</b>
Cientes por ventas (neto de deterioro)	185.817	163.378
Otros deudores (neto de deterioro)	7.471	4.171
Créditos a cobrar a proveedores (neto de deterioro)	5.251	9.983
Anticipos a proveedores	541	495
Deudas comerciales con partes vinculadas	7	4
<b>Total corriente</b>	<b>199.087</b>	<b>178.031</b>

#### a) Clientes por ventas

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

Miles de euros	2022	2021
Cientes por ventas no corrientes	11.316	15.386
Cientes por ventas corrientes	239.619	216.082
<b>Total cliente por ventas</b>	<b>250.935</b>	<b>231.468</b>
Deterioro de valor	(53.795)	(52.704)
<b>Total</b>	<b>197.140</b>	<b>178.764</b>

#### 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.

El Grupo no ha suscrito contratos de cesión de créditos comerciales de proveedores sin recurso en 2022 ni en 2021.

#### c) Deudas comerciales con otras partes vinculadas

Durante los ejercicios 2022 y 2021 se han realizado transacciones con las sociedades ICDC y, Horizon (véase nota 20), correspondientes fundamentalmente a operaciones comerciales. A continuación, se detallan los saldos a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Miles de euros	2022	2021
Holand&Barret Benelux	7	-
Horizon	-	4
<b>Deudas comerciales con otras partes vinculadas</b>	<b>7</b>	<b>4</b>

#### d) Deterioro del valor

Los movimientos de las correcciones valorativas por deterioro de cuentas a cobrar en 2022 y 2021 han sido los siguientes:

<b>2022</b>				
<b>Miles de euros</b>	<b>Clientes por ventas (nota 6.1 a)</b>	<b>Otros Deudores</b>	<b>Créditos a cobrar a proveedores</b>	<b>Total</b>
<b>A 1 de enero</b>	<b>(52.704)</b>	<b>(3.004)</b>	<b>(4.275)</b>	<b>(59.983)</b>
Dotaciones	(7.622)	(101)	(218)	(7.941)
Aplicaciones	1.279	(81)	-	1.198
Reversiones	3.559	188	(92)	3.655
Trasposos	-	1.713	-	1.713
Trasposos a activos para la venta	2.647	1	184	2.832
Otros movimientos	(583)	-	2	(581)
Diferencias de conversión	(371)	(329)	88	(612)
<b>A 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(53.795)</b>	<b>(1.613)</b>	<b>(4.311)</b>	<b>(59.719)</b>

<b>Miles de euros</b>	<b>Clientes por ventas</b>	<b>Otros Deudores</b>	<b>Créditos a cobrar a proveedores</b>	<b>Total</b>
<b>A 1 de enero</b>	<b>(54.477)</b>	<b>(6.896)</b>	<b>(6.835)</b>	<b>(68.208)</b>
Dotaciones	(5.680)	(1.468)	-	(7.148)
Aplicaciones	1.702	4.961	-	6.663
Reversiones	5.851	379	2.505	8.735
Otros movimientos	(484)	42	23	(419)
Diferencias de conversión	384	(22)	32	394
<b>A 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(52.704)</b>	<b>(3.004)</b>	<b>(4.275)</b>	<b>(59.983)</b>

#### 6.2. Otros activos financieros

El detalle de las partidas de "Activos financieros" es el siguiente:

<b>Miles de euros</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Instrumentos de patrimonio	44	44
Fianzas y otros depósitos	60.396	61.671
Otros préstamos	36	57
<b>Total no corriente</b>	<b>60.476</b>	<b>61.772</b>
Depósitos de franquicias	160	610
Créditos al personal	1.604	2.299
Otros préstamos	103	-
Créditos por enajenación de inmovilizados	35	31
Derivados de cobertura de tipos de interés	4.341	-
Otros activos financieros	1.430	1.939
<b>Total corriente</b>	<b>7.673</b>	<b>4.879</b>

Fianzas y otros depósitos incluyen depósitos judiciales realizados en Brasil, que a 31 de diciembre de 2021 estaban minorando las provisiones mencionadas en la nota 13. Por otro lado, durante el ejercicio 2022 se han recuperado depósitos por importe de 17.002 miles de euros en Brasil.

A 31 de diciembre de 2022 el Grupo, ha evaluado y ha decidido aplicar contabilidad de coberturas, sobre los contratos formalizados para cubrir el riesgo de tipo de interés que el Grupo tiene contratado sobre su deuda.

## 7. INVERSIONES CONTABILIZADAS APLICANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

El detalle de las sociedades integradas aplicando el método de la participación a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	A 31 de diciembre de 2022	A 31 de diciembre de 2021
ICDC Services Sàrl en liquidation	50%	50%
Horizon International Services Sàrl	25%	25%

Las principales magnitudes económicas que presentan estas sociedades en los ejercicios 2022 y 2021 son las siguientes:

Miles de euros	ICDC Services Sàrl en liquidation		Horizon International Services Sàrl	
	A 31 de diciembre de 2022	A 31 de diciembre de 2021	A 31 de diciembre de 2022	A 31 de diciembre de 2021
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalente al efectivo	193	142	1.361	1.286
Otros activos corrientes	4	144	417	6.270
<b>Total activos corrientes</b>	<b>197</b>	<b>286</b>	<b>1.778</b>	<b>7.556</b>
<b>Activos no corrientes</b>	-	-	-	-
<b>Pasivos corrientes</b>				
Otros pasivos corrientes	17	48	388	6.098
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>17</b>	<b>48</b>	<b>388</b>	<b>6.098</b>
<b>Activos netos</b>	<b>180</b>	<b>238</b>	<b>1.390</b>	<b>1.458</b>
<b>Conciliación con importes en libros</b>				
<b>Activos netos iniciales a 1 de enero</b>	<b>238</b>	<b>258</b>	<b>1.458</b>	<b>1.367</b>
Beneficio/(Pérdida) del periodo	(58)	(20)	(68)	91
Dividendos pagados	-	-	-	-
Aportaciones de socios	-	-	-	-
<b>Activos netos al cierre</b>	<b>180</b>	<b>238</b>	<b>1.390</b>	<b>1.458</b>
Parte del Grupo en %	50%	50%	25%	25%
Parte del Grupo en miles de euros	90	119	348	365
<b>Importe en libros</b>	<b>90</b>	<b>119</b>	<b>348</b>	<b>365</b>

El impacto en cuenta de resultados de las sociedades integradas aplicando el método de la participación a 31 de diciembre de 2022 asciende a 55 miles de euros de gasto, una vez ajustada en 8 miles de euros la participación que la sociedad DWT ostenta en la sociedad ICDC Services Sàrl en liquidación (11 miles de euros de ingreso en 2021) (véase nota 18.10).

## 8. OTROS ACTIVOS

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

Miles de euros	2022	2021
	Corriente	Corriente
Pagos anticipados por arrendamientos	5.154	2.609
Pagos anticipados por fianzas	-	25
Pagos anticipados por seguros	1.924	1.970
Otros pagos anticipados	2.549	2.778
<b>Total "Otros activos"</b>	<b>9.627</b>	<b>7.382</b>

## 9. EXISTENCIAS

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

Miles de euros	2022	2021
Comerciales	413.774	449.432
Otros aprovisionamientos	3.867	2.571
<b>Total de "existencias"</b>	<b>417.641</b>	<b>452.003</b>

Las reducciones en el valor de las existencias a su valor neto realizable ascendieron a 5.826 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (7.563 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 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	2022	2021
Efectivo y saldos en cuentas corrientes	114.443	267.445
Otros activos líquidos equivalentes	101.376	93.620
<b>Total</b>	<b>215.819</b>	<b>361.065</b>

El saldo del epígrafe "otros activos líquidos equivalentes" corresponde a depósitos con vencimiento inferior a tres meses, principalmente en Argentina y Brasil.

La evolución de la caja viene determinada por la generación de caja positiva por el negocio y las salidas de caja por el importante esfuerzo inversor realizado por la compañía durante 2022, que ha supuesto la adquisición de activos fijos por importe de 269.208 miles de euros (ver nota 3) y al pago de intereses y deuda de las entidades financieras (ver estado de flujos de efectivo).

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

### **11.1. Activos y pasivos no corrientes mantenidos para la venta a 31 de diciembre de 2022**

El 2 de agosto del 2022 la Sociedad dominante hizo público, junto con dos filiales íntegramente participadas de manera indirecta por la Sociedad dominante, esto es, Dia Retail España, S.A.U. (“Dia Retail”) y Grupo El Árbol, Distribución y Supermercados, S.A.U. (“GEA”, conjuntamente con la Sociedad dominante y Dia Retail, los “Vendedores”) 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 los Vendedores venderán, transmitirán o cederán, según corresponda, a Alcampo, S.A. (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”). El precio de la Operación, que será pagado íntegramente en efectivo, puede variar en función, entre otros parámetros, del número total de activos finalmente transmitidos. La Sociedad prevé destinar 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 así como el repago de deuda sindicada por importe de 97.200 miles de euros, pudiéndose incrementar hasta un máximo de 11.000 miles de euros adicionales, en función de las tiendas que finalmente se transmitan (ver nota 13 b)). La consumación de la Operación está sujeta al cumplimiento o renuncia, tal y como éstas se regulan en el Contrato, de las siguientes condiciones suspensivas en o antes de 15 de abril de 2023: (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, (ii) 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) transmisibilidad de un número determinado de tiendas variable en función de diversos parámetros. La Sociedad dominante no espera impactos contables negativos en su cuenta de resultados consolidada derivados de la Operación. La Sociedad dominante informará en su momento sobre el cumplimiento de las condiciones suspensivas, así como del precio final de la Operación.

El 23 de diciembre de 2022 la Sociedad dominante ha comunicado que, su sociedad filial, íntegramente participada Dia Retail ha firmado un contrato de compraventa de acciones (el “Contrato”) en virtud del cual 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, incluye 1.015 tiendas Clarel distribuidas por todo el país y tres centros de distribución. Se prevé que Dia Retail destine 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 está sujeta al cumplimiento o renuncia, tal y como éstas se regulan en el Contrato, de las siguientes condiciones suspensivas, en o antes del 30 junio de 2023: (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. La Sociedad informará en su momento sobre el cumplimiento de las condiciones suspensivas una vez se haya concluido la ejecución de la misma.

El detalle de los activos y pasivos de ambos negocios, reclasificados a mantenidos para la venta en el ejercicio 2022, se presenta a continuación:

Miles de euros	2022	Negocio Clarel	Negocio tiendas gran formato
<b>Activos</b>			
Inmovilizado material (nota 4)	71.204	19.946	51.258
Fondo de comercio (nota 5.1)	108.524	-	108.524
Derechos de uso (nota 5.2)	53.453	16.447	37.006
Otros activos intangibles (nota 5.3)	289	192	97
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.480	1.480	-
Otros activos financieros no corrientes	3.133	3.133	-
Existencias	55.446	55.446	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11.231	11.231	-
Otros activos financieros corrientes	52	52	-
Otros activos	42	42	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	4.158	4.158	-
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>309.012</b>	<b>112.127</b>	<b>196.885</b>
<b>Pasivos</b>			
Deuda financiera no corriente	31.890	11.756	20.134
Provisiones	1.220	1.220	-
Deuda financiera corriente	23.434	10.804	12.630
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	7.327	7.327	-
Pasivos por impuestos corrientes	2.337	2.337	-
Otros pasivos financieros	11.523	11.523	-
<b>Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>77.731</b>	<b>44.967</b>	<b>32.764</b>

Como consecuencia de la puesta a valor razonable de los activos no corrientes del negocio Clarel se han deteriorado el fondo de comercio por importe de 10.820 miles de euros (nota 5.1), el inmovilizado material por importe de 3.640 miles de euros (nota 4), derechos de uso por importe de 3.042 miles de euros (nota 5.2) y otros activos intangibles por importe de 35 miles de euros (nota 5.3). El negocio de tiendas de gran formato no tiene impactos negativos.

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

Los resultados de las actividades interrumpidas del Grupo para el ejercicio 2022 y el 2021, tal y como se ha mencionado en la nota 2.1, son los siguientes:

Miles de euros	2022	Negocio Clarel	Negocio tiendas gran formato	2021	Negocio Clarel	Negocio tiendas gran formato
Ingresos	762.115	261.504	500.611	748.144	257.793	490.351
Amortizaciones	(41.940)	(17.196)	(24.744)	(51.939)	(19.257)	(32.682)
Deterioro de activos no corrientes	(9.210)	(18.665)	9.455	(8.329)	(1.121)	(7.208)
Pérdidas por bajas de activos no corrientes	(348)	(310)	(38)	(103)	6	(109)
Gastos	(704.230)	(242.749)	(461.481)	(705.465)	(244.936)	(460.529)
<b>Resultado bruto</b>	<b>6.387</b>	<b>(17.416)</b>	<b>23.803</b>	<b>(17.692)</b>	<b>(7.515)</b>	<b>(10.177)</b>
Gastos financieros	(3.977)	(1.723)	(2.254)	(5.199)	(1.986)	(3.213)
<b>Resultado antes de impuestos por operaciones interrumpidas</b>	<b>2.410</b>	<b>(19.139)</b>	<b>21.549</b>	<b>(22.891)</b>	<b>(9.501)</b>	<b>(13.390)</b>
<b>Resultado de las operaciones interrumpidas</b>	<b>2.410</b>	<b>(19.139)</b>	<b>21.549</b>	<b>(22.891)</b>	<b>(9.501)</b>	<b>(13.390)</b>

La línea "deterioro de activos no corrientes" incluye un impacto contable de 17.537 miles de euros registrado en la cuenta de resultados consolidada al cierre de 31 de diciembre de 2022 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 ejercicios 2022 y 2021 se presenta identificado en el estado de flujos de efectivo consolidado.

## 12. PATRIMONIO NETO

### 12.1. Capital

El capital social de Dia a 31 de diciembre de 2022, después de la ampliación de capital llevada a cabo en el ejercicio 2021, es de 580.655.340,79 euros, correspondiente a 58.065.534.079 acciones, de 0,01 euros de valor nominal cada una, 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 a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados son las siguientes:

- Participación indirecta de Letterone Investment Holdings, S.A. del 77,704%
- Participación directa ostentada por 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 31 de diciembre de 2022 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	2022	2021
Otras reservas no distribuibles	1.867	1.867
Otras reservas	(1.445.414)	(1.187.804)
Resultado del periodo atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	(123.848)	(257.331)
<b>Total</b>	<b>(1.567.395)</b>	<b>(1.443.268)</b>

La aplicación de los resultados negativos del ejercicio 2021 de la Sociedad dominante aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas, que ha sido celebrada el 7 de junio de 2022, consiste en su traspaso íntegro por importe de 143.401.140,77 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 ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Nº de acciones	Precio medio	Importe total en euros
<b>A 31 de diciembre de 2020</b>	<b>984.480</b>	<b>5,8540</b>	<b>5.763.169,84</b>
Entrega de acciones a Consejeros	(409.177)		(2.395.332,10)
Compra de acciones	28.332.781		474.177,48
<b>A 31 de diciembre de 2021</b>	<b>28.908.084</b>	<b>0,1329</b>	<b>3.842.015,22</b>
Entrega de acciones a Consejeros	(5.208.448)		(692.226,31)
<b>A 31 de diciembre de 2022</b>	<b>23.699.636</b>	<b>0,1329</b>	<b>3.149.788,91</b>

Durante el ejercicio 2022 se han entregado 5.208.448 acciones valoradas en 692 miles de euros, neto de retenciones, en concepto de remuneraciones a los consejeros. La diferencia entre el valor neto de las acciones entregadas por importe de 70 miles de euros (nota 16) y su valor en la autocartera ha quedado registrada minorando las reservas.

Durante el ejercicio 2021 se entregaron 409.177 acciones valoradas en 2.395 miles de euros, en concepto de remuneraciones a los consejeros. La diferencia entre el valor neto de las acciones entregadas por importe de 50 miles de euros y su valor de la autocartera quedó registrada minorando las reservas voluntarias.

Durante el ejercicio 2021 se adquirieron 28.332.781 acciones por un importe de 474.177,48 euros.

El número de acciones propias de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 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.

### b) Otros instrumentos de patrimonio propio

A 31 de diciembre de 2022 en Otros instrumentos de patrimonio neto se incluye la reserva por la retribución diferida en acciones a los Administradores no dominicales (véase nota 16).

