

DIA

PRESENTACION DE RESULTADOS DEL EJERCICIO 2020

25 DE FEBRERO DE 2021



Esta presentación contiene declaraciones e información de carácter prospectivo relativas a Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. (DIA) y sus dependientes que se basan en las creencias actuales de la dirección de DIA, en sus principales expectativas e hipótesis, así como en la información de que dispone actualmente DIA y en sus proyecciones de acontecimientos futuros. Estas declaraciones prospectivas hacen referencia únicamente a la fecha en que se realizan, y se basan en la información, los conocimientos y las opiniones disponibles en la fecha en que se formulan; dichos conocimientos, información y opiniones pueden cambiar en cualquier momento. Estas declaraciones prospectivas se presentan a menudo, pero no siempre, mediante el uso de términos o expresiones como "anticipar", "crear", "poder", "podría", "puede", "predice", "potencial", "debería", "hará", "estimaré", "anticipa", "pronostica", "tiene previsto", "proyecta", "continuado", "en curso", "espera", "pretende" y otros términos o expresiones similares. Asimismo, pueden identificarse otras declaraciones de carácter prospectivo en el contexto en que se formulan las declaraciones o por la naturaleza prospectiva de los análisis relativos a las estrategias, planes o intenciones. Dichas declaraciones de carácter prospectivo, así como las incluidas en cualquier otro material examinado en cualquier presentación de la dirección, reflejan las opiniones actuales de DIA con respecto a los acontecimientos futuros y están sujetas a riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres e hipótesis fundamentales sobre DIA y sus dependientes e inversiones, incluidos, entre otros, el desarrollo de sus negocios, las tendencias de su industria operativa y los futuros gastos de capital. A la luz de estos riesgos, incertidumbres e hipótesis, es posible que no se produzcan los acontecimientos o circunstancias a las que hacen referencia las declaraciones prospectivas. Ninguna de las proyecciones, expectativas, estimaciones o perspectivas futuras que figuran en esta presentación debe considerarse como una previsión o promesa ni debe interpretarse como una indicación, garantía o seguridad de que los supuestos sobre los que se han preparado tales proyecciones, expectativas, estimaciones o perspectivas futuras sean correctos o exhaustivos o, en el caso de los supuestos, que se expongan íntegramente en la presentación.

Los analistas, intermediarios e inversores actuales y futuros deben actuar únicamente con arreglo a su propio criterio profesional, teniendo en cuenta la presente nota legal y deben tener en cuenta que muchos factores podrían hacer que los resultados, el rendimiento o los logros reales de DIA y sus dependientes y cualquier información incluida en esta presentación sean materialmente diferentes a cualquier información, resultados, rendimiento o logros futuros que puedan ser expresados o implícitos en dichas declaraciones prospectivas, entre otros: cambios en las condiciones económicas, políticas, gubernamentales y comerciales generales a nivel mundial y en los países en los que operan DIA y sus dependientes; cambios en los tipos de interés; cambios en los tipos de inflación; cambios en los precios; tendencias que afecten a los negocios de DIA y sus dependientes, la situación financiera, los resultados de las operaciones o los flujos de efectivo; el impacto de la legislación y la regulación actual, pendiente o futura en los países en los que operan DIA y sus dependientes; adquisiciones, inversiones o desinversiones que DIA y sus dependientes puedan realizar en el futuro; planes de inversión de capital de DIA y sus dependientes; su disponibilidad estimada de fondos; su capacidad para pagar la deuda con flujos de efectivo futuros estimados; amenazas a la seguridad en todo el mundo y pérdidas de elementos de valor para los clientes; incapacidad para mantener unos entornos de trabajo seguros; efectos de catástrofes, desastres naturales, condiciones climáticas adversas, condiciones geológicas u otras condiciones físicas inesperadas, o actos delictivos o terroristas; percepción pública sobre el entorno de negocio y la reputación de DIA y sus dependientes; cobertura de seguros insuficiente y aumentos del coste de los seguros; pérdida de personal directivo y personal clave; uso no autorizado de la propiedad intelectual de DIA y denuncias de incumplimiento por parte de DIA o sus dependientes de la propiedad intelectual de otros; cambios en la estrategia de negocio y otros factores. Los riesgos e incertidumbres anteriores que podrían afectar a la información proporcionada en la presentación son casi imposibles de prever y predecir. Si se materializan uno o más de esos riesgos o incertidumbres, o si se produce cualquier otro riesgo desconocido, o si cualquiera de las hipótesis subyacentes resultara ser incorrecta, los resultados reales pueden variar materialmente de los descritos en el presente documento como anticipados, creídos, estimados, esperados o previstos.