### 12.5. Resultado por acción

El importe del resultado básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a la Sociedad dominante en cada ejercicio entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante ambos ejercicios, excluidas las acciones propias.

	2022	2021
<b>Número medio de acciones</b>	<b>58.039.570.123</b>	<b>58.041.123.969</b>
Resultado del período en miles de euros	(123.848)	(257.331)
Resultado por acción total en euros	(0,002)	(0,004)

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

	Promedio ponderado de acciones ordinarias a 31/12/2022		Promedio ponderado de acciones ordinarias a 31/12/2021	
	Acciones ordinarias a 31/12/2022	Acciones ordinarias a 31/12/2022	Acciones ordinarias a 31/12/2021	Acciones ordinarias a 31/12/2021
Total acciones emitidas	58.065.534.079	58.065.534.079	58.065.534.079	58.065.534.079
Acciones propias	(25.963.956)	(23.699.636)	(24.410.110)	(28.908.084)
<b>Total acciones</b>	<b>58.039.570.123</b>	<b>58.041.834.443</b>	<b>58.041.123.969</b>	<b>58.036.625.995</b>

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

### 12.6. Diferencias de conversión

El detalle de "Diferencias de conversión" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Argentina	(31.384)	(47.972)
Brasil	(33.576)	(51.292)
<b>Totales</b>	<b>(64.960)</b>	<b>(99.264)</b>

### 13. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de las partidas correspondientes a pasivos financieros incluidas en los estados intermedios de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Deuda financiera no corriente	1.009.544	1.023.183
Otros pasivos financieros no corrientes	710	-
<b>Pasivos corrientes</b>		
Deuda financiera corriente	278.877	272.454
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.329.274	1.274.612
Otros pasivos financieros	212.727	221.167
<b>Total de Pasivos financieros</b>	<b>2.831.132</b>	<b>2.791.416</b>

#### 13.1. Deuda financiera

El detalle de las partidas de "Deuda financiera" corriente y no corriente, en miles de euros, es el siguiente:

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
<b>Total deuda financiera</b>	<b>1.288.421</b>	<b>278.877</b>	<b>165.551</b>	<b>658.074</b>	<b>87.521</b>	<b>20.113</b>	<b>78.285</b>	<b>1.009.544</b>	

A 31 de diciembre de 2021	Total	Corriente	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	> 5 años	No Corriente
									Total
Obligaciones y bonos	31.267	467	-	-	-	-	30.800	-	30.800
Créditos sindicados (Revolving credit facilities) (*)	52.571	1.594	-	-	-	50.977	-	-	50.977
Créditos sindicados (Term Loan) (**)	392.842	-	25.000	25.000	342.842	-	-	-	392.842
Otros préstamos bancarios	57.526	57.526	-	-	-	-	-	-	-
Dispuesto líneas de crédito y otros	187.109	3.170	-	-	-	183.939	-	-	183.939
Acreedores por arrendamientos financieros (***)	548.479	198.142	154.552	91.462	43.460	17.052	43.811	-	350.337
Fianzas y depósitos recibidos	14.667	916	-	-	-	-	-	13.751	13.751
Otra deuda financiera	11.176	10.639	537	-	-	-	-	-	537
<b>Total deuda financiera</b>	<b>1.295.637</b>	<b>272.454</b>	<b>180.089</b>	<b>116.462</b>	<b>621.218</b>	<b>47.852</b>	<b>57.562</b>	<b>1.023.183</b>	

(\*) Los costes incrementales asociados a la nueva deuda no devengados a 31 de diciembre de 2022 por importe de 6.168 miles de euros (8.238 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) se encuentran minorando el importe de la línea "Créditos sindicados (Revolving credit facilities)". Adicionalmente se incluye el incremento del ajuste a valor razonable de la deuda no corriente en aplicación de la NIIF9 por importe de 1.676 miles de euros (2.516 miles de euros en el ejercicio anterior).

(\*\*) A 31 de diciembre de 2022, los costes incrementales asociados a la nueva línea "Incremental SS Facility" por importe de 173 miles de euros se encuentran minorando el importe de la línea "Créditos sindicados (Term Loan)" (230 miles de euros en el ejercicio anterior).

(\*\*\*) El importe de los pasivos por arrendamientos financieros como consecuencia de la implantación de la NIIF 16 asciende 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). En el ejercicio 2021 el importe fue de 530.445 miles de euros (Corriente: 190.412 miles de euros y No Corriente: 340.033 miles de euros).

#### a) Obligaciones y bonos

El 20 de abril de 2021 se celebró una asamblea de bonistas de los Bonos de 2023 donde se aprobó, sujeto a la finalización de la operación de capitalización y refinanciación del ejercicio 2021, la extensión de la fecha de vencimiento de los Bonos de 2023 al 30 de junio de 2026 y un aumento del cupón desde la fecha que fuera efectiva de la operación de capitalización y refinanciación del ejercicio 2021 a una tasa del 3,5% anual (3% en efectivo y 0,50% PIK) más un aumento adicional en el interés del 1% PIK en circunstancias en las que es aplicable bajo el Acuerdo de la financiación sindicada. El 2 de septiembre de 2021, tras la finalización de la operación de capitalización y refinanciación, entraron en vigor dichas condiciones.

Adicionalmente, el 23 de abril de 2021, se llevaron a cabo los siguientes acuerdos:

- L1R y la Sociedad dominante acordaron que el derecho de crédito de L1R en virtud de las Obligaciones sobre las notas de los Bonos de 2021 que poseía por importe de 292.600 miles de euros de importe principal (cuya posición

acreedora había sido previamente cedida por parte de DEA Finance a favor de L1R), seguiría existiendo, devengaría intereses y sobreviviría a la fecha de vencimiento del 28 de abril de 2021, y el monto del principal capital adeudado en virtud del mismo sería exigible y pagadero a los efectos de su capitalización en el Aumento de Capital como parte del tramo de capitalización de créditos. El interés pagadero en virtud del instrumento de deuda privada es del 1,000% anual y el monto del principal capital adeudado en virtud del mismo sería exigible y pagadero a los efectos de su capitalización en el Aumento de Capital como parte del primer tramo de capitalización de créditos.

- L1R y la Sociedad dominante celebraron un contrato de préstamo por importe de 7.400 miles de euros para financiar el pago del principal adeudado por Dia en virtud de los Bonos de 2021 que no estaban en poder de L1R (7.400 miles de euros). El monto de capital de este préstamo, en virtud del mismo, sería exigible y pagadero a los efectos de su capitalización en el Aumento de Capital como parte del primer tramo de capitalización de créditos.
- La Sociedad dominante recibió una notificación de cesión de la posición acreedora a favor de L1R bajo un instrumento de deuda privada, que se emitió originalmente a cambio de los Bonos de 2023 en poder de DEA Finance por importe de 269.200 miles de euros. El interés pagadero en virtud del instrumento de deuda privada era del 0,875% anual. El monto del principal capital adeudado en virtud del mismo sería exigible y pagadero a los efectos de su capitalización en el Aumento de Capital como parte del primer tramo de capitalización de créditos.

El detalle de las emisiones de bonos que, a 31 de diciembre de 2022, 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 en miles de euros	Cupón	PIK	PIK-importe en miles de euros	Fecha vencimiento
DIA, S.A.	07.04.2017	30.800	3,00%	0,50%	91	30.06.2026

La Sociedad dominante procedió el 6 de abril de 2022 al pago de los intereses del quinto cupón de los bonos “Euro Medium Term Notes” de 2023 (“Bonos de 2023”) por un importe de 657 miles de euros, así como a la capitalización de los intereses correspondientes del PIK margen del 0.50% devengado desde el 21.09.2021 hasta el 06.04.2022 por importe de 91 miles de euros.

El importe en balance de estos bonos es de 30.891 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. Adicionalmente el cupón devengado a 31 de diciembre de 2022 asciende a 800 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 (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.

En dicha fecha, la Sociedad dominante procedió a la conversión de ciertos límites de los compromisos RCF "Revolving Crédit Facility" 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 ("Super Senior Incremental Facility") en forma de contratos de confirming y contratos de préstamos (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 venderán, transmitirán o cederán, según corresponda, a Alcampo, S.A. (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 Sociedad ha llegado a un acuerdo con los acreedores sindicados de las financiaciones sindicadas y en caso de que se cumplan las condiciones suspensivas del contrato, la Sociedad procederá al repago de deuda sindicada por un importe de 97.200 miles de euros, pudiéndose incrementar hasta un máximo de 11.000 miles de euros adicionales, en función de las tiendas que finalmente se transmitan.

### 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 totalmente 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 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 impidan 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 sin coste alguno; y

- extensión de la fecha de vencimiento de las Líneas Bilaterales adeudadas por Día 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.

### Garantías

Las obligaciones de seguridad de la Sociedad dominante a cierre del ejercicio 2022 bajo los acuerdos de Financiación Sindicada (SFA), y son las siguientes:

- Garantía personal de la Sociedad dominante, Día Retail España, S.A.U., Beauty By Día, 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 Día 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 Día Finance, S.L.
- Prenda sobre las acciones titularidad de Día 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 Día 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 Día Portugal Supermercados, S.A.
- Prenda sobre las acciones titularidad de Día Retail España, S.A.U., sobre Beauty By Día, S.A.U., Grupo El Árbol Distribución y Supermercados, S.A., Pe-Tra Servicios a la Distribución, S.L.U. y Día World Trade, S.A.
- Garantía personal de Día World Trade S.A.
- Prenda sobre las acciones titularidad de la Sociedad dominante y Pe-Tra Servicios a la Distribución S.L.U. sobre Día 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, Día Retail España, S.A.U., Beauty By Día, S.A.U., Pe-Tra Servicios a la Distribución, S.L.U. y Día 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 Día 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 31 de diciembre de 2022 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 SS 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 Súper 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, 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 opere la sociedad del Grupo.

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 31 de diciembre 2022 y a 31 de diciembre de 2021:

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

\* Límite distribuido entre Dia Retail, BBD y GEA

A 31 de diciembre de 2021	Límite	Dispuesto	Conf/Fact	Disponible
<b>DIA RETAIL</b>	<b>623.002</b>	<b>294.873</b>	<b>181.361</b>	<b>146.768</b>
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	26.031	1.594	-	24.437
Tramo Super Senior de proveedores	1.594	1.594	-	-
Tramo A	3.784	-	-	3.784
Tramo B	20.653	-	-	20.653
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	294.145	174.135	-	120.010
<b>Líneas de Crédito</b>	<b>14.500</b>	<b>793</b>	-	<b>13.707</b>
Tramo B (*)	14.500	793	-	13.707
<b>Líneas de Crédito balanceables con Confirming</b>	<b>235.423</b>	<b>129.289</b>	-	<b>106.134</b>
Tramo A	51.607	-	-	51.607
Tramo B	82.816	29.063	-	53.753
Tramo C	101.000	100.226	-	774
<b>Líneas de Crédito balanceables con Factoring</b>	<b>44.222</b>	<b>44.053</b>	-	<b>169</b>
Tramo D	44.222	44.053	-	169
Confirming Financiación Sindicada	183.682	-	181.361	2.321
Tramo Super Senior de Proveedores	38.648	-	36.494	2.154
Tramo C	141.687	-	141.584	103
Tramo F	3.347	-	3.283	64
<b>DIA FINANCE</b>	<b>317.666</b>	<b>317.591</b>	-	<b>75</b>
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	9.804	-	75
<b>Líneas de Crédito balanceables con Factoring</b>	<b>9.879</b>	<b>9.804</b>	-	<b>75</b>
Tramo D	9.879	9.804	-	75
<b>DIA S.A.</b>	<b>2.000</b>	-	-	<b>2.000</b>
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	2.000	-	-	2.000
<b>Líneas de Crédito</b>	<b>1.000</b>	-	-	<b>1.000</b>
Tramo B	1.000	-	-	1.000
<b>Líneas de Crédito balanceables con Confirming</b>	<b>1.000</b>	-	-	<b>1.000</b>
Tramo B	1.000	-	-	1.000
<b>Total Financiación Sindicada Multiproducto</b>	<b>942.668</b>	<b>612.464</b>	<b>181.361</b>	<b>148.843</b>
<b>DIA RETAIL</b>	<b>50.000</b>	<b>22.840</b>	<b>24.861</b>	<b>2.299</b>
Préstamos (Term loan) - Financiación Sindicada	50.000	22.840	24.861	2.299
Préstamos (Term Loan)	22.840	22.840	-	-
Líneas de confirming	27.160	-	24.861	2.299
<b>Total Financiación Sindicada Multiproducto</b>	<b>50.000</b>	<b>22.840</b>	<b>24.861</b>	<b>2.299</b>
<b>Líneas de crédito (no incluidas en la Financiación Sindicada)</b>	<b>5.389</b>	<b>3.170</b>	-	<b>2.219</b>

\* Límite distribuido entre Dia Retail, BBD y GEA

Las líneas de crédito no incluidas en créditos sindicados por importe de 6.051 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (íntegramente dispuestas) y 5.389 miles de euros a 31 de diciembre de 2021 (dispuestas en un importe de 3.170 miles de euros) hacen referencia a diversas líneas de crédito mantenidas con entidades financieras por parte de Dia Brasil Sociedade Limitada y Dia Argentina, 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 31 de diciembre de 2022:

- **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 Actualizado, 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 Actualizado 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 los 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	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Nivel de covenant	1.025,9x	14,2x	5,6x	4,8x	3,7x	2,9x

A 31 de diciembre de 2022 se cumple el ratio de apalancamiento financiero exigido sobre las cuentas anuales consolidadas del Grupo Dia, 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 4 y 13.1 de estas cuentas anuales consolidadas.

- **Ratio de inversiones (capex) y costes de reestructuración:**

El Grupo se compromete a que, en conjunto, durante los periodos siguientes comprendidos entre:

- ✓ el 1 de enero de 2020 y el 31 de diciembre de 2022: (i) el total de gastos por inversiones (capex) no superará el importe total previsto en el Plan de Covenants en más de 187,5 millones de euros, lo que equivale a una desviación de 12,5%, fijando un importe máximo de capex de 1.688 millones de euros para dicho período y, (ii) los gastos de reestructuración no excederán la cuantía prevista en el Plan de Covenants en más de 23,3 millones de euros, lo que equivale a una desviación del 20% sobre el importe previsto en el Plan de Covenants. En julio del 2022 los

acreedores financieros aprobaron ampliar el límite en 38 millones de euros, estableciéndose el límite global de gastos de reestructuración para este periodo de 178 millones de euros.

- ✓ el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2025: (i) 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 periodo y, (ii) 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 de 152 millones de euros.

### Préstamos bancarios

El vencimiento de los préstamos hipotecarios y otros préstamos bancarios del Grupo, agrupados por tipo de operación y sociedad, a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, expresados en miles de euros, es el siguiente:

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
	<b>Otros préstamos bancarios</b>		<b>65.031</b>	<b>62.329</b>	<b>2.702</b>	<b>2.702</b>

### A 31 de diciembre de 2021

Tipo	Titular	Divisa	Total	Corriente 1 año
Préstamo	DIA Portugal	EUR	39.290	39.290
Préstamo	DIA Brasil	EUR	18.236	18.236
	<b>Otros préstamos bancarios</b>		<b>57.526</b>	<b>57.526</b>

Durante el ejercicio 2022, se han realizado las siguientes operaciones en Dia Brasil:

Miles de euros	2021	Nueva financiación	Amortizaciones	Valoración Fx	2022
Préstamos Brasil	18.236	10.915	(5.011)	1.701	25.841

- Con fecha 14 de enero de 2022, Dia Brasil ha procedido a amortizar la totalidad de dos préstamos bilaterales por un importe total de 914 miles de euros (préstamo de 2.840 miles de reales brasileños y otro de 2.931 miles de reales brasileños).
- Durante el año 2022, se ha procedido a amortizar por completo otro préstamo por importe de 1.287 miles de euros (cuyo contravalor es de 8.122 miles de reales brasileños).
- Con fecha 24 de junio de 2022, Dia Brasil ha suscrito un préstamo bilateral por 24 meses, con amortización mensual y último vencimiento 24 de junio de 2024 por un importe de 10.915 miles de euros (60.939 miles de reales brasileños), habiéndose amortizado durante 2022 un importe de 2.809 miles de euros (15.234 miles de reales brasileños). El saldo de dicho préstamo a cierre de año es de 8.106 miles de euros.

Durante el ejercicio 2021, se realizaron las siguientes operaciones:

- En el marco de la operación de capitalización y refinanciación del ejercicio 2021, la deuda bajo el préstamo SS Facility de 200.000 miles de euros otorgado por DEA Finance a favor de Dia Finance, y cuyo acreedor pasó a ser L1R, fue traspasado en abril de 2021 a la sociedad Dia. El importe traspasado fue de 200.893 miles a largo plazo

y a 1.166 miles de euros a corto plazo, incluyéndose en estos importes los intereses devengados y no pagados a una tasa del 7,5% anual.

- Esta deuda fue objeto de conversión en capital como parte del primer tramo del Aumento de Capital ejecutado el 6 de agosto de 2021 en el contexto de la operación de capitalización y refinanciación del ejercicio 2021 siendo su saldo cero a 31 de diciembre de 2021
- En resumen, en virtud del Aumento de Capital llevado a cabo en el ejercicio 2021, la Sociedad quedó liberada de los siguientes pasivos financieros:
  - 200.000 miles de euros que Dia adeudaba a L1R en concepto de principal bajo la línea de financiación SS Facility (super senior term loan facility);
  - 292.600 miles de euros que Dia adeudaba a L1R en concepto de principal bajo los bonos emitidos por Dia por importe agregado de principal de 300.000 miles de Euros, con cupón del 1,000% y vencimiento el 28 de abril de 2021 (los "Bonos de 2021");
  - 7.400 miles de euros que Dia adeudaba a L1R bajo un préstamo otorgado por L1R a favor de Dia para financiar (o refinanciar) el pago por parte de Dia del principal de los Bonos de 2021 a aquellos titulares de Bonos de 2021 distintos de L1R el 28 de abril de 2021;
  - 269.200 miles de euros que Dia adeudaba a L1R en concepto de principal bajo los bonos emitidos por Dia por importe agregado de principal de 300.000 miles de Euros, con cupón del 0,875% y vencimiento el 6 de abril de 2023 (los "Bonos de 2023"), que previamente fueron reemplazados por un instrumento privado de deuda.

### c) Acreedores por arrendamientos financieros

La composición y los movimientos habidos en los acreedores por arrendamientos financieros durante los ejercicios 2022 y 2021, expresados en miles de euros, ha sido la siguiente:

	<b>Deuda a corto plazo</b>	<b>Deuda a largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b>A 1 de enero de 2021</b>	<b>197.373</b>	<b>414.587</b>	<b>611.960</b>
Altas	-	200.088	<b>200.088</b>
Bajas	-	(55.328)	<b>(55.328)</b>
Gastos por intereses	48.419	-	<b>48.419</b>
Trasposos	220.284	(220.284)	-
Actualización de valor	-	12.236	<b>12.236</b>
Otros movimientos	(31.196)	-	<b>(31.196)</b>
Cuotas pagadas	(236.340)	-	<b>(236.340)</b>
Diferencias de conversión	(398)	(962)	<b>(1.360)</b>
<b>A 31 de diciembre de 2021</b>	<b>198.142</b>	<b>350.337</b>	<b>548.479</b>
<b>A 1 de enero de 2022</b>	<b>198.142</b>	<b>350.337</b>	<b>548.479</b>
Altas	-	297.883	<b>297.883</b>
Bajas y Deterioro	-	(53.655)	<b>(53.655)</b>
Gastos de intereses	49.971	-	<b>49.971</b>
Trasposos	210.829	(210.829)	-
Trasposos a pasivos vinculados a activos mantenidos para la venta	(22.719)	(31.029)	<b>(53.748)</b>
Actualización de valor	-	22.145	<b>22.145</b>
Otros movimientos	(29.015)	(2.321)	<b>(31.336)</b>
Cuotas pagadas	(237.567)	-	<b>(237.567)</b>
Diferencias de conversión	460	(888)	<b>(428)</b>
<b>A 31 de diciembre de 2022</b>	<b>170.101</b>	<b>371.643</b>	<b>541.744</b>

La deuda sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero ya existentes a 31 de diciembre de 2018, y que se refieren a ciertos locales comerciales, instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado (elementos de transporte), a 31 de diciembre de 2022 asciende a 10.505 miles de euros en el largo plazo (10.304 miles de euros en 2021) y 7.090 miles de euros en el corto plazo (7.730 miles de euros en 2021).

### 13.2. Otros pasivos financieros no corrientes

Otros pasivos financieros no corrientes a 31 de diciembre de 2022, por importe de 710 miles de euros, incluye los anticipos de franquicias en concepto de cuota de entrada en Argentina.

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

Su detalle es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Proveedores	1.081.130	1.028.935
Proveedores, otras partes vinculadas	300	1.368
Anticipos de clientes	459	2.771
Acreedores	231.960	213.155
Provisión por contratos onerosos	15.425	28.383
<b>Total Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>1.329.274</b>	<b>1.274.612</b>

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 31 de diciembre de 2022 con un límite de 253.545 miles de euros (31 de diciembre de 2021: 249.621 miles de euros), de las cuales se han utilizado 246.729 miles de euros (31 de diciembre de 2021: 244.045 miles de euros).

Miles de euros	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Límite	Dispuesto	Disponible	Límite	Dispuesto	Disponible
Confirming financiación sindicada senior (notas 13.1 b) y 19.2)	183.580	182.589	991	183.682	181.361	2.321
Confirming financiación sindicada super senior (notas 13.1 b) y 19.2)	27.160	26.906	254	27.160	24.861	2.299
Confirming no incluido en financiación sindicada (nota 19.2)	42.805	37.234	5.571	38.779	37.823	956
<b>Total</b>	<b>253.545</b>	<b>246.729</b>	<b>6.816</b>	<b>249.621</b>	<b>244.045</b>	<b>5.576</b>

Por último, el Grupo ha registrado la correspondiente provisión por contratos onerosos relacionados con los costes de resolución de contratos de arrendamiento para aquellas tiendas/almacenes en los que bien por previsión de cierre o por flujos negativos esperados han requerido un deterioro total de sus activos.

### 13.4. Otros pasivos financieros

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

Miles de euros	2022	2021
Personal	77.392	56.954
Proveedores de inmovilizado	87.451	116.894
Otros pasivos corrientes	47.884	47.319
<b>Total Otros pasivos financieros</b>	<b>212.727</b>	<b>221.167</b>

La línea de personal incluye un importe de 7.787 miles de euros en concepto de provisiones por retribuciones al personal en concepto del Plan de Incentivos pagaderos a corto plazo (véase notas 14 y 16).

La línea de proveedores de inmovilizado ha sufrido un decremento con respecto al cierre del ejercicio 2021, derivado del volumen de provisiones de las facturas pendientes de recibir, relativas a las reformas llevadas a cabo en las tiendas en ese ejercicio.

Otros pasivos corrientes incluyen, principalmente, depósitos recibidos de franquicias por un importe de 47.630 miles de euros (41.932 miles en 2021). A la terminación de la relación contractual con Dia, se deducirá de la deuda final del franquiciado los importes ya abonados y depositados en concepto de garantía.

### 13.5. 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	
	31/12/2022	31/12/2021
<b>Activos financieros</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	210.403	193.417
Otros activos financieros	68.149	66.651
Créditos al consumo de empresas financieras	908	1.010
<b>Total</b>	<b>279.460</b>	<b>261.078</b>

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	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Pasivos financieros</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.329.274	1.274.612	-	-
Obligaciones y bonos	31.691	31.267	25.256	25.307
Créditos sindicados (Revolving credit facilities)	52.207	52.571	-	-
Créditos sindicados (Term loan)	392.899	392.842	-	-
Dispuesto líneas de crédito y otros	170.161	187.109	-	-
Otros préstamos bancarios	65.031	57.526	-	-
Acreedores por arrendamientos financieros	541.744	548.479	-	-
Fianzas y depósitos recibidos	15.269	14.667	-	-
Otros pasivos financieros	232.856	232.343	-	-
<b>Total</b>	<b>2.831.132</b>	<b>2.791.416</b>	<b>25.256</b>	<b>25.307</b>

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

Miles de euros	Provisiones por retribuciones a largo plazo al personal	Provisiones fiscales	Provisiones sociales	Provisiones legales	Otras provisiones	Total provisiones
<b>A 1 de enero de 2022</b>	<b>26.038</b>	<b>34.498</b>	<b>10.002</b>	<b>22.805</b>	<b>1.069</b>	<b>94.412</b>
Dotaciones	956	3.724	6.080	9.568	425	20.753
Aplicaciones	-	(1.057)	(1.987)	(7.720)	-	(10.764)
Reversiones	(16.781)	(1.290)	(1.935)	(6.404)	(5)	(26.415)
Trasposos	(6.331)	9.416	2.178	2.001	-	7.264
Trasposos a pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta	(582)	-	(22)	(533)	(83)	(1.220)
Otros movimientos	72	842	-	-	6	920
Diferencias de conversión	(769)	261	(241)	(669)	(17)	(1.435)
<b>A 31 de diciembre de 2022</b>	<b>2.603</b>	<b>46.394</b>	<b>14.075</b>	<b>19.048</b>	<b>1.395</b>	<b>83.515</b>
<b>A 1 de enero de 2021</b>	<b>14.958</b>	<b>35.690</b>	<b>8.172</b>	<b>24.378</b>	<b>1.130</b>	<b>84.328</b>
Dotaciones	11.529	2.156	7.624	6.047	16	27.372
Aplicaciones	-	-	(3.036)	(1.764)	-	(4.800)
Reversiones	(319)	(3.784)	(2.443)	(5.829)	(71)	(12.446)
Trasposos	-	74	(147)	147	-	74
Otros movimientos	20	271	-	-	7	298
Diferencias de conversión	(150)	91	(168)	(174)	(13)	(414)
<b>A 31 de diciembre de 2021</b>	<b>26.038</b>	<b>34.498</b>	<b>10.002</b>	<b>22.805</b>	<b>1.069</b>	<b>94.412</b>

Las dotaciones, reversiones y trasposos por retribuciones a largo plazo al personal en 2022 y las dotaciones en 2021 corresponden en su mayoría a los Planes de Incentivos a Largo Plazo según se detalla en las notas 3 y 16. Los trasposos por importe de 6.331 miles de euros se han llevado como retribuciones pendientes de pago al personal (ver nota 13.4).

Las dotaciones fiscales en 2022 surgen, fundamentalmente, de estimaciones de provisiones por diferencias de criterio con la Administración en Brasil (en 2021 fundamentalmente en Argentina, Brasil y España).

La aplicación de las provisiones fiscales en 2022, se ha destinado íntegramente a las liquidaciones derivadas de las actas de inspección de los ejercicios 2009, 2010 y 2011 en España.

Las reversiones fiscales en 2022 y 2021 derivan, principalmente, de aquellos aspectos resultantes de las inspecciones fiscales que ya no se consideran probables.

Las dotaciones, aplicaciones y reversiones de las provisiones ligadas a litigios sociales (con ex-empleados) durante los ejercicios 2022 y 2021 incluyen contingencias laborales, fundamentalmente en Brasil y Argentina.

En relación con las provisiones legales, para hacer frente a otros litigios con terceros, en 2022 se han dotado en España 4.688 miles de euros (1.154 miles de euros en 2021), en Portugal se han dotado 1.360 miles de euros (1.370 miles de euros en 2021), en Argentina se han dotado 1.959 miles de euros (2.408 miles de euros en 2021) y en Brasil se han dotado 1.561 miles de euros (1.115 miles de euros 2021).

Las reversiones de las provisiones legales en ambos ejercicios se han debido a riesgos de contratos que no se han materializado, en Brasil por importe de 1.030 miles de euros en 2022 (2.726 miles de euros en 2021), en Portugal por importe de 1.105 miles de euros en 2022 (970 miles de euros en 2021), en España por importe de 3.426 miles de euros en 2022 (818 miles de euros en 2021) y en Argentina por importe de 843 miles de euros en 2022 (1.315 miles de euros en 2021).

Las aplicaciones de las provisiones legales durante los seis primeros meses del ejercicio 2022 incluyen el pago que se ha realizado el 20 de mayo de 2022 en España por importe de 6.880 miles de euros correspondiente al litigio que se encontraba provisionado, desde el primer semestre de 2020, con la Agencia de Información y Control Alimentarios del Ministerio de Agricultura (AICA).

En el ejercicio 2022 se ha traspasado a otros activos financieros no corrientes el importe de 13.595 miles de euros correspondiente a los depósitos judiciales exigidos por litigios en curso y que se encontraban minorando las provisiones fiscales, sociales y legales en Brasil. Los importes reflejados en la línea de traspasos corresponden en su totalidad a los saldos a 31 de diciembre de 2021 de dichos depósitos judiciales (véase nota 6.2).

El Grupo puede, en cualquier momento, ser parte en un litigio o una reclamación pre-litigiosa que surjan del curso ordinario de los negocios. Todos ellos pueden referirse a disputas civiles, penales o fiscales en las cuales el Grupo está involucrado. Hasta la fecha, los procedimientos judiciales con mayor relevancia se resumen a continuación. Ver detalle de las contingencias fiscales en nota 15.

### **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.

De convalidarse esta línea por el Juez Penal, se extinguiría la acción penal frente a Dia Argentina, S.A. y los ex directores. A fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, por los fundamentos expuestos, no se ha constituido provisión contable.

### **Procedimiento penal ante la Audiencia Nacional**

Con fecha 14 de enero de 2020, la Sociedad dominante tuvo conocimiento de la tramitación de las Diligencias Previas 45/2019 seguidas ante el Juzgado Central de Instrucción num.6 de la Audiencia Nacional por las que dicho juzgado se encontraba investigando determinados hechos en los que están involucrados ex-ejecutivos de Dia. Las mencionadas diligencias tienen su origen en una querrela presentada por varios accionistas minoritarios de la Sociedad dominante a la que posteriormente se unieron las Diligencias de Investigación de la Fiscalía Anticorrupción incoadas como consecuencia de la denuncia presenta por Dia con fecha 6 de febrero de 2019 ante la mencionada Fiscalía.

La Sociedad dominante fue además notificada, a instancia suya, del auto de fecha 10 de enero de 2020 dictado por el mencionado Juzgado Central de Instrucción num.6 de la Audiencia Nacional dentro de las diligencias previas citadas anteriormente, en el que se determinaron los hechos investigados, los delitos que podrían haberse cometido y las personas a ser llamadas como investigadas dentro del procedimiento, además de otras diligencias de instrucción que serían practicadas por parte de dicho Juzgado. En concreto, dicho auto de 10 de enero de 2020 estableció que los delitos que iban a ser investigados en el mencionado procedimiento son los de administración desleal y falsedad contable en relación con las cuentas anuales de Dia correspondientes a los ejercicios 2016 y 2017 presuntamente cometidos por anteriores ejecutivos de Dia y produciendo a ésta última una serie de perjuicios.

Como consecuencia de lo anterior Dia interesó que se le tuviera por personada en el citado procedimiento como parte perjudicada. Mediante Providencia de 17 de enero de 2020 se tuvo a la Sociedad dominante personada en el procedimiento.

Tras practicar las diligencias de investigación que el Juzgado Central de Instrucción entendió pertinentes, mediante dos Autos de 26 de febrero de 2021, la Audiencia Nacional acordó, respectivamente, denegar la condición de perjudicada a Dia para otorgarle la de responsable civil subsidiaria y dar por terminada la fase de investigación e iniciada la fase intermedia previa a la fase de Juicio oral (Auto de Procedimiento Abreviado).

Tras la notificación del Auto de Procedimiento Abreviado, el 9 de marzo de 2021 el Ministerio Fiscal formuló acusación contra los ex-ejecutivos que estaban siendo investigados desde enero de 2020 por un presunto delito continuado de falsedad contable sobre los estados financieros de los ejercicios 2016 y 2017, reclamando para Dia una indemnización por daños y perjuicios en la cantidad que resultase acreditada de la prueba a practicar en el acto de juicio. La representación de los accionistas minoritarios formuló acusación contra las mismas personas por un presunto delito continuado de falsedad contable. Esta representación reclamó a los acusados, así como a Dia en calidad de responsable civil subsidiario, una indemnización que cuantificó provisionalmente en 3.336.052,75 euros.