Ninguna parte pretende actualizar o revisar, ni asume ninguna obligación al respecto, estas declaraciones prospectivas, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros o de otro modo, ni de actualizar las razones por las que los resultados reales podrían diferir de los reflejados en las declaraciones prospectivas. DIA proporciona información sobre estos y otros factores que podrían afectar al negocio y a los resultados en los documentos que presenta a la CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores) en España. Esta información está sujeta a, y debe ser leída conjuntamente con, el resto de la información disponible públicamente. Como resultado de estos riesgos, incertidumbres y suposiciones, no se debe confiar de forma indebida en las presentes declaraciones prospectivas como predicción de resultados reales o de otro tipo, y los administradores o directivos no son responsables de ninguna posible desviación que pueda surgir en cuanto a los diferentes factores que influyen en el rendimiento futuro de DIA. Ni DIA, ni sus administradores o directivos, ni sus representantes tendrán responsabilidad alguna por cualquier pérdida derivada del uso del presente documento o de su contenido, o que surja en relación con el presente documento.

El presente documento no es apto para su divulgación general, publicación o distribución en cualquier jurisdicción en la que dicha distribución o divulgación contravenga la legislación vigente.

Los presentes materiales no constituyen una oferta de venta, ni una solicitud de ofertas de compra o suscripción de valores en ninguna jurisdicción. Los valores a que se hace referencia en el presente documento no han sido, ni serán, registrados en virtud de la Ley de valores de Estados Unidos de 1933, en su forma enmendada, y no podrán ofrecerse ni venderse en Estados Unidos si no están registrados o si no existe una exención aplicable de los requisitos de registro. No está previsto registrar ninguna parte de ninguna oferta en Estados Unidos ni tampoco realizar una oferta pública de valores en Estados Unidos.

Este documento ha sido publicado tanto en español como en inglés. En el caso de que exista alguna discrepancia entre la versión inglesa y la versión española, prevalecerá en todo caso la versión en inglés.



AGENDA

01. 2020 ASPECTOS DESTACADOS

02. 2020 RESULTADOS FINANCIEROS

03. CONCLUSIONES



2020

Aspectos Destacados



**Cada DIA más cerca
Cada DIA mais próximo**

- **Hoja de ruta estratégica en marcha**, impulsada por países empoderados y un centro corporativo estratégico
- Impulso de la rentabilidad en 2020 gracias a **la nueva oferta comercial, el despliegue de un modelo actualizado de franquicia, la expansión del servicio online y mejoras operativas**
- Flujo de caja de las operaciones positivo y estabilidad del capital circulante que **refuerzan una sólida posición de liquidez**
- Acuerdo alcanzado con los acreedores sindicados, bonistas y el accionista de referencia que **establecen una estructura de capital sostenible a largo plazo**
- Claro empeño en **proteger a nuestros empleados, franquiciados, clientes y comunidades** en todo y más allá del Covid-19

FUERTE CRECIMIENTO DEL EBITDA AJUSTADO IMPULSADO POR LA TRANSFORMACION DEL NEGOCIO

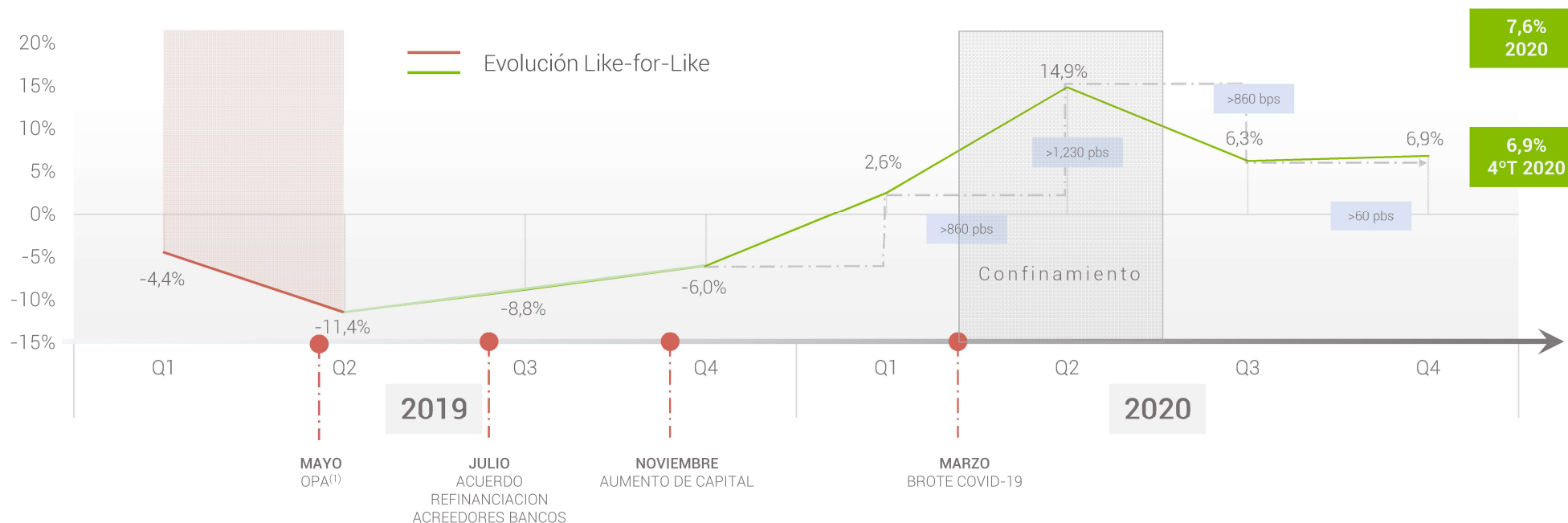
(€ millones)	2020	2019	Variación (%)
Ventas Netas	6.882,4	6.870,5	0,2%
Beneficio Bruto	1.498,5	1.318,5	13,7%
EBITDA	301,9	65,6	360,3%
EBITDA Ajustado ⁽¹⁾	122,9	-90,9	n/a
Resultado Neto	-363,8	-790,5	54,0%
Capital Circulante	609,2	608,0	1,2 entrada
Deuda Financiera Neta ⁽²⁾	1.276,3	1.322,2	-3,5%
Total Tiendas	6.169	6.626	-6,9%

1. Ver definición de APMs
2. Excluyendo IFRS16

Elementos Clave

- **Ventas Netas** estables con una red de tiendas optimizada (-7%), a pesar de los efectos de las divisas y la caída del tráfico turístico
- **El Beneficio Bruto** aumentó en 258 pbs como porcentaje de las ventas gracias al incremento de los volúmenes de ventas y las mejoras operativas
- **El EBITDA Ajustado** aumentó significativamente gracias a la mejora del margen bruto y una firme disciplina de costes continuada
- La **deuda financiera neta disminuyó** gracias a la generación de caja positiva de las operaciones, la inversión controlada y estabilización del capital circulante.

EVOLUCION POSITIVA CONTINUADA DE LAS VENTAS LIKE-FOR-LIKE A MEDIDA QUE AVANZA LA TRANSFORMACION



- Aumento de más del 24,6% en el tamaño de la cesta media durante 2020, compensando con creces el 13,7% menos de número de tickets
- En 2020 el Like-for-Like del Grupo aumentó al 7,6%, incorporando tanto período pre-COVID como período post-confinamiento

1. Oferta Pública de Adquisición

LIDERAZGO EMPODERADO A NIVEL PAIS APOYADO EN UN AGIL CENTRO CORPORATIVO



ENFOQUE CONTINUO EN INICIATIVAS QUE SIENTEN LAS BASES DEL FUTURO CRECIMIENTO

PROPUESTA DE VALOR COMERCIAL ATRACTIVA

- Mejora del Fresco
- Nuevo concepto de tienda
- Nueva Marca Propia
- Optimización del surtido
- Nuevo Programa de Fidelización
- Estrategia Promocional
- Online & Entrega Exprés

NUEVO MODELO DE FRANQUICIA

- Cerca del Franquiciado
- Equipo de apoyo experimentado
- Modelo mutuamente beneficioso
- Sistema de incentivos de venta
- Mejora en el método de pago para el Franquiciado
- Estandarización de las operaciones en tienda y del servicio al cliente
- Reducción de la falta de stock

EXCELENCIA OPERATIVA

- Logística optimizada
- Reducción de la complejidad
- Mejoras en la cadena de suministro
- Reducción del inventario