Con fecha 4 de mayo de 2021, el Juzgado Central de Instrucción acordó la apertura de juicio oral contra los acusados y contra DIA en calidad de responsable civil subsidiario. Todas las defensas, incluida Dia, presentaron sus respectivos escritos de defensa. Frente a esta resolución Dia interpuso incidente de nulidad de actuaciones y, tras adherirse las distintas defensas y el Ministerio Fiscal, el Juzgado Central de Instrucción núm. 6 lo estimó con fecha 23 de junio de 2021, expulsando definitivamente del procedimiento a la asociación de franquiciados (ASAFRAS) que venía ejerciendo la acusación.

Las actuaciones fueron remitidas al Juzgado Central de lo Penal por ser el órgano competente para enjuiciar los hechos.

Este juzgado dictó auto de admisión de prueba el 26 de noviembre de 2021 y señaló fechas para la celebración de la fase de juicio oral a partir de septiembre de 2022.

Sin perjuicio de lo anterior, en febrero y marzo de 2021, frente a los meritados Autos de 26 de febrero de 2021 se habían formulado diferentes recursos de reforma y de apelación por las distintas defensas y la acusación particular. Todos los recursos de reforma fueron desestimados por el Juzgado Central de Instrucción núm. 6. Por su parte, respecto a los antedichos recursos de apelación, el interpuesto por la Sociedad dominante interesando la restitución de su condición de perjudicada fue desestimado el 5 de julio de 2021 por la Audiencia Nacional atendiendo al estado procesal concurrente de aquel momento. Más adelante, mediante el auto de 16 de diciembre de 2021, la Audiencia Nacional estimó parcialmente uno de los recursos de apelación de las defensas y revocó el Auto de Procedimiento Abreviado por entender que no había indicios de perjuicios para los accionistas minoritarios, devolviendo la competencia al Juzgado Central de Instrucción núm. 6 para que proveyese la continuación del procedimiento de la manera que estimase pertinente.

Con motivo de lo anterior, el Juzgado Central de lo Penal suspendió la celebración de la fase de juicio oral y los señalamientos de septiembre de 2022 en adelante han quedado sin efecto.

Siendo, así las cosas, el Juzgado Central de Instrucción núm. 6 modificó, mediante auto de 2 de febrero de 2022, el Auto de Procedimiento Abreviado de cara a incorporar un párrafo que sostendría el impacto que la reexpresión de los estados financieros de la Sociedad tuvo en el mercado y, en consecuencia, el perjuicio que ello supuso para los inversores. Además, el 3 de febrero de 2022, se negó de nuevo a Dia la posibilidad de formular escrito de acusación y el 4 de febrero se acordó no haber lugar a la pericial propuesta por los accionistas minoritarios tendente a acreditar su perjuicio por entenderse finalizada la fase de instrucción.

Las partes, incluida Dia, formularon recurso de apelación contra el Auto de Procedimiento Abreviado recientemente modificado. Estos recursos fueron parcialmente estimados por la Audiencia Nacional al entender que, el Auto de Procedimiento Abreviado de 26 de febrero de 2021 está revocado y, por tanto, no es susceptible de ser complementado ni modificado. Igualmente, la Audiencia Nacional desestimó el recurso de apelación de Dia contra la resolución de 3 de febrero de 2022 que impedía formular escrito de acusación alegando que los motivos que justificaron que se le negase a Dia la condición de perjudicada en el procedimiento continúan de plena vigencia.

En el marco de la situación descrita, el Juzgado Central de Instrucción núm. 6 dio traslado al Ministerio Fiscal a fin de que informara sobre la continuación del procedimiento, quien interesó el sobreseimiento libre como una mera cuestión procesal necesaria para la interposición de posteriores recursos. El Juzgado acordó el sobreseimiento libre de la causa mediante auto de 8 de septiembre de 2022. Frente a dicho auto, se formulan por distintas partes en el proceso recursos de reforma y apelación. El primero fue desestimado mediante auto de 17 de octubre de 2022. Los segundos fueron desestimados mediante auto de 30 de noviembre de 2022 por la Sala de lo Penal. Frente a esta última resolución, el Ministerio Fiscal anunció la preparación de un recurso de casación, en el cual Dia no es parte personada.

#### **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 reconvenzional 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 reconvenzional 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 reconvenzional 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 reconvenzional 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 los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se encuentran pendientes de resolución sobre su admisión por parte del Tribunal Supremo.

### **Otros procedimientos**

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

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

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
Activos por impuestos no corrientes	70.366	61.329
Hacienda Publica deudora por IVA	43.131	34.102
Organismos Oficiales Deudores por varios conceptos	6.573	12.446
Activos por impuestos sobre ganancias corrientes	8.303	1.681
<b>Total activos fiscales</b>	<b>128.373</b>	<b>109.558</b>
Impuestos diferidos de pasivo	50.742	36.453
Hacienda Publica acreedora por IVA	17.029	15.551
Organismos Oficiales Acreedores por varios conceptos	39.043	31.358
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	14.191	8.062
<b>Total pasivos fiscales</b>	<b>121.005</b>	<b>91.424</b>

Activos por impuestos no corrientes incluye en su totalidad el impuesto por ICMS de Brasil por importe de 396.766 miles de reales a 31 de diciembre de 2022, ligado a la Circulación de Mercancías y Servicios, lo que equivale al IVA en otras jurisdicciones. El importe a corto plazo de este impuesto, 59.737 miles de reales, forma parte del epígrafe de Hacienda Pública Deudora por IVA a 31 de diciembre de 2022.

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 (deterioro) 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 y 2021, con ayuda de asesores externos se procedió a reevaluar el importe de activos de ICMS relativo a los periodos 2009, 2010, 2011, 2012, 2018, 2019 y 2020 para el estado de São Paulo, así como los periodos 2017, 2018, 2019 y 2020 para el estado do Rio, debido a que el importe contabilizado a 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 y de 29.066 miles de reales para el ejercicio 2021.

Además, durante los ejercicios 2020 y 2021 se llevó a cabo la correspondiente actualización de intereses de demora contabilizados (29.864 miles de reales), y la compensación neta de los saldos recurrentes por importe de (40.465) miles de

reales. Por último, la prueba de recuperabilidad en 10 años, realizada al final de cada ejercicio 2020 y 2021 permitió revertir todo el deterioro previamente contabilizado en 2019.

Durante el ejercicio 2022, con ayuda de asesores externos se ha procedido a reevaluar el importe de activos de ICMS del ejercicio 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017 y 2021 para el estado de São Paulo, debido a que el importe contabilizado hasta la fecha correspondiente a esos periodos había sido calculado de manera estimativa siguiendo un criterio de prudencia. Consecuencia de lo anterior, se ha producido un incremento de los activos no corrientes por importe de 31.432 miles de reales. Asimismo, durante 2022 se originó una actualización de intereses de demora contabilizados por importe de 55.893 miles reales brasileños. Por otro lado, la compensación neta de los saldos recurrentes ha sido de (42.586) miles de reales que resultan de la diferencia de los créditos generados en el 2022 (27.506 miles de reales) con los importes de las compensaciones (70.092 miles de reales).

Además, para acelerar la compensación de los créditos de ICMS, se ha iniciado un proceso de venta de estos créditos en el ejercicio 2022 y se ha realizado un ajuste negativo por importe de 18.009 miles de reales, para presentarlo a su valor razonable de realización.

Como consecuencia de todos los movimientos descritos, Dia Brasil tiene registrado en su balance a 31 de diciembre de 2022 un activo no corriente de ICMS por importe de 396.766 miles de reales (70.366 miles de euros) y en el activo a corto plazo un importe por 59.737 miles de reales (10.594 miles de euros), con el saldo total en su balance por este impuesto de 456.503 miles de reales (80.960 miles de euros valorados al tipo de cambio de 31 de diciembre de 2022).

Durante el ejercicio 2022, las sociedades españolas Distribuidora Internacional de Alimentación S.A. (dominante) y Dia Retail, S.A., Pe-Tra Servicios a la Distribución, S.L., Beauty by Dia, S.A., Grupo El Árbol Distribución y Supermercados S.A., Dia Finance S.L. y Finandia S.A., (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 es el siguiente:

En miles de euros	2022	2021
<b>Impuesto corriente</b>		
Del periodo	23.416	9.333
Impuesto sobre ganancias corrientes periodos anteriores	3.511	(5.527)
<b>Total impuesto corriente</b>	<b>26.927</b>	<b>3.806</b>
<b>Impuestos diferidos</b>		
Origen de diferencias temporarias imponibles	6.004	9.871
Origen de diferencias temporarias deducibles	(29.461)	(19.039)
Reversión de diferencias temporarias imponibles	(1.936)	(1.897)
Reversión de diferencias temporarias deducibles	32.326	21.134
<b>Total impuestos diferidos</b>	<b>6.933</b>	<b>10.069</b>
<b>TOTAL (INGRESO) / GASTO POR IMPUESTO</b>	<b>33.860</b>	<b>13.875</b>

➤ **Principales actuaciones inspectoras**

**Brasil**

En el segundo semestre de 2022, fruto de las inspecciones fiscales en Dia Brasil se recibieron las siguientes notificaciones:

- Por importe total de 35.523 miles de euros (200.300 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 33.884 miles de euros (191.058 miles de reales brasileños) en relación con distintas discrepancias de los tributos PIS y COFINS para los ejercicios 2019-2020. La empresa recurrirá en vía administrativa. 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 178 miles de euros (1.005 miles de reales).

brasileños) a 31 de diciembre de 2022.

### Portugal

De igual modo, fruto de las actuaciones inspectoras generales sobre el ejercicio 2019 a Dia Portugal, en el segundo semestre de 2022, se recibió notificación de las autoridades fiscales portuguesas por importe actualizado de 341 miles de euros en relación fundamentalmente con discrepancias en el tipo impositivo de IVA aplicado a ciertos productos. La Sociedad recurrirá en vía administrativa, al considerar que existen argumentos suficientes para conseguir un resultado favorable.

### Argentina

En julio de 2021, la administración argentina abrió inspección sobre el impuesto de sociedades del ejercicio 2017. En noviembre de 2022, han concluido las actuaciones inspectoras, sin correcciones significativas ni sanciones.

En 2022, la administración argentina abrió a Dia Argentina dos actuaciones inspectoras, una sobre el valor añadido para ejercicio fiscal 2016, y otra sobre este mismo impuesto para los ejercicios 2017-2018. Fruto de las actuaciones anteriores se recibieron las siguientes notificaciones:

- En el primer semestre de 2022, se recibió notificación sobre el valor añadido del ejercicio fiscal 2016 por importe actualizado de 727 miles de euros de principal (137.962 miles de pesos argentinos). Al obtenerse una decisión desfavorable en la instancia administrativa en diciembre 2022, se procederá a la vía judicial. Los asesores legales externos califican la probabilidad de pérdida de este litigio como baja.
- En diciembre de 2022, se recibió notificación sobre el valor añadido del ejercicio fiscal 2017 por importe total de 1.048 miles de euros de principal (199.041 miles de pesos argentinos) por la misma causa anterior. La Sociedad recurrirá en vía administrativa.

### Suiza

Por último, en febrero de 2022, la Administración Suiza abrió inspección a DWT sobre el IVA correspondiente a los ejercicios desde 2017 a 2021. En abril de 2022, han concluido las actuaciones inspectoras, sin correcciones significativas ni sanciones.

#### ➤ Otros litigios en curso

### 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 14.391 miles de euros (81.144 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 69.406 miles de euros (391.354 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. Esta decisión fue recurrida por la Administración. La Sociedad, 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 al 80% para Dia Brasil. En noviembre de 2022, el tribunal administrativo de segunda instancia (CARF) determinó la apertura de una nueva diligencia con el fin de comprobar el 20% restante de las deficiencias reconocidas. Los asesores legales externos siguen calificando la probabilidad de pérdida de este litigio como remota.

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 92.703 miles euros (522.715 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 Sociedad 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 Sociedad, 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 2.330 miles de euros (13.136 miles de reales brasileños) a 31 de diciembre de 2022. 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 el primer semestre de 2021, se recibió notificación de las autoridades fiscales brasileñas relativas al periodo de 2017, por importe actualizado de 4.811 miles de euros (27.129 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 Sociedad 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.

### España

De igual modo, fruto de actuaciones inspectoras de ejercicios anteriores, a la fecha de cierre de estas cuentas, la sociedad española Distribuidora Internacional de Alimentación S.A mantiene 3 litigios en vía contencioso administrativa por el Impuesto sobre Sociedades que no están provisionados al haber sido calificado el riesgo de posible, por los periodos e importes actualizados siguientes: 2008 a 2010, 1.778 miles de euros; 2011 a 2012, 1.113 miles de euros; y 2013 a 2014, 2.083 miles de euros.

### Argentina

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 las cuentas anuales consolidadas tomadas en su conjunto.

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

Con el objetivo de incentivar la consecución de los objetivos del plan de negocio del Grupo para el período 2020-2022, el Consejo de Administración aprobó con fecha 25 de marzo de 2020 el Plan de Incentivos a Largo Plazo 2020-2022 (ILP 2020-22) dirigido a determinados directivos del Grupo. La duración inicial del ILP cubría el período entre el 01/01/2020 y el 31/12/2022.

El primer año de vigencia del Plan estuvo marcado por diversas circunstancias singulares y dichas circunstancias provocaron que los objetivos financieros del Grupo y, en consecuencia, los objetivos del ILP 2020-22, dejaran de constituir una referencia válida para el seguimiento del desempeño de la Sociedad dominante y del Grupo Dia, tal y como se hizo constar en la comunicación de información privilegiada del pasado 28 de junio de 2021, y que en concreto eran:

- El objetivo de crecimiento de las ventas comparables (like-for-like sales) resultó desvirtuado por las compras de abastecimiento extraordinario experimentadas en el ejercicio 2020, impulsadas por las restricciones de movilidad durante la pandemia en todos los mercados en los que opera el Grupo Dia.

- La operación de recapitalización y refinanciación anunciada por la Sociedad dominante el día 24 de marzo de 2021, que permitió reducir significativamente el endeudamiento de la Sociedad dominante afectando al objetivo de deuda neta.
- Como consecuencia de la nueva estructura de capital se requirió la revisión de los planes de negocio de las compañías del Grupo para intentar reforzar la posición de la Sociedad dominante y acelerar el crecimiento de su cuota de mercado, sus ventas y la rentabilidad.

El Reglamento del ILP 2020-22 recogía la posibilidad de que en el supuesto de que durante la vigencia del ILP 2020-22 se produjeran cambios o eventos significativos que, en opinión del Consejo de Administración, conllevaran la necesidad de revisar las condiciones del mismo, éste podría, razonadamente, modificar el Reglamento con el fin de adaptarlo a las nuevas circunstancias, o incluso plantear la liquidación anticipada del ILP 2020-22.

Como consecuencia del alto impacto que las circunstancias anteriormente mencionadas tuvieron en los parámetros, métricas y funcionamiento del ILP 2020-22, el Consejo de Administración consideró que las circunstancias antes descritas tenían la consideración de cambio o evento significativo y, dado que una de las finalidades principales del ILP 2020-22 era incentivar la consecución de los objetivos del plan de negocio de Grupo Dia establecido para el periodo 2020-2022, con fecha 4 de agosto de 2021 acordó la finalización del ILP 2020-22, tomando en consideración para ello las circunstancias del mercado y de la Sociedad dominante.

Como consecuencia de dicha finalización, en la misma fecha se acordó aprobar el reconocimiento a los beneficiarios del ILP 2020-22 del derecho a percibir un determinado importe en metálico, si se cumplen determinadas condiciones, como muestra de la confianza que el Grupo tiene en el equipo directivo. El Incentivo que se genere a favor de dichos beneficiarios, será abonado, en su caso, en el ejercicio 2023.

El Consejo de Administración aprobó en la misma fecha 4 de agosto de 2021, un nuevo ILP 2021-24, adaptado a las nuevas circunstancias del Grupo y del mercado y a la estrategia del Grupo dirigido a determinados directivos del Grupo. A la fecha de formulación de los presentes estados intermedios resumidos consolidados el Consejo de Administración acordó dejar sin efecto el acuerdo de 4 de agosto de 2021 y no seguir adelante con la formalización de dicho Plan dado que la estructura y objetivos fijados no responden a las finalidades de creación de valor necesarias para la consecución del Plan estratégico, finalizar la transformación de la Compañía y el crecimiento sostenible del negocio.