FUNCIONES CORPORATIVAS

FINANZAS

- Estructura de capital estable a largo plazo
- Preservar la Liquidez
- Mejora de los controles internos y procesos
- Plan de Gestión de Riesgos

INSTITUCIONAL

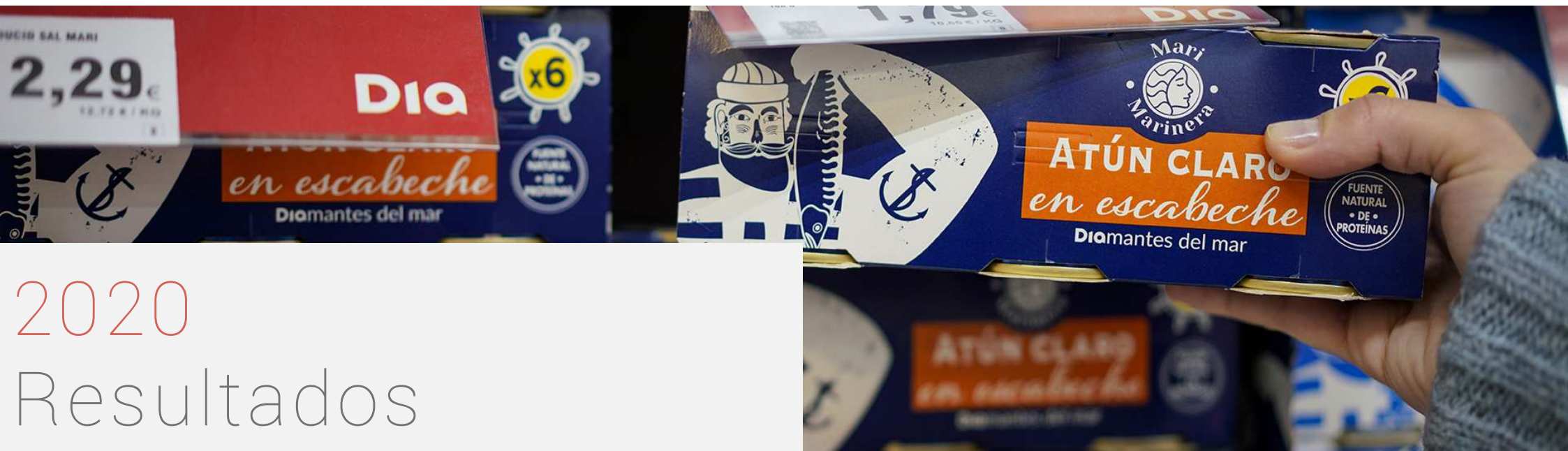
- Transformación Cultural & Digital
- Refuerzo de las relaciones institucionales / Comunicación
- Estrategia ESG

CULTURA & PERSONAS

- Atracción y Retención del Talento
- Eficiencia organizativa

DIA

2020
PRESENTACION DE RESULTADOS



2020
Resultados
Financieros

MEJORA SIGNIFICATIVA DEL EBITDA AJUSTADO APOYADA EN LOS CAMBIOS OPERATIVOS

Resumen P&G (€ millones)	2020	2019	Variación (%)
Ventas Netas	6,882.4	6,870.5	0.2%
Beneficio Bruto	1,498.5	1,318.5	13.7%
EBITDA	301.9	65.6	360.3%
EBITDA Ajustado ⁽¹⁾	122.9	-90.9	n/a
EBIT	-182.1	-580.2	68.6%
Resultado Financiero	-169.8	-96.7	75.6%
Resultado Neto	-363.8	-790.5	54.0%

1. Ver definición APMs

Elementos Clave

- **Ventas Netas** sin variación a pesar del menor número de tiendas y de los efectos monetarios adversos.
- **Beneficio Bruto** (como % de las Ventas Netas) aumentó el 2,6% hasta 21,8% a pesar del incremento de los costes logísticos que apoyan la mejora en la oferta de frescos.
- **El EBITDA Aj.** mejoró hasta el 1,8% como porcentaje de las Ventas Netas, impulsado por el incremento del Beneficio Bruto y la disciplina de costes continuada.
- **El Resultado Financiero** está fuertemente afectado por la depreciación del Real Brasileño.
- **El Resultado Neto** está impactado principalmente los efectos cambiarios y el deterioro de activos.

VENTAS NETAS Y LIKE-FOR-LIKE POSITIVOS A PESAR DE LA OPTIMIZACIÓN DE LA RED DE TIENDAS

(€ millones)	Ventas Netas			Like-for-Like ⁽¹⁾
	2020	2019	Variación (%)	vs 2019
España	4.508,8	4.177,2	7,9%	11,3%
Portugal	630,0	593,9	6,1%	6,1%
Brasil	929,8	1.182,1	-21,3%	7,1%
Argentina ⁽²⁾	813,8	917,3	-11,3%	-1,7%
Total Grupo	6.882,4	6.870,5	0,2%	6,9%
Total Tiendas ⁽³⁾	6.169	6.626	-6,9%	

1. Ver definición de MARs
2. Ventas Netas expresadas con IAS29.
3. Al final del período

VENTAS NETAS Y LIKE-FOR-LIKE POSITIVOS A PESAR DE LA OPTIMIZACIÓN DE LA RED DE TIENDAS

Elementos Clave

ESPAÑA



Mantiene la sólida tendencia positiva a pesar de contar con 7,5% menos de tiendas y del menor número de turistas durante el pico del período vacacional.

PORTUGAL



Muestra niveles positivos de crecimiento Like-for-Like impulsados por las medidas de transformación, que han compensado la caída en los niveles de turismo de las principales ciudades.

BRASIL



Las Ventas Netas aumentaron 4,5% en moneda local ⁽¹⁾ a pesar de contar con un 11,5% menos de número de tiendas tras la venta de localizaciones no rentables. Niveles de crecimiento Like-for-Like desde Marzo 2020.

1. 24% devaluación del Real Brasileño en el período.

ARGENTINA



Las Ventas Netas aumentaron 35,9% en moneda local ⁽²⁾ gracias a la mejora de los resultados operativos en un contexto macroeconómico complicado. El volumen Like-for-Like está afectado por la baja confianza del consumidor y del consumo.

2. 34% devaluación del Peso Argentino en el período.

CONTRIBUCION DE TODOS LOS PAISES A LA MEJORA DEL EBITDA AJUSTADO

EBITDA Ajustado ⁽¹⁾ (€ millones)	2020	2019	Variación (%)
Total Grupo	122,9	-90,9	n/a
España	99,6	18,2	447,2%
Portugal	17,2	9,6	79,2%
Brasil	-13,8	-130,7	89,5%
Argentina	19,9	12,1	64,5%

1. Ver definición MARs

CONTRIBUCION DE TODOS LOS PAISES A LA MEJORA DEL EBITDA AJUSTADO

Elementos Clave

ESPAÑA



Aumentó 182pbs (como % de las Ventas Netas) compensando el incremento de los Gastos Operativos, los costes relacionados con Covid-19 y el reconocimiento de la contingencia legal.

PORTUGAL



Se incrementó en 110pbs gracias a la implementación de las medidas de excelencia operativa.

BRASIL



Alcanzó una mejora en el margen del 9,6% pero sigue siendo negativo influenciado por la baja rentabilidad de la actividad regional.

ARGENTINA



Aumentó 110pbs, impulsado por el plan de reducción de costes y a pesar del efecto negativo de los volúmenes de venta y del tipo de cambio.

BALANCE - CAPITAL CIRCULANTE ESTABLE

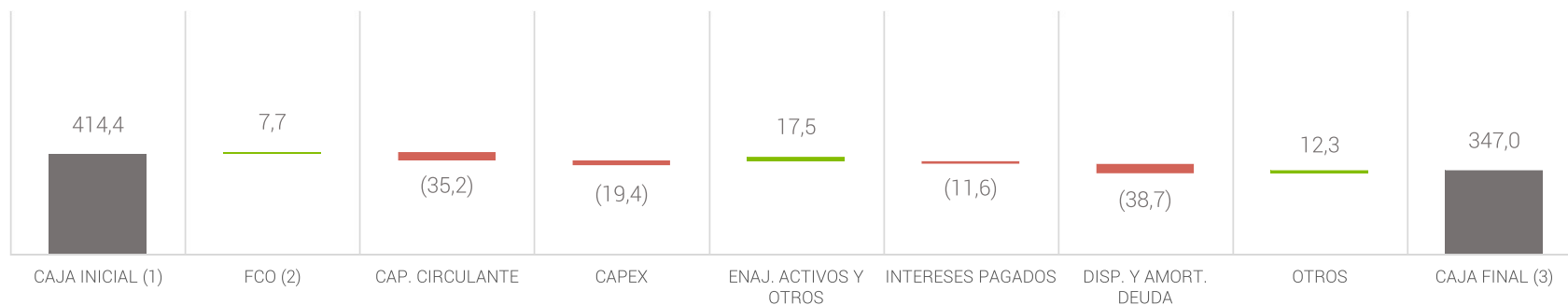
(€ millones)	2020	2019
Activo no corriente	2.044,6	2.448,2
Existencias	445,8	496,5
Deudores Comerciales y o.c. a cobrar	128,4	111,0
Otros activos corrientes	69,3	100,2
Efectivo y equivalentes al efectivo	347,0	163,6
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0,4	-
Total Activo	3.035,4	3.319,4
Total patrimonio neto	-697,2	-350,5
Deuda a largo plazo	1.625,8	1.865,7
Deuda a corto plazo	589,0	325,5
Acreedores comerciales y o.c. a pagar	1.183,4	1.215,4
Provisiones y otros pasivos	334,4	262,0
Pasivos ligados a activos disponibles para la venta	0,0	1,3
Total patrimonio neto y pasivo	3.035,4	3.319,4