Con fecha 26 de octubre de 2022, el Consejo de Administración aprobó un nuevo plan de incentivos (Long Term Bonus) LTB 2023-2025 alineado a la estrategia de la Compañía que tiene como finalidad principal la retención de empleados clave para la consecución de los objetivos del plan de negocio en el plazo de duración del plan. La formalización de los términos y condiciones de este plan, así como la lista de beneficiarios inicial está aún pendiente de ser completada conforme a lo acordado por el Consejo de Administración, no habiéndose registrado gasto alguno en el ejercicio 2022.

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 importe de 7,787 miles de euros (ver nota 14) en la línea de personal en otros pasivos financieros como se menciona en la nota 13.4. Según se ha mencionado en los párrafos anteriores y atendiendo a la decisión tomada por el Consejo de Administración de dejar sin efecto el ILP 2021-24 se ha procedido a cancelar el pasivo existente por este Plan. Teniendo en cuenta esta cancelación, el efecto neto registrado en resultados ha supuesto un ingreso en la cuenta de resultados consolidada de 13.938 miles de euros (ver nota 3).

Adicionalmente, en aplicación de la política de remuneraciones aprobada en Junta General Extraordinaria con fecha 30 de agosto de 2019 y de la política de remuneraciones aprobada en la Junta General de Accionista celebrada el 7 de junio de 2022, se ha devengado en el ejercicio del 2022 una retribución diferida en acciones establecida para los Administradores no dominicales por importe de 269 miles de euros (227 miles de euros en el ejercicio 2021). Ver nota 18.3.

## 17. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS

El importe neto de la cifra de negocios corresponde a los ingresos por ventas en tienda propia, 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, Portugal, Brasil y Argentina. A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el importe de neto de la cifra de negocios asciende a 6.524.320 miles de euros y 5.900.055 miles de euros, respectivamente, su distribución por segmentos geográficos se presenta en el cuadro siguiente:

	A 31 de diciembre de 2022			A 31 de diciembre de 2021		
	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
<b>Ventas en tiendas propias</b>	<b>3.683.878</b>	<b>342</b>	<b>3.683.536</b>	<b>3.596.325</b>	<b>742</b>	<b>3.595.583</b>
España	1.729.694	342	1.729.352	1.832.277	742	1.831.535
Portugal	235.333	-	235.333	264.843	-	264.843
Brasil	575.171	-	575.171	641.999	-	641.999
Argentina	1.143.680	-	1.143.680	857.206	-	857.206
<b>Franquiciados</b>	<b>2.647.744</b>	<b>-</b>	<b>2.647.744</b>	<b>2.137.281</b>	<b>-</b>	<b>2.137.281</b>
España	1.812.316	-	1.812.316	1.510.353	-	1.510.353
Portugal	338.993	-	338.993	309.742	-	309.742
Brasil	288.869	-	288.869	141.671	-	141.671
Argentina	207.566	-	207.566	175.515	-	175.515
<b>Venta on line</b>	<b>180.340</b>	<b>-</b>	<b>180.340</b>	<b>155.157</b>	<b>-</b>	<b>155.157</b>
España	131.640	-	131.640	119.282	-	119.282
Portugal	10.706	-	10.706	7.315	-	7.315
Brasil	25.110	-	25.110	18.405	-	18.405
Argentina	12.884	-	12.884	10.155	-	10.155
<b>Otras ventas</b>	<b>12.700</b>	<b>-</b>	<b>12.700</b>	<b>12.044</b>	<b>10</b>	<b>12.034</b>
España	1.434	-	1.434	1.011	-	1.011
Portugal	10.943	-	10.943	11.029	10	11.019
Brasil	323	-	323	4	-	4
Argentina	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6.524.662</b>	<b>342</b>	<b>6.524.320</b>	<b>5.900.807</b>	<b>752</b>	<b>5.900.055</b>

## 18. OTROS INGRESOS Y GASTOS

### 18.1. Otros ingresos

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

Miles de euros	2022	2021
Comisiones e intereses de sociedades financieras	66	117
Penalizaciones contractuales de servicio	4.407	3.045
Cesión por derecho de uso y otros ingresos procedentes de franquicias	10.671	7.955
Ingresos por servicios de información a los proveedores	7.275	5.762
Ingresos procedentes de la venta de embalajes	5.346	7.355
Otros ingresos	7.981	6.145
<b>Total otros ingresos de explotación</b>	<b>35.746</b>	<b>30.379</b>

### 18.2. Consumo de mercancías y otros consumibles

Este epígrafe está integrado por las compras minoradas por los rappelés 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	2022	2021
Compras de mercancías y otros consumibles	5.473.193	4.924.555
Descuentos	(667.368)	(628.021)
Variación de existencias	3.295	24.599
Otros costes de ventas	41.028	32.238
<b>Total consumo de mercaderías y otros consumibles</b>	<b>4.850.148</b>	<b>4.353.371</b>

### 18.3. Gastos de personal

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

Miles de euros	2022	2021
Sueldos y salarios	516.461	504.277
Seguridad social	133.857	133.985
Indemnizaciones	49.858	37.380
Planes de prestación definida	(14.345)	15.258
Otros gastos sociales	18.951	18.136
<b>Subtotal gastos de personal</b>	<b>704.782</b>	<b>709.036</b>
Gastos por transacciones de pagos basados en acciones (notas 15 y 19)	269	227
<b>Total gastos de personal</b>	<b>705.051</b>	<b>709.263</b>

### 18.4. Gastos de explotación

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

Miles de euros	2022	2021
Reparación y mantenimiento	111.714	101.127
Suministros	132.065	117.295
Honorarios	77.173	61.810
Publicidad	50.511	42.253
Tributos	21.948	14.894
Alquileres inmobiliarios	32.629	31.053
Alquileres mobiliarios	8.723	9.310
Transportes	169.797	137.805
Gastos de viajes	13.283	10.895
Seguridad	27.455	27.798
Otros gastos generales	65.269	58.823
<b>Total de gastos de explotación</b>	<b>710.567</b>	<b>613.063</b>

El incremento en esta partida se ha debido, principalmente, al ascenso de los precios de la electricidad y del gasóleo.

### 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	2.022	2.021
Amortización de activo intangible (Nota 5.3)	12.325	15.793
Amortización de inmovilizado material (Nota 4)	151.266	133.519
Amortización de derechos de uso (Nota 5.2)	190.732	191.732
<b>Total amortizaciones</b>	<b>354.323</b>	<b>341.044</b>
Deterioro de fondo de comercio (Nota 5.1)	5.611	26.953
Deterioro de activo intangible (Nota 5.3)	89	291
Deterioro de inmovilizado material (Nota 4)	29.857	23.479
Deterioro de derechos de uso	5.199	-
<b>Total deterioro</b>	<b>40.756</b>	<b>50.723</b>

### 18.6. Resultados por bajas de activos no corrientes

El detalle de la partida de “resultados de bajas de activos no corrientes” es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Valor neto contable de los activos no corrientes	(48.777)	(32.561)
Fondos obtenidos en la enajenación de activos no corrientes	24.774	9.718
<b>Resultado por bajas de activos no corrientes</b>	<b>(24.003)</b>	<b>(22.843)</b>

Las pérdidas registradas en los ejercicios 2022 y 2021, proceden principalmente de las remodelaciones de tiendas realizadas en España y Argentina.

### 18.7. Resultado financiero

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

Miles de euros	2022	2021
Intereses de otros préstamos y cuentas a cobrar	29.039	11.875
Diferencias de cambio positivas (nota 18.8)	791	400
Otros ingresos financieros	35.693	22.933
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>65.523</b>	<b>35.208</b>

Los intereses de otros préstamos y cuentas a cobrar aumentan por los intereses asociados a otros activos líquidos equivalentes en Argentina.

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

Miles de euros	2022	2021
Intereses de préstamos bancarios	37.037	40.860
Intereses de obligaciones y bonos	1.083	7.457
Intereses financieros por activos por derechos de uso	53.028	49.850
Diferencias de cambio negativas (nota 18.8)	2.524	4.201
Gastos financieros por operaciones de cesión de créditos (nota 6.1 (b))	7	-
Otros gastos financieros	35.937	37.502
<b>Total gastos financieros</b>	<b>129.616</b>	<b>139.870</b>

Otros gastos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluyen, principalmente, la tasa al débito y crédito bancario en Argentina ligada a la cifra de ventas.

### 18.8. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera llevadas a cabo por el Grupo Dia durante los ejercicios 2022 y 2021 no son significativas. No obstante, el detalle de las diferencias de cambio por transacciones denominadas en moneda extranjera es el siguiente:

Miles de euros	2022	2021
Diferencias negativas de cambio financieras (nota 18.7)	(2.524)	(4.201)
Diferencias positivas de cambio financieras (nota 18.7)	791	400
Diferencias negativas de cambio comerciales	(1.087)	(4.543)
Diferencias positivas de cambio comerciales	1.993	5.523
<b>Total</b>	<b>(827)</b>	<b>(2.821)</b>

### 18.9. Resultado derivado de la posición monetaria neta

Este epígrafe recoge el efecto financiero positivo del impacto de la inflación en los activos monetarios que ha ascendido a 100,8 millones de euros en el ejercicio 2022 y 42,3 millones de euros en el ejercicio 2021 (ver nota 2.3). La mayor parte de este importe está generado por los acreedores comerciales.

En Argentina, el margen comercial ascendió a 14,3% en el 2022 (15,3% en 2021). El margen comercial en el ejercicio 2022, aislado el efecto de la aplicación de la NIC 29 sería de 19,4% (18,2% en 2021). 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 2021. 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 55 miles de euros en 2022 (beneficio de 11 miles de euros en 2021) (véase nota 7).

## 19. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

### a) Compromisos

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

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

- líneas de créditos 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 - 31 de diciembre de 2022	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Avales	321	201	1.577	9.366	11.465
Garantías hipotecarias	27.275	-	-	-	27.275
Líneas de crédito a clientes (sociedades financieras)	30.847	-	-	-	30.847
<b>Tesorería</b>	<b>58.443</b>	<b>201</b>	<b>1.577</b>	<b>9.366</b>	<b>69.587</b>
Opciones de compra	6.636	1.919	-	550	9.105
Compromisos vinculados con contratos comerciales	5.210	2.605	1.212	137	9.164
Otros compromisos	-	-	-	5.828	5.828
<b>Operaciones / bienes inmuebles / expansión</b>	<b>11.846</b>	<b>4.524</b>	<b>1.212</b>	<b>6.515</b>	<b>24.097</b>
<b>Total</b>	<b>70.289</b>	<b>4.725</b>	<b>2.789</b>	<b>15.881</b>	<b>93.684</b>

En miles de euros - 31 de diciembre de 2021	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Avales	17	839	2.067	10.318	13.241
Garantías hipotecarias	25.296	-	-	-	25.296
Líneas de crédito a clientes (sociedades financieras)	30.522	-	-	-	30.522
<b>Tesorería</b>	<b>55.835</b>	<b>839</b>	<b>2.067</b>	<b>10.318</b>	<b>69.059</b>
Opciones de compra	-	6.636	-	25.827	32.463
Compromisos vinculados con contratos comerciales	5.602	2.933	2.647	463	11.645
Otros compromisos	113	-	-	5.014	5.127
<b>Operaciones / bienes inmuebles / expansión</b>	<b>5.715</b>	<b>9.569</b>	<b>2.647</b>	<b>31.304</b>	<b>49.235</b>
<b>Total</b>	<b>61.550</b>	<b>10.408</b>	<b>4.714</b>	<b>41.622</b>	<b>118.294</b>

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

Miles de euros	2022	2021
A un año	697	1.081
<b>Total pagos mínimos arrendamientos inmobiliarios</b>	<b>697</b>	<b>1.081</b>
A un año	1.118	1.354
Amás de un año y hasta cinco años	727	897
Más de cinco años	5	1
<b>Total pagos mínimos arrendamientos mobiliarios</b>	<b>1.850</b>	<b>2.252</b>

La Sociedad dominante es garante del Acuerdo de Financiación Sindicada junto con otras filiales del Grupo.

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

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

En las opciones de compra, se incluyen opciones sobre almacenes por importe de 8.555 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (31.913 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

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 otorgada garantía con respecto a ciertas obligaciones con la filial de Portugal, garantía de Société 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 - 31 de diciembre de 2022	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	103.367	-	-	-	103.367
Líneas de crédito Revolving (RCF) - Financiación Sindicada	24.437	-	-	-	24.437
Líneas de Crédito "Papel comercial"	100	-	-	-	100
Confirming financiación sindicada senior	991	-	-	-	991
Confirming financiación sindicada super senior	254	-	-	-	254
Líneas de confirming no utilizadas (no incluidas en créditos sindicados)	5.571	-	-	-	5.571
<b>Tesorería</b>	<b>134.720</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>134.720</b>
Avales recibidos por contratos comerciales	12.474	3.189	6.529	47.363	69.555
Otros compromisos	-	-	-	131	131
<b>Operaciones / bienes inmuebles / expansión</b>	<b>12.474</b>	<b>3.189</b>	<b>6.529</b>	<b>47.494</b>	<b>69.686</b>
<b>Total</b>	<b>147.194</b>	<b>3.189</b>	<b>6.529</b>	<b>47.494</b>	<b>204.406</b>

En miles de euros - 31 de diciembre de 2021	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Líneas de crédito no utilizadas	122.085	-	-	-	122.085
Líneas de crédito balanceables con confirming no utilizadas	24.437	-	-	-	24.437
Confirming financiación sindicada senior	2.321	-	-	-	2.321
Confirming financiación sindicada super senior	2.299	-	-	-	2.299
Líneas de Crédito - no incluidas en la Financiación Sindicada	2.219	-	-	-	2.219
Líneas de confirming no utilizadas (no incluidas en créditos sindicados)	956	-	-	-	956
<b>Tesorería</b>	<b>154.317</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154.317</b>
Avales recibidos por contratos comerciales	13.038	3.534	6.125	44.421	67.118
Otros compromisos	-	35	-	131	166
<b>Operaciones / bienes inmuebles / expansión</b>	<b>13.038</b>	<b>3.569</b>	<b>6.125</b>	<b>44.552</b>	<b>67.284</b>
<b>Total</b>	<b>167.355</b>	<b>3.569</b>	<b>6.125</b>	<b>44.552</b>	<b>221.601</b>

### b) Contingencias

El Grupo está sujeto a procesos legales y a inspecciones fiscales en varias jurisdicciones, algunas de ellas ya realizadas al 31 de diciembre 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 si el importe se puede estimar con fiabilidad. Como consecuencia, la Dirección ejerce un juicio significativo en determinar si es probable que de la resolución de estos procesos resulte una salida de recursos y 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 las transacciones y saldos realizados con entidades vinculadas es el siguiente:

### Transacciones y saldos realizados con vinculadas

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el Grupo ha realizado transacciones con sus empresas vinculadas: ICDC, Horizon, y Grupo LetterOne, correspondientes fundamentalmente a operaciones comerciales y a gastos financieros derivados de la operación de Ampliación de Capital completada en el 2021. El saldo en deudas comerciales a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta en las notas 7.1 c), 13.1 y 13.3. Las transacciones realizadas, en ambos periodos, han sido:

Miles de euros	31/12/2022	31/12/2021
ICDC	16	(22)
Horizon	85	1.387
Grupo LetterOne	(382)	(15.192)
<b>Total transacciones</b>	<b>(281)</b>	<b>(13.827)</b>

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

El conjunto de las remuneraciones devengadas por los Administradores y Alta Dirección del Grupo durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Miles de euros			
2022		2021	
Administradores	Alta Dirección	Administradores	Alta Dirección
1.014	12.725	670	11.820

Los Administradores de la Sociedad dominante durante los ejercicios 2022 y 2021 han devengado remuneraciones (incluidas en el detalle anterior) por 788 y 670 miles de euros, respectivamente, en su función de Consejeros.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 38.5 de los Estatutos sociales, se presenta el importe total individualizado de las retribuciones devengadas en los ejercicios 2022 y 2021 por miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante, según el siguiente detalle:

Miembros del Consejo	2022		Miles de euros		
	Desde	Hasta	Instrumentos financieros	Retribución fija	Retribución variable en efectivo
D. José Wahnon Levy	01/01/2022	31/12/2022	31	150	-
D. Jaime García-Legaz	01/01/2022	07/06/2022	32	52	-
D <sup>a</sup> . Basola Vallés	01/01/2022	18/04/2022	29	36	-
D. Stephan DuCharme	01/01/2022	31/12/2022	-	-	-
D. Sergio Antonio Ferreira Dias	01/01/2022	31/12/2022	-	-	-
D. Marcelo Maia	01/01/2022	31/12/2022	-	120	226
D. Vicente Trius Oliva	01/01/2022	31/12/2022	-	120	-
D <sup>a</sup> . Luisa Delgado	01/01/2022	31/12/2022	-	150	-
D <sup>a</sup> . Gloria Hernández	07/07/2022	31/12/2022	-	68	-
<b>Total</b>			<b>92</b>	<b>696</b>	<b>226</b>

2021		Miles de euros		
Miembros del Consejo	Desde	Hasta	Instrumentos financieros	Retribución fija
D. Christian Couvreur	01/01/2021	15/02/2021	50	21
D. José Wahnnon Levy	01/01/2021	31/12/2021	-	150
D. Jaime García-Legaz	01/01/2021	31/12/2021	-	166
D <sup>a</sup> . Basola Vallés	01/01/2021	31/12/2021	-	120
D. Stephan DuCharme	01/01/2021	31/12/2021	-	-
D. Sergio Antonio Ferreira Dias	01/01/2021	31/12/2021	-	-
D. Marcelo Maia	01/01/2021	31/12/2021	-	112
D. Vicente Trius Oliva	29/09/2021	31/12/2021	-	26
D <sup>a</sup> . Luisa Delgado	01/11/2021	31/12/2021	-	25
<b>Total</b>			<b>50</b>	<b>620</b>

Adicionalmente, como consecuencia de la política de remuneraciones aplicable, existe una retribución diferida en acciones para los Administradores no dominicales, cuyo devengo de las acciones inicialmente asignadas se ha estimado en 269 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (227 miles de euros en el ejercicio 2021) (ver notas 16 y 18.3). En el ejercicio 2022 se han entregado acciones netas de retenciones por un importe de 70 miles de euros (92 miles de euros brutos) a D. Jaime García-Legaz, D<sup>a</sup>. Basola Vallés y D. José Wahnnon. Este último importe de 92 miles de euros es el que se ha incorporado como remuneración en instrumentos financieros, en los 788 miles de euros del conjunto de remuneraciones devengadas por los Administradores en 2022 en su función de Consejeros.