Elementos Clave

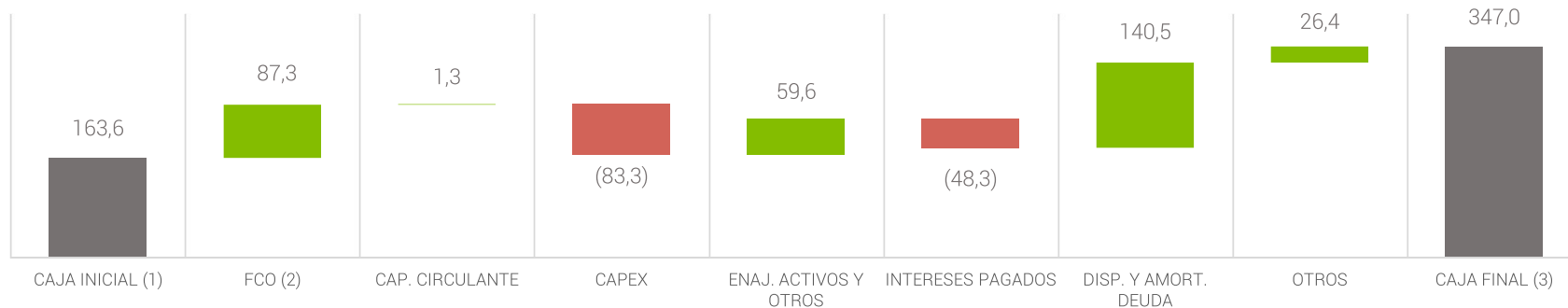
- **Capital Circulante** sin variación durante el año; estabilización de las relaciones con las agencias aseguradoras del crédito y los proveedores.
- **Los fondos propios de la Sociedad dominante ascienden** a un importe negativo de 41,8m (222,7m positivos a diciembre 2019), afectado por un deterioro de 238,0m de inversión en la filial brasileña debido a la evolución negativa del Real Brasileño.
- **Próxima operación de recapitalización y refinanciación** con el objetivo de fortalecer el Balance y proporcionar una estructura de capital estable a largo plazo.

GENERACION DE CAJA DE LAS OPERACIONES POSITIVA Y MEJORA DEL CAPITAL CIRCULANTE

4ºT 2020
Evolución del
Flujo de Caja
(€ millones)



2020 Evolución
del Flujo de
Caja
(€ millones)



1. Caja al inicio del Período
2. FCO calculado como "Efectivo Neto de operaciones antes de cambios en el Capital Circulante" menos "Pagos de arrendamientos financieros"
3. Caja al Final del Período

ACUERDO DE RECAPITALIZACIÓN Y REFINANCIACIÓN – ASPECTOS CLAVE

- Conversión de deuda en patrimonio por importe de **€500m** en DIA: **€200m Préstamo Super Senior L1R y €300m 2021 Bonos 2021**
- Modificación de la financiación sindicada por importe de **€973m** para la extensión del vencimiento hasta diciembre de 2025, entre otros
- Modificación de los **€300m** bajo los Bonos de 2023 para la extensión del vencimiento hasta junio 2026 e incrementar el tipo de interés al 5%
- **Extensión de los vencimientos** de ciertas líneas bilaterales y líneas de crédito
- Sujeto al **cumplimiento de ciertas condiciones** precedentes no más tarde del 28 de abril de 2021