Los importes relativos a primas de Responsabilidad Civil de los Administradores y Alta Dirección han ascendido a 401 miles de euros en 2022 (2021: 439 miles de euros).

## 21. OTRA INFORMACIÓN

### Información sobre empleados

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

	2022	2021
Directivos	156	142
Mandos intermedios	2.447	2.346
Otros empleados	31.396	35.323
<b>Total</b>	<b>33.999</b>	<b>37.811</b>

El número medio de empleados incluye 5.869 empleados de los negocios de Clarel y tiendas de gran formato en 2022 (6.032 en 2021), cuyo gasto de personal se presenta en el resultado de las actividades interrumpidas en la cuenta de resultados.

## 22. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 22 de febrero de 2023 el Consejo de Administración ha aprobado los siguientes acuerdos:

- (i) El nombramiento de Doña Gloria Hernández García como nueva presidenta de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento en sustitución de D. José Wahnnon Levy que estaba próximo a cumplir el plazo de 4 años como presidente de dicha Comisión.
- (ii) la reclasificación del consejero Don Sergio Dias que pasa a ser "otro consejero externo" a partir del 1 de abril de 2023, fecha en la que dejará de ostentar todos sus cargos en el Grupo L1.



**INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO 2022**

## ACTUALIZACIÓN OPERATIVA DEL GRUPO 2022

El ejercicio 2022 ha confirmado el cambio de tendencia del negocio, con una mejora en todas las variables operacionales y financieras. Todas las medidas que se han impulsado para lograr una profunda redirección de la compañía están teniendo su efecto y el Nuevo Día es ya una realidad en España y Argentina, que han registrado excelentes resultados en venta y margen de EBITDA.

La estrategia de la compañía está centrada en la distribución alimentaria de proximidad. El objetivo es ser la tienda de barrio en la 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 Día de gran calidad. Esta propuesta de valor diferenciadora ha demostrado ser la acertada también en un entorno macroeconómico como el actual, como se refleja en la satisfacción y aceptación de los clientes.

El efecto inflacionario ha sido uno de los factores que han marcado el ejercicio 2022, alcanzando un 5,7% en España; un 5,8% en Brasil; un 94,8% en Argentina y un 9,6% en Portugal. Este escenario de elevada inflación comenzó a generarse en 2021 derivado de las secuelas de la pandemia del Covid-19 y las interrupciones en la cadena de suministro, y se ha agravado en 2022 como consecuencia de la guerra en Ucrania.

En este entorno, las Ventas Netas del Grupo teniendo en cuenta todas las actividades han avanzado 9,6% respecto a 2021, con un like-for-like positivo anual en todos los mercados en los que opera la compañía y con una mejora en el margen de EBITDA ajustado de 2,8%, frente al 1,9% con que cerró el año anterior.

La pérdida neta en 2022 se sitúa en 123,8 millones de euros, un 52% menos respecto a 2021, afectada por los deterioros de inversión en Clarel y Brasil por importe de 31,5 millones de euros.

El endeudamiento financiero neto ha aumentado hasta los 544,1 millones de euros, como consecuencia, fundamentalmente, del esfuerzo inversor realizado durante el año.

En este sentido, durante el ejercicio se han remodelado casi 1.100 tiendas y realizado 128 aperturas, principalmente enfocadas en España y Argentina. Además, en Brasil, durante el último trimestre del año se han implementado varias tiendas piloto bajo la nueva propuesta de valor.

Con estas aperturas y reformas, el 88% de la red de proximidad en España y el 55% de la red en Argentina está plenamente transformada, esperando concluir el proceso de remodelación durante 2023.

**RESULTADOS DEL GRUPO**

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 y de las tiendas de gran formato que se han acordado vender a Alcampo (en adelante Actividades Interrumpidas).

(millones de euros)	2022	%	2021	%	Variación (%)
<b>Ventas brutas bajo enseña</b>	<b>8.900,4</b>		<b>8.767,3</b>		<b>1,5%</b>
Crecimiento de ventas comparables %	5,7%		-3,6%		
<b>Ventas netas</b>	<b>7.285,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.647,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>9,6%</b>
Coste de ventas y otros ingresos	(5.706,0)	-78,3%	(5.159,0)	-77,6%	10,6%
<b>Beneficio bruto</b>	<b>1.579,8</b>	<b>21,7%</b>	<b>1.488,7</b>	<b>22,4%</b>	<b>6,1%</b>
Gastos de personal	(692,6)	-9,5%	(692,6)	-10,4%	0,0%
Otros gastos de explotación y arrendamientos	(490,1)	-6,7%	(430,6)	-6,5%	13,8%
Costes de reestructuración y LTIP	(49,2)	-0,7%	(66,5)	-1,0%	-26,0%
<b>EBITDA</b>	<b>347,9</b>	<b>4,8%</b>	<b>299,0</b>	<b>4,5%</b>	<b>16,4%</b>
Amortizaciones	(396,3)	-5,4%	(393,0)	-5,9%	0,8%
Deterioro de activos no corrientes	(50,0)	-0,7%	(59,1)	-0,9%	-15,4%
Resultados por bajas de activos no corrientes	(24,3)	-0,3%	(22,9)	-0,3%	6,1%
<b>EBIT</b>	<b>(122,7)</b>	<b>-1,7%</b>	<b>(176,0)</b>	<b>-2,6%</b>	<b>-30,3%</b>
Resultado financiero neto	32,7	0,4%	(67,5)	-1,0%	-148,4%
<b>Pérdidas antes de impuestos de actividades continuadas</b>	<b>(90,0)</b>	<b>-1,2%</b>	<b>(243,5)</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-63,0%</b>
Impuesto sobre beneficios	(33,9)	-0,5%	(13,9)	-0,2%	143,9%
<b>Pérdidas después de impuestos de actividades continuada</b>	<b>(123,8)</b>	<b>-1,7%</b>	<b>(257,3)</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-51,9%</b>
Operaciones discontinuadas	-	0,0%	-	0,0%	n/a
<b>Resultado Neto Atribuible</b>	<b>(123,8)</b>	<b>-1,7%</b>	<b>(257,3)</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-51,9%</b>

La conciliación entre el EBITDA indicado en el cuadro anterior y los epígrafes de la cuenta de resultados, de no haberse clasificado las Actividades Interrumpidas, queda explicada en la siguiente tabla:

2022 (millones de euros)	Cuenta de resultados	Costes logísticos	Costes de reestructuración	Resultado 2022
<b>Ventas netas</b>	<b>7.285,8</b>	-	-	<b>7.285,8</b>
<b>Coste de ventas y otros ingresos</b>	<b>(5.300,2)</b>	<b>(406,8)</b>	<b>1,0</b>	<b>(5.706,0)</b>
Consumo de mercaderías y otros consumibles	(5.332,3)	(406,3)	-	(5.738,6)
Otros ingresos	36,4	(0,5)	-	35,9
Deterioro de deudores comerciales	(4,3)	-	1,0	(3,3)
<b>Beneficio bruto</b>	<b>1.985,6</b>	<b>(406,8)</b>	<b>1,0</b>	<b>1.579,8</b>
Gastos de personal	(853,2)	128,7	31,9	(692,6)
Otros gastos de explotación	(759,8)	276,8	15,6	(467,4)
Alquileres inmobiliarios	(24,7)	1,3	0,7	(22,7)
Costes de reestructuración y LTIP	-	-	(49,2)	(49,2)
<b>EBITDA</b>	<b>347,9</b>	<b>(0,0)</b>	<b>-</b>	<b>347,9</b>

<b>2021 (millones de euros)</b>	<b>Cuenta de resultados</b>	<b>Costes logísticos</b>	<b>Costes de reestructuración</b>	<b>Resultado 2021</b>
<b>Ventas netas</b>	<b>6.647,7</b>	-	-	<b>6.647,7</b>
<b>Coste de ventas y otros ingresos</b>	<b>(4.806,9)</b>	<b>(352,3)</b>	<b>0,2</b>	<b>(5.159,0)</b>
Consumo de mercaderías y otros consumibles	(4.839,0)	(352,1)	-	(5.191,1)
Otros ingresos	30,9	(0,2)	-	30,7
Deterioro de deudores comerciales	1,2	-	0,2	1,4
<b>Beneficio bruto</b>	<b>1.840,8</b>	<b>(352,3)</b>	<b>0,2</b>	<b>1.488,7</b>
Gastos de personal	(854,9)	120,2	42,1	(692,6)
Otros gastos de explotación	(642,1)	229,9	7,2	(405,0)
Alquileres inmobiliarios	(44,8)	2,2	17,0	(25,6)
Costes de reestructuración y LTIP	-	-	(66,5)	(66,5)
<b>EBITDA</b>	<b>299,0</b>	-	-	<b>299,0</b>

- Las Ventas Netas del Grupo han incrementado 9,6%, creciendo en todos los mercados. Los ingresos provenientes de tiendas propias representan un 60,2% de las Ventas Netas del Grupo, frente al 35,5% de tiendas en franquicia y el 4,3% de la actividad online y otros.
- Las Ventas Comparables (Like-for-Like) del Grupo incrementaron 5,7%, mostrando un crecimiento consistente de nuestros negocios apoyado en una propuesta de valor diferencial para los clientes. Esta cifra se alcanzó como resultado de tres trimestres consecutivos de incremento en ventas comparables y positivo en el acumulado de los últimos 9 meses en todos los mercados en los que opera.
- El Beneficio Bruto (como porcentaje de Ventas Netas) se redujo al 21,7% desde el 22,4% interanual impactado por la inflación, aumento de tiendas franquiciadas y crecimiento de la participación de nuestra marca propia.
- Los Gastos de personal descendieron un 0,9pp hasta el 9,5% como porcentaje de las Ventas Netas, a pesar de los aumentos salariales afectados por la inflación, beneficiadas por el traspaso a franquicia de tiendas propias.
- Los Otros gastos de explotación y arrendamientos se incrementaron del 6,5% al 6,7% como porcentaje de las Ventas Netas, fuertemente impactados por el aumento del coste de la electricidad y el gasoil.
- El EBITDA mejora al 4,8% de las Ventas Netas (0,3pp mejor que 2021) debido a la reducción de los Costes de Personal derivado de los cierres y las tercerizaciones llevadas a cabo en 2022, así como a la reducción en los costes de reestructuración, que han neutralizado el impacto del menor Beneficio Bruto.
- Las amortizaciones se incrementaron en 3,3 millones de euros por el incremento de las remodelaciones de tiendas.
- El Resultado Neto se situó en -123,8 millones de euros, lo que representa una mejora de 133,5 millones de euros respecto al cierre del año 2021.

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)	2022	%	2021	%	Variación (%)
<b>Ventas brutas bajo enseña</b>	<b>8.014,7</b>		<b>7.905,5</b>		<b>1,4%</b>
Crecimiento de ventas comparables %	6,1%		-3,0%		
<b>Ventas netas</b>	<b>6.524,3</b>	100,0%	<b>5.900,1</b>	100,0%	<b>10,6%</b>
Coste de ventas y otros ingresos	(5.198,8)	-79,7%	(4.640,4)	-78,6%	12,0%
<b>Beneficio bruto</b>	<b>1.325,5</b>	<b>20,3%</b>	<b>1.259,7</b>	<b>21,4%</b>	<b>5,2%</b>
Gastos de personal	(558,0)	-8,6%	(557,8)	-9,5%	0,0%
Otros gastos de explotación y arrendamientos	(427,1)	-6,5%	(384,8)	-6,5%	11,0%
Costes de reestructuración y LTIP	(50,4)	-0,8%	(60,8)	-1,0%	-17,1%
<b>EBITDA</b>	<b>290,0</b>	<b>4,4%</b>	<b>256,3</b>	<b>4,3%</b>	<b>13,1%</b>
Amortizaciones	(354,3)	-5,4%	(341,1)	-5,8%	3,9%
Deterioro de activos no corrientes	(40,8)	-0,6%	(50,7)	-0,9%	-19,5%
Resultados por bajas de activos no corrientes	(24,0)	-0,4%	(22,8)	-0,4%	5,3%
<b>EBIT</b>	<b>(129,1)</b>	<b>-2,0%</b>	<b>(158,3)</b>	<b>-2,7%</b>	<b>-18,4%</b>
Resultado financiero neto	36,7	0,6%	(62,3)	-1,1%	-158,9%
<b>Pérdidas antes de impuestos de actividades continuadas</b>	<b>(92,4)</b>	<b>-1,4%</b>	<b>(220,6)</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-58,1%</b>
Impuesto sobre beneficios	(33,9)	-0,5%	(13,9)	-0,2%	143,9%
<b>Pérdidas después de impuestos de actividades continuadas</b>	<b>(126,2)</b>	<b>-1,9%</b>	<b>(234,4)</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-46,2%</b>
Operaciones discontinuadas	2,4	0,0%	(22,9)	-0,4%	n/a
<b>Resultado Neto Atribuible</b>	<b>(123,8)</b>	<b>-1,9%</b>	<b>(257,3)</b>	<b>-4,4%</b>	<b>-51,9%</b>

(1) Con las actividades del negocio Clarel y del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, 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 ejercicios 2022 y 2021 queda explicada en la siguiente tabla:

2022 (millones de euros)	Cuenta de resultados	Costes logísticos	Costes de reestructuración	Resultado 2022
<b>Ventas netas</b>	<b>6.524,3</b>	-	-	<b>6.524,3</b>
<b>Coste de ventas y otros ingresos</b>	<b>(4.818,6)</b>	<b>(381,2)</b>	<b>1,0</b>	<b>(5.198,8)</b>
Consumo de mercaderías y otros consumibles	(4.850,0)	(380,6)	-	(5.230,6)
Otros ingresos	35,7	(0,6)	-	35,1
Deterioro de deudores comerciales	(4,3)	-	1,0	(3,3)
<b>Beneficio bruto</b>	<b>1.705,7</b>	<b>(381,2)</b>	<b>1,0</b>	<b>1.325,5</b>
Gastos de personal	(705,1)	116,6	30,5	(558,0)
Otros gastos de explotación	(678,0)	263,3	15,7	(399,0)
Alquileres inmobiliarios	(32,6)	1,3	3,2	(28,1)
Costes de reestructuración y LTIP	-	-	(50,4)	(50,4)
<b>EBITDA</b>	<b>290,0</b>	<b>(0,0)</b>	<b>-</b>	<b>290,0</b>