REDUCCIÓN DEL ENDEUDAMIENTO FINANCIERO

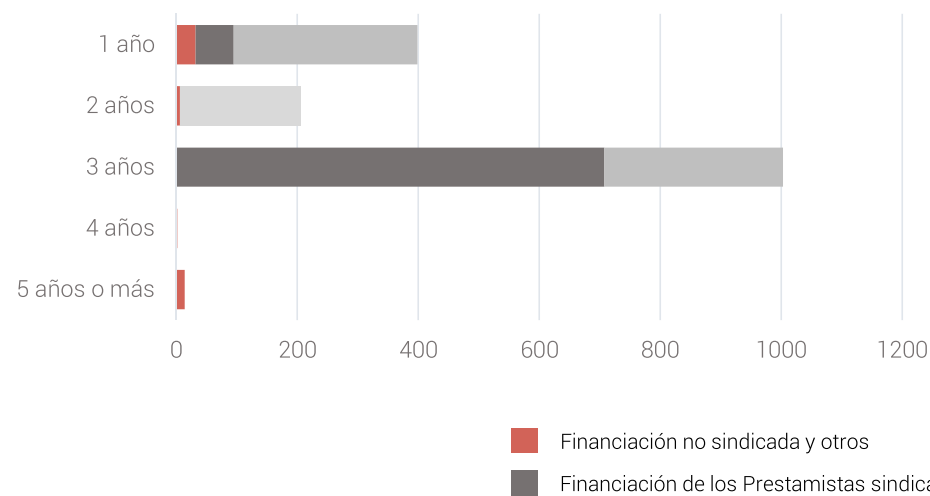
ELIMINAR EL RIESGO DE REFINANCIACIÓN A MEDIO PLAZO

ASEGURAR LA FINANCIACION OPERATIVA

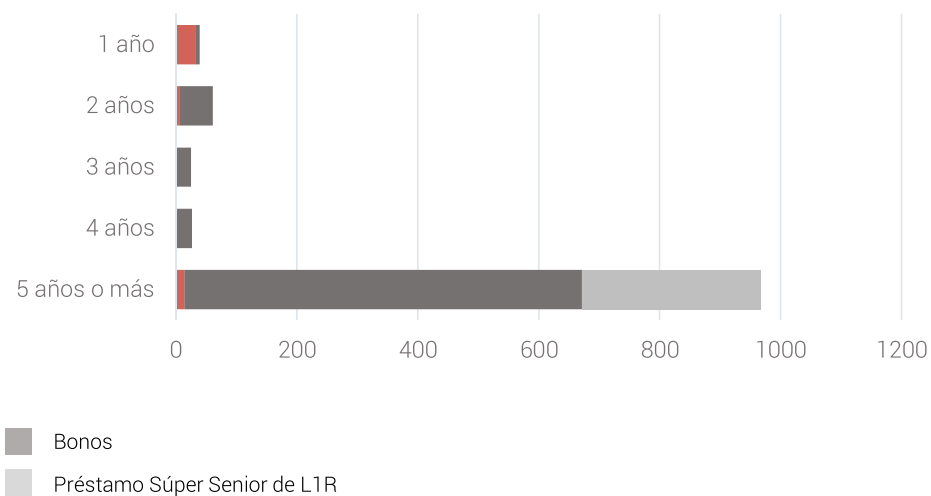
ESTRUCTURA DE CAPITAL ESTABLE A LARGO PLAZO

ESTRUCTURA DE CAPITAL SOSTENIBLE

Perfil de Vencimientos de Deuda⁽¹⁾

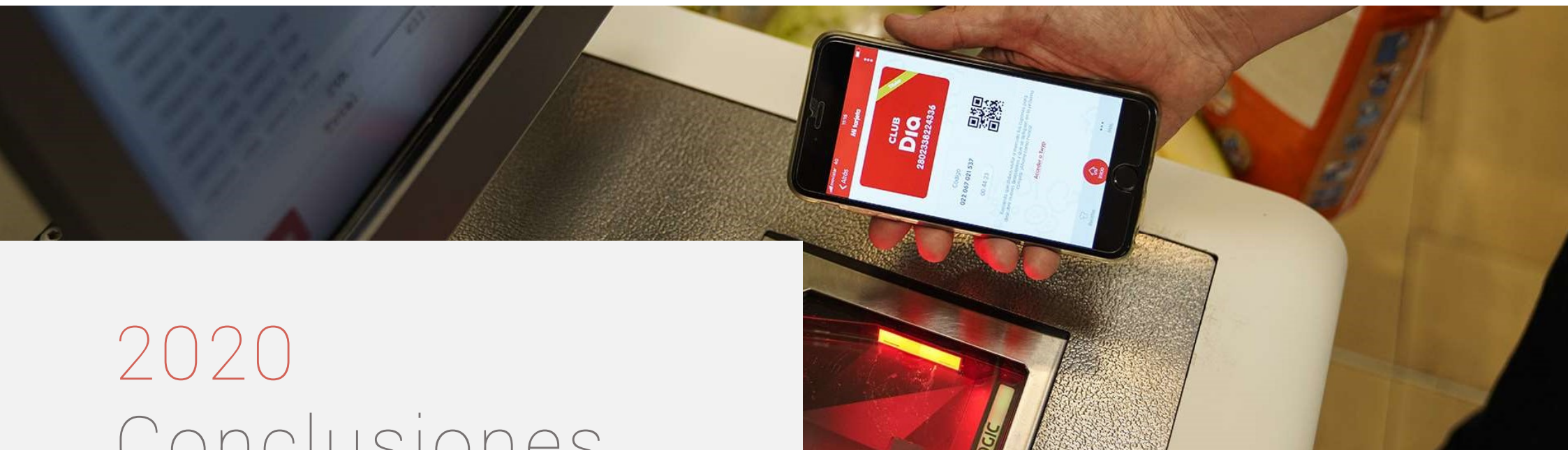


Proforma – Perfil de Vencimientos de Deuda⁽¹⁾



- Deuda financiera neta de 1.276 millones a cierre de año (excluyendo los 592m correspondientes a la aplicación de la NIIF16), lo que implica un descenso de 46m comparado con diciembre de 2019.
- Liquidez de 397,0m a cierre de año vs 420.5 m a 31 de diciembre de 2019, siendo el 87,4% en forma de efectivo y equivalentes al efectivo.
- La operación de recapitalización y refinanciación reducirá la deuda financiera neta en 500m y extenderá los vencimientos hasta los años 2025/2026.

⁽¹⁾Excluyendo IFRS16



2020 Conclusiones

CONCLUSIONES

Cada DIA más cerca | Cada DIA mais próximo

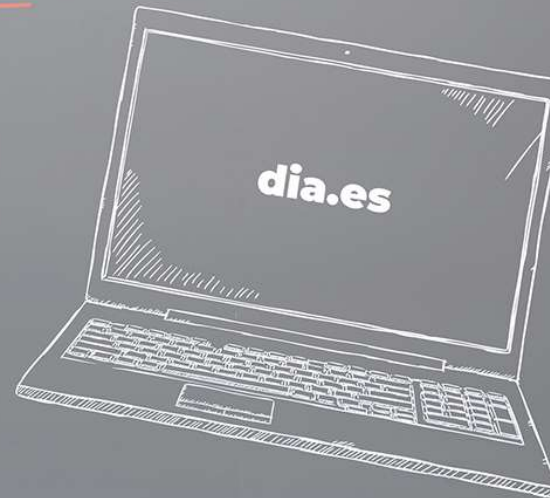
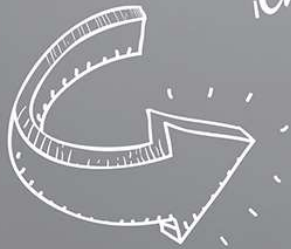
2020 – un año de transformación para DIA, estableciendo un nuevo modelo operativo para los próximos años, con resultados iniciales que muestran una mejora en ventas netas y EBITDA Ajustado y una demostración de la capacidad para responder a las necesidades del cliente durante la pandemia

Las prioridades para 2021 se centran en la evolución continua del modelo de proximidad, siendo el cliente el centro del mismo, y respaldado por el modelo de franquicia fortalecido y las innovadoras soluciones de servicios online y entrega exprés

Hoja de ruta clara que dirige el propósito de DIA – acercarnos más a nuestros Clientes, Franquiciados, Proveedores y Empleados

• TE ESPERAMOS •
LAS 24H DEL DÍA

¡Entra en www.dia.es!



DÍA

MIREN SOTOMAYOR

Contacto Relación con Inversores

investor.relations@diagroup.com

LARA VADILLO

Contacto Medios de Comunicación

comunicacion@diagroup.com