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

<b>2021 (millones de euros)</b>	<b>Cuenta de resultados</b>	<b>Costes logísticos</b>	<b>Costes de reestructuración</b>	<b>Resultado 2021</b>
<b>Ventas netas</b>	<b>5.900,1</b>	-	-	<b>5.900,1</b>
<b>Coste de ventas y otros ingresos</b>	<b>(4.321,5)</b>	<b>(319,1)</b>	<b>0,2</b>	<b>(4.640,4)</b>
Consumo de mercaderías y otros consumibles	(4.353,5)	(318,9)	-	(4.672,4)
Otros ingresos	30,4	(0,2)	-	30,2
Deterioro de deudores comerciales	1,6	-	0,2	1,8
<b>Beneficio bruto</b>	<b>1.578,6</b>	<b>(319,1)</b>	<b>0,2</b>	<b>1.259,7</b>
Gastos de personal	(708,2)	108,3	42,1	(557,8)
Otros gastos de explotación	(583,0)	208,8	7,2	(367,0)
Alquileres inmobiliarios	(31,1)	2,0	11,3	(17,8)
Costes de reestructuración y LTIP	-	-	(60,8)	(60,8)
<b>EBITDA</b>	<b>256,3</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>256,3</b>

(1) Con las actividades del negocio Clarel y del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, 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 de Grupo Dia se detalla a continuación:

<b>(millones de euros)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variación</b>
EBIT	(122,7)	(176,0)	53,3
Amortizaciones	396,3	393,0	3,3
Deterioro de valor de activos no corrientes	50,0	59,1	(9,1)
Resultados por bajas de activos no corrientes	24,3	22,9	1,4
<b>EBITDA</b>	<b>347,9</b>	<b>299,0</b>	<b>48,9</b>
Costes de reestructuración	63,1	55,4	7,7
Plan de incentivos a largo plazo (LTIP)	(13,9)	11,1	(25,0)
Efecto de arrendamientos (NIIF 16)	(266,6)	(267,1)	0,5
Efecto de la hiperinflación (NIC 29)	70,0	26,0	44,0
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>200,4</b>	<b>124,3</b>	<b>76,1</b>

- El EBITDA ajustado alcanzó el 2,8% como porcentaje de las Ventas Netas, lo que supone una mejora de 0,9pp frente a 2021 (1,9% como porcentaje de las Ventas Netas). En términos absolutos, el EBITDA ajustado ha sido de 200,4 millones de euros, un aumento de 76,1 millones de euros, lo que refleja los resultados positivos de la mejora de la gestión operativa en curso y el control de costes.

Reclasificando los impactos derivados de las Actividades Interrumpidas tal como se presentan en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, la evolución es la siguiente:

<b>(millones de euros)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variación</b>
EBIT	(129,1)	(158,3)	29,2
Amortizaciones	354,3	341,1	13,2
Deterioro de valor de activos no corrientes	40,8	50,7	(9,9)
Resultados por bajas de activos no corrientes	24,0	22,8	1,2
<b>EBITDA</b>	<b>290,0</b>	<b>256,3</b>	<b>33,7</b>
Costes de reestructuración	64,3	49,7	14,6
Plan de incentivos a largo plazo (LTIP)	(13,9)	11,1	(25,0)
Efecto de arrendamientos (NIIF 16)	(234,0)	(231,2)	(2,8)
Efecto de la hiperinflación (NIC 29)	70,0	26,0	44,0
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>176,4</b>	<b>111,9</b>	<b>64,5</b>

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

**INFORMACIÓN POR PAÍS**
**ESPAÑA**

<b>ESPAÑA (millones de euros) (*)</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>Variación</b>
<b>Ventas brutas bajo enseña</b>	<b>5.316,8</b>		<b>5.002,8</b>		<b>6,3%</b>
Crecimiento de ventas comparables	7,3%		-5,2%		
<b>Ventas netas</b>	<b>4.436,2</b>		<b>4.209,8</b>		<b>5,4%</b>
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>147,6</b>	<b>3,3%</b>	<b>92,6</b>	<b>2,2%</b>	<b>59,4%</b>

(\*) Incluye todas las actividades de Grupo Dia

Las Ventas Netas han aumentado un 5,4% a pesar de contar con 155 tiendas menos (un 4,1% menos). El crecimiento de ventas Like-for-Like fue del 7,3%, revirtiendo la tendencia negativa del 2021 (-5,2%). A partir de la segunda mitad del año, tras un comienzo lento, se logró una aceleración de las ventas apalancada en el buen resultado de las remodelaciones (con Like-for-Like de 12,2%) y un incremento del número de tickets (+6%) que nos permitió ganar cuota de mercado.

El EBITDA ajustado ha alcanzado los 147,6 millones de euros, 55,0 millones de euros más que en 2021. Esta mejora se debe al incremento de 226,4 millones de euros de venta neta, un mejor mix de tiendas (mayor tercerización y cierre de tiendas no rentables), así como una estricta gestión de los costes. Esto ha hecho que el margen de EBITDA ajustado haya alcanzado el 3,3% sobre Ventas Netas, frente al 2,2% del 2021. Esta mejora de la rentabilidad ha permitido absorber la fuerte presión inflacionaria con crecimientos particularmente elevados en los costes de energía (20 millones de euros más que en 2021) y del gasoil (17 millones de euros más que en 2021).

En el año 2022, se han producido en España dos operaciones corporativas totalmente alineadas con la estrategia del Grupo: foco en tiendas de proximidad y en distribución alimentaria. Por una parte, la venta de tiendas de gran formato a Alcampo, S.A. y por otra parte, la venta de Clarel, el negocio dedicado al cuidado personal y del hogar del Grupo, a C2 Private Capital.

El anuncio de estas operaciones ha hecho que en los estados financieros intermedios resumidos consolidados estos activos aparezcan como clasificados a activos no corrientes mantenidos para la venta, así como la venta y sus resultados para los ejercicios 2022 y 2021 como actividades interrumpidas. A continuación, se incluyen las principales magnitudes para España considerando estas actividades como interrumpidas:

<b>ESPAÑA (millones de euros)</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>Variación</b>
<b>Ventas brutas bajo enseña</b>	<b>4.431,1</b>		<b>4.141,1</b>		<b>7,0%</b>
Crecimiento de ventas comparables	8,3%		-4,5%		
<b>Ventas netas</b>	<b>3.674,7</b>		<b>3.462,2</b>		<b>6,1%</b>
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>123,6</b>	<b>3,4%</b>	<b>80,1</b>	<b>2,3%</b>	<b>54,3%</b>

**PORTUGAL**

<b>PORTUGAL (millones de euros)</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>Variación</b>
<b>Ventas brutas bajo enseña</b>	<b>818.5</b>		<b>806.1</b>		<b>1.5%</b>
Crecimiento de ventas comparables	3.7%		-4.3%		
<b>Ventas netas</b>	<b>596.0</b>		<b>592.9</b>		<b>0.5%</b>
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>10.5</b>	<b>1.8%</b>	<b>11.9</b>	<b>2.0%</b>	<b>-11.8%</b>

Las Ventas Netas en Portugal alcanzaron los 596,0 millones de euros, lo que supone un crecimiento de 0,5%, por debajo del nivel del Grupo, afectadas por una base de tiendas un 7,2% menor. El crecimiento de ventas Like-for-Like en Portugal fue del 3,7%, resultado que revierte la tendencia negativa del 2021 donde se experimentó un Like-for-Like negativo de -4,3%.

La entrada de nuevos actores en el mercado, así como la fuerte inversión y expansión de los concurrentes, han supuesto un escenario retador para Dia, que junto con la situación inflacionaria vivida en el país, han puesto presión en los márgenes y la rentabilidad del negocio.

La marca propia ha sido una de las grandes apuestas de Dia en Portugal, con la renovación de más de 600 referencias, representando ya un 43,6% de la cesta total de sus clientes.

El EBITDA ajustado cerró el 2022 en 10,5 millones de euros, 1,4 millones de euros menos que en 2021, con una caída de 0,2pp en el margen de EBITDA ajustado sobre Ventas Netas. Esta caída se debe en parte a la política de precios competitivos mantenida durante el año y al incremento de los gastos de suministros, mantenimiento y energía.

## **BRASIL**

<b>BRASIL (millones de euros)</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>Variación</b>
<b>Ventas brutas bajo enseña</b>	<b>995,4</b>		<b>886,7</b>		<b>12,3%</b>
Crecimiento de ventas comparables	7,4%		0,6%		
<b>Ventas netas</b>	<b>889,5</b>		<b>802,1</b>		<b>10,9%</b>
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>(9,3)</b>	<b>-1,0%</b>	<b>(10,6)</b>	<b>-1,3%</b>	<b>-12,3%</b>

En Brasil, las Ventas Netas crecieron un 10,9% en términos interanuales a pesar de la disminución del 17,5% en el número de tiendas tras el cierre estratégico de localizaciones no rentables (129 cierres en 2022). El crecimiento de ventas Like-for-Like en Brasil fue del 7,4%, lo que supone un aumento de 6,8pp frente a 2021. Este aumento se debe en gran medida a la inflación observada en el país, así como a la competitividad de precio mantenida a pesar de la presión inflacionista.

Durante 2021 se llevó a cabo una revisión del modelo de franquicia, que durante la mitad de 2022 ha supuesto un alto volumen de tercerizaciones, llegando a un total de 89 traspasos en el año. Este modelo ha generado un incremento del nivel de satisfacción de nuestros colaboradores franquiciados.

El EBITDA ajustado ha mejorado en 1,3 millones de euros y también se mejora en términos de margen (0,3pp mejor que 2021), a pesar del incremento de los insumos, a través de una buena gestión de los costes fijos y el control de la inversión.

## **ARGENTINA**

<b>ARGENTINA (millones de euros)</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>Variación</b>
<b>Ventas brutas bajo enseña</b>	<b>1.769,7</b>		<b>2.071,6</b>		<b>-14,6%</b>
Crecimiento de ventas comparables	2,0%		-0,5%		
<b>Ventas netas</b>	<b>1.364,1</b>		<b>1.042,9</b>		<b>30,8%</b>
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>51,6</b>	<b>3,8%</b>	<b>30,4</b>	<b>2,9%</b>	<b>69,7%</b>

Argentina ha cerrado un año 2022 con un resultado muy positivo tanto en Venta Neta y cuota de mercado como en rentabilidad, lo que demuestra que el modelo y la estrategia seguida en el país son acertados.

Las Ventas Netas aumentaron un 30,8% (en euros) apalancando el buen resultado de las renovaciones de tiendas y las aperturas realizadas durante el ejercicio. La evolución del peso argentino, con una devaluación menor de la esperada y por debajo de la inflación, ha generado una ganancia al Grupo por divisa. Medido en pesos argentinos, el crecimiento de la Venta Neta fue del 87,5%, obviamente impulsado por la inflación existente en el país.

El crecimiento de ventas Like-for-Like en Argentina fue del 2,0%, lo que nos ha permitido acelerar nuestro crecimiento por encima de la competencia y ganar cuota de mercado en el país por 6 trimestres consecutivos. Dia Argentina se sitúa ya como líder del Gran Buenos Aires y tiene la ambición de liderar el mercado argentino en los próximos años.

El EBITDA ajustado alcanzó los 51,6 millones de euros y una rentabilidad de 3,8% sobre Venta Neta. Esto supone una mejora de la rentabilidad de 0,9pp con respecto a 2021 y demuestra la buena gestión que se ha hecho de los márgenes comerciales y los costes fijos.

## BALANCE DE SITUACIÓN

<b>(millones de euros)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Activo no corriente	1.903,2	2.018,2
Existencias	417,6	452,0
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	199,1	178,0
Otros activos corrientes	76,2	61,5
Efectivo y equivalentes al efectivo	215,8	361,1
Activos no corrientes disponibles para la venta	309,0	-
<b>Total activo</b>	<b>3.120,9</b>	<b>3.070,8</b>
Total patrimonio neto	7,6	93,6
Deuda financiera no corriente	1.009,5	1.023,2
Deuda financiera corriente	278,9	272,5
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.329,3	1.274,6
Provisiones y otros pasivos	417,9	406,9
Pasivos ligados a activos disponibles para la venta	77,7	-
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>3.120,9</b>	<b>3.070,8</b>

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

A 31 de diciembre 2022, 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) asciende a 667,3 millones (837,8 millones a diciembre de 2021), afectado por un deterioro de 180,0 millones de euros de la inversión en la filial brasileña.

## DEUDA FINANCIERA NETA

La Deuda Financiera Neta Total se incrementó en 140,0 millones de euros durante 2022 hasta los 544,1 millones de euros, debido al aumento del gasto de inversión (CAPEX) para transformar el negocio compensado, en menor medida, por el flujo de caja de las operaciones positivo y el incremento del capital circulante.

<b>CONCILIACIÓN DE DEUDA NETA</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variación</b>
<b>(millones de euros)</b>			
Deuda financiera no corriente	1.009,5	1.023,2	(13,7)
Deuda financiera corriente	278,9	272,5	6,4
Efectivo y equivalentes al efectivo	(215,8)	(361,1)	145,3
Derivados de cobertura de tipos de interés	(4,3)	-	(4,3)
<b>Total deuda neta</b>	<b>1.068,3</b>	<b>934,6</b>	<b>133,7</b>
Efecto de arrendamientos (deuda) (NIIF 16)	(524,1)	(530,4)	6,3
<b>Deuda Financiera Neta</b>	<b>544,1</b>	<b>404,1</b>	<b>140,0</b>

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

El perfil de vencimientos de deuda bruta dispuesta a 31 de diciembre de 2022 sin NIIF 16 es de 764,2 millones.

	2023	2024	2025	2026	2027 en adelante	Total
Financiación no sindicada y otros	25,4	10,4	4,8	3,8	14,4	58,7
Financiación de los prestamistas sindicados	89,6	25,0	536,6	-	-	651,2
Bonos	0,8	-	-	30,9	-	31,7
Financiación SS incremental	-	-	22,6	-	-	22,6
<b>Deuda Financiera Bruta</b>	<b>115,8</b>	<b>35,4</b>	<b>564,0</b>	<b>34,7</b>	<b>14,4</b>	<b>764,2</b>

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

El vencimiento más relevante de la deuda financiera bruta corresponde a la financiación sindicada (peso del 74% de la deuda global) se produce dentro de tres años (de diciembre 2024 a diciembre de 2025) y el 15% de la deuda financiera bruta vence en menos de un año:

- Financiación de Prestamistas Sindicados: 89,6 millones durante 2023, 25,0 millones en marzo de 2024 y 536,6 millones en diciembre de 2025.
- Financiación no sindicada y otros: 25,4 millones en 2023, 10,4 millones en 2024 y en adelante, 22,9 millones.
- Financiación Super Senior: 22,6 millones en diciembre de 2025.
- Bonos y Obligaciones: 30,9 millones en junio de 2026.

## LIQUIDEZ DISPONIBLE

(millones de euros)	2022	2021	Variación
Efectivo y equivalentes al efectivo	215,8	361,1	(145,3)
Líneas de créditos disponibles	134,7	154,3	(19,6)
<b>Total liquidez</b>	<b>350,5</b>	<b>515,4</b>	<b>(164,9)</b>

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

La Liquidez Disponible a cierre del ejercicio era de 350,5 millones de euros (diciembre de 2021: 515,4 millones de euros), de los cuales 215,8 millones de euros corresponden a efectivo y equivalentes al efectivo y 134,7 millones de euros a líneas de financiación bancaria y confirming no dispuestas.

## CAPITAL CIRCULANTE

(millones de euros)	2022 (1)	2022	2021	Variación con Actividades Interrumpidas	Variación ex Actividades Interrumpidas
Existencias (A)	417,6	473,0	452,0	(34,4)	21,0
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (B)	199,1	210,3	178,0	21,1	32,3
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (C)	1.329,3	1.336,6	1.274,6	54,7	62,0
<b>Capital circulante (A+B-C)</b>	<b>(712,5)</b>	<b>(653,2)</b>	<b>(644,6)</b>	<b>(67,9)</b>	<b>(8,6)</b>

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

El capital circulante a nivel global del Grupo durante 2022 se mantuvo estable con una ligera mejora de 8,6 millones de euros. El incremento de las ventas netas del periodo por un importe de 638,1 millones de euros supone una mejora de 62,0 millones de euros en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, compensado en parte por el incremento del 11,9% versus diciembre 2021 de las cuentas comerciales y otras cuentas a cobrar debido al mayor número de franquicias en 2022 y por el mayor nivel de stocks por 21,0 millones de euros al estar impactados por el efecto de la inflación.

El capital circulante al presentar las actividades del negocio Clarel y del negocio de las tiendas de gran formato acordadas para la venta a Alcampo como interrumpidas, mejoran en 59,3 millones de euros, fundamentalmente por la bajada del stock asociado a estos negocios y el menor volumen de cuentas comerciales y otras cuentas a cobrar.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Grupo no tenía utilizadas líneas de factoring sin recurso. A cierre del año 2022, el importe de confirming utilizado por el Grupo se situó en 246,7 millones de euros (diciembre de 2021: 244,0 millones de euros).

## INVERSIÓN

(millones de euros)	2022	2021	Variación (%)
España	181,3	159,7	13,5%
Portugal	5,1	22,1	-76,9%
Argentina	73,7	35,5	107,6%
Brasil	9,1	28,4	-68,0%
<b>Total Grupo</b>	<b>269,2</b>	<b>245,7</b>	<b>9,6%</b>

El gasto por inversión (CAPEX) en 2022 aumentó en 9,6% debido a la continuación del plan de remodelaciones y expansión de tiendas en España y Argentina, ligadas al nuevo concepto de proximidad de Dia. La inversión ha permitido la remodelación de 809 tiendas en España y 255 tiendas en Argentina. Así como también la apertura de 27 tiendas en España y 101 tiendas en Argentina. Adicionalmente nos ha permitido el avance de la implementación de las piezas omnicanal que darán soporte al negocio online en España.

## RESUMEN DE TIENDAS

A continuación, se recoge el número de tiendas para Grupo Dia detallado por país y su evolución a lo largo del ejercicio.

<b>GRUPO DIA</b>	<b>Propias</b>	<b>Franquicias</b>	<b>Total</b>
Total tiendas a 31 diciembre 2021	3.227	2.710	5.937
Nuevas aperturas	18	110	128
Transferencias netas de tiendas propias a franquicias	-213	213	0
Cierres	-280	-86	-366
<b>Total tiendas Grupo DIA a 31 diciembre 2022</b>	<b>2.752</b>	<b>2.947</b>	<b>5.699</b>
Tiendas de gran formato acordadas con Alcampo	-220	-6	-226
Tiendas Clarel	-809	-205	-1.014
<b>Total tiendas Grupo DIA a 31 diciembre 2022 excluyendo las tiendas que corresponden a las de gran formato y Clarel</b>	<b>1.723</b>	<b>2.736</b>	<b>4.459</b>
<b>ESPAÑA</b>	<b>Propias</b>	<b>Franquicias</b>	<b>Total</b>
Total tiendas a 31 diciembre 2021	2.191	1.598	3.789
Nuevas aperturas	12	15	27
Transferencias netas de tiendas propias a franquicias	-126	126	0
Cierres	-129	-53	-182
<b>Total tiendas DIA España a 31 diciembre 2022</b>	<b>1.948</b>	<b>1.686</b>	<b>3.634</b>
Tiendas de gran formato acordadas con Alcampo	-220	-6	-226
Tiendas Clarel	-809	-205	-1.014
<b>Total tiendas Grupo DIA a 31 diciembre 2022 excluyendo las tiendas que corresponden a las de gran formato y Clarel</b>	<b>919</b>	<b>1.475</b>	<b>2.394</b>

<b>PORTUGAL</b>	<b>Propias</b>	<b>Franquicias</b>	<b>Total</b>
Total tiendas a 31 diciembre 2021	202	297	499
Nuevas aperturas	0	0	0
Transferencias netas de tiendas propias a franquicias	-3	3	0
Cierres	-27	-9	-36
<b>Total tiendas DIA Portugal a 31 diciembre 2022</b>	<b>172</b>	<b>291</b>	<b>463</b>
<b>BRASIL</b>	<b>Propias</b>	<b>Franquicias</b>	<b>Total</b>
Total tiendas a 31 diciembre 2021	570	167	737
Nuevas aperturas	0	0	0
Transferencias netas de franquicias a tiendas propias	-89	89	0
Cierres	-116	-13	-129
<b>Total tiendas DIA Brasil a 31 diciembre 2022</b>	<b>365</b>	<b>243</b>	<b>608</b>
<b>ARGENTINA</b>	<b>Propias</b>	<b>Franquicias</b>	<b>Total</b>
Total tiendas a 31 diciembre 2021	264	648	912
Nuevas aperturas	6	95	101
Transferencias netas de tiendas propias a franquicias	5	-5	0
Cierres	-8	-11	-19
<b>Total tiendas DIA Argentina a 31 diciembre 2022</b>	<b>267</b>	<b>727</b>	<b>994</b>

## HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO

Con fecha 22 de febrero de 2023 el Consejo de Administración ha aprobado los siguientes acuerdos:

- (i) El nombramiento de Doña Gloria Hernández García como nueva presidenta de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento en sustitución de D. José Wahnon Levy que estaba próximo a cumplir el plazo de 4 años como presidente de dicha Comisión.
- (ii) la reclasificación del consejero Don Sergio Dias que pasa a ser "otro consejero externo" a partir del 1 de abril de 2023, fecha en la que dejará de ostentar todos sus cargos en el Grupo L1.

## 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 períodos 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 del modelo 2020 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)	2022	2021	Variación (%)
<b>Ventas netas (Importe neto de la cifra de negocios)</b>	<b>6.524,3</b>	<b>5.900,1</b>	<b>10,6%</b>
IVA	973,8	753,0	29,3%
Otros	516,5	342,1	51,0%
Ajuste por inflación interna en Argentina	-	910,3	n/a
<b>Ventas brutas bajo enseña</b>	<b>8.014,7</b>	<b>7.905,5</b>	<b>1,4%</b>

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

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)	2022	2021	Variación (%)
<b>Ventas netas (Importe neto de la cifra de negocios)</b>	<b>7.285,8</b>	<b>6.647,7</b>	<b>9,6%</b>
IVA	1.078,5	855,7	26,0%
Otros	536,1	353,6	51,6%
Ajuste por inflación interna en Argentina	-	910,3	n/a
<b>Ventas brutas bajo enseña</b>	<b>8.900,4</b>	<b>8.767,3</b>	<b>1,5%</b>

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 octubre de 2021, su venta se excluye de la base diaria de ventas comparables hasta el día 30 de septiembre del 2022. A partir del 1 de octubre del 2022, 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 ejercicio 2022 por tareas de pintura y limpieza, se excluyen de la base de cálculo las ventas de esa tienda en los mismos días del año anterior en la que sí estuvo abierta.

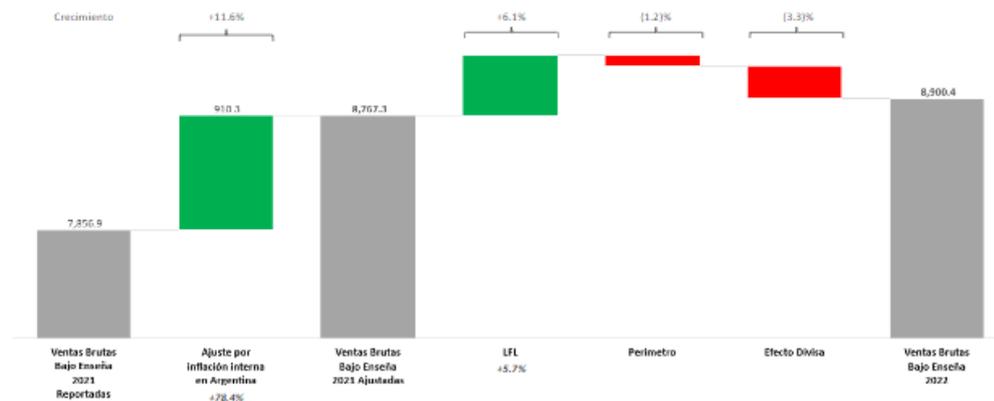
Adicionalmente, como se ha indicado anteriormente, las cifras de ventas brutas bajo enseña correspondientes a Argentina han sido ajustadas previamente usando la inflación interna para reflejar el LFL en volumen, evitando cálculos erróneos por la hiperinflación.

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.

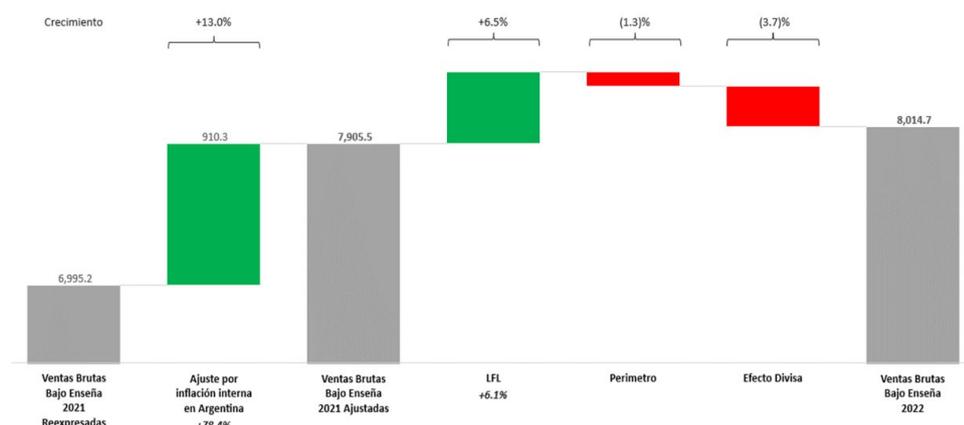
- b) El crecimiento en las ventas brutas bajo enseña derivado de cambios en el perímetro de tiendas por las aperturas y cierres realizados en el periodo.
- c) El crecimiento por efecto divisa está relacionado con la devaluación o la revaluación de las divisas en las que opera el Grupo.

A continuación, se presenta la evolución de la venta bruta bajo enseña entre periodos y sus componentes, tanto considerando las actividades globales del Grupo como aislando el efecto de las Actividades Interrumpidas:

Componentes del crecimiento de las ventas brutas bajo enseña (sin interrumpidas)



Las ventas brutas bajo enseña crecieron en total 13,3% versus 2021 (reportado) favorecidas en +11,6% por el ajuste inflacionario en Argentina (inflación interna = 78,4%) apalancadas por una contribución del Like-for-Like del +6,1% (Like-for-Like = +5,7%), compensando un menor perímetro de tiendas del -1,2% y un efecto divisa negativo de -3,3%.

**Componentes del crecimiento de las ventas brutas bajo enseña (con interrumpidas)**


Las ventas brutas bajo enseña crecieron en total 14,6% versus 2021 (reportado) favorecidas en +13,0% por el ajuste inflacionario en Argentina (inflación interna = 78,4%) apalancadas por una contribución del Like-for-Like del +6,5% (Like-for-Like = +6,1%), compensando un menor perímetro de tiendas del -1,3% y un efecto divisa negativo de -3,7%.

**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 de 2022 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 Resumidos Consolidados muestra la conciliación del EBITDA Ajustado con los epígrafes de la cuenta de resultados consolidada.

(millones de euros)	2022	2021	Variación
EBIT	(129,1)	(158,3)	29,2
Amortizaciones	354,3	341,1	13,2
Deterioro de valor de activos no corrientes	40,8	50,7	(9,9)
Resultados por bajas de activos no corrientes	24,0	22,8	1,2
<b>EBITDA</b>	<b>290,0</b>	<b>256,3</b>	<b>33,7</b>
Costes de reestructuración	64,3	49,7	14,6
Plan de incentivos a largo plazo (LTIP)	(13,9)	11,1	(25,0)
Efecto de arrendamientos (NIIF 16)	(234,0)	(231,2)	(2,8)
Efecto de la hiperinflación (NIC 29)	70,0	26,0	44,0
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>176,4</b>	<b>111,9</b>	<b>64,5</b>

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

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

(millones de euros)	2022	2021	Variación
EBIT	(122,7)	(176,0)	53,3
Amortizaciones	396,3	393,0	3,3
Deterioro de valor de activos no corrientes	50,0	59,1	(9,1)
Resultados por bajas de activos no corrientes	24,3	22,9	1,4
<b>EBITDA</b>	<b>347,9</b>	<b>299,0</b>	<b>48,9</b>
Costes de reestructuración	63,1	55,4	7,7
Plan de incentivos a largo plazo (LTIP)	(13,9)	11,1	(25,0)
Efecto de arrendamientos (NIIF 16)	(266,6)	(267,1)	0,5
Efecto de la hiperinflación (NIC 29)	70,0	26,0	44,0
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>200,4</b>	<b>124,3</b>	<b>76,1</b>

Se consideran costes de reestructuración aquellos costes de carácter excepcional, bien porque atienden a hechos no controlables por la compañía (por ejemplo, los derivados de huelgas o desastres naturales, entre otros) o bien porque atienden 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 234,0 millones de euros y de 231,3 millones de euros en 2022 y 2021, 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 13.1c) de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados, Deuda financiera, por importe de 237,6 millones de euros y 236,3 millones de euros en 2022 y 2021, 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)	2022	2021
<b>Gastos por arrendamiento si no aplicase NIIF 16</b>	<b>234,0</b>	<b>231,3</b>
Cuotas pagadas por arrendamientos financieros previos a la implantación de la norma	9,2	8,3
Ajuste por hiperinflación asociado a los gastos por arrendamiento	(6,0)	(3,0)
Otros	0,4	(0,3)
<b>Cuotas pagadas por arrendamientos financieros (Nota 13.1)</b>	<b>237,6</b>	<b>236,3</b>

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

El efecto NIIF 16 en alquileres por importe de 266,6 millones de euros y de 267,1 millones de euros en 2022 y 2021, 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 270,3 millones de euros y 272,6 millones de euros en 2022 y 2021, 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)	2022	2021
<b>Gastos por arrendamiento si no aplicase NIIF 16</b>	<b>266,6</b>	<b>267,1</b>
Cuotas pagadas por arrendamientos financieros previos a la implantación de la norma	9,2	8,7
Ajuste por hiperinflación asociado a los gastos por arrendamiento	(6,0)	(3,0)
Otros	0,4	(0,2)
<b>Cuotas pagadas por arrendamientos financieros</b>	<b>270,2</b>	<b>272,6</b>

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 hiperinflacionista 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 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.

(millones de euros)	2022	2021	Variación (%)
Altas - Inmovilizado material	244,6	232,7	5,0%
Altas - Otro activo intangible	24,6	13,0	89,2%
<b>Total inversión Grupo</b>	<b>269,2</b>	<b>245,7</b>	<b>9,6%</b>

**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.

**CONCILIACIÓN DE DEUDA NETA**

(millones de euros)	2022	2021	Variación
Deuda financiera no corriente	1.009,5	1.023,2	(13,7)
Deuda financiera corriente	278,9	272,5	6,4
Efectivo y equivalentes al efectivo	(215,8)	(361,1)	145,3
Derivados de cobertura de tipos de interés	(4,3)	-	(4,3)
<b>Total deuda neta</b>	<b>1.068,3</b>	<b>934,6</b>	<b>133,7</b>
Efecto de arrendamientos (deuda) (NIIF 16)	(524,1)	(530,4)	6,3
<b>Deuda Financiera Neta</b>	<b>544,1</b>	<b>404,1</b>	<b>140,0</b>

(1) Con los activos y pasivos del negocio Clarel y del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, 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 19. 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.

<b>(millones de euros)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variación</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	215,8	361,1	(145,3)
Líneas de créditos disponibles	134,7	154,3	(19,6)
<b>Total liquidez</b>	<b>350,5</b>	<b>515,4</b>	<b>(164,9)</b>

(1) Con los activos del negocio Clarel y del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, 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.

<b>(millones de euros)</b>	<b>2022 (1)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variación con Actividades Interrumpidas</b>	<b>Variación ex Actividades Interrumpidas</b>
Existencias (A)	417,6	473,0	452,0	(34,4)	21,0
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (B)	199,1	210,3	178,0	21,1	32,3
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (C)	1.329,3	1.336,6	1.274,6	54,7	62,0
<b>Capital circulante (A+B-C)</b>	<b>(712,5)</b>	<b>(653,2)</b>	<b>(644,6)</b>	<b>(67,9)</b>	<b>(8,6)</b>

(1) Con los activos y pasivos del negocio Clarel y del negocio de las tiendas de gran formato acordadas en la venta a Alcampo, 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.