

**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 2020**

(no auditado)

DÍA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS**Correspondientes al periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2020**

- I Estado de situación financiera consolidado**
- II Cuenta de resultados consolidada**
- III Estado del resultado global consolidado**
- IV Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado**
- V Estado de flujos de efectivo 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 Otras inversiones contabilizadas aplicando el método de participación**
 - 8 Otros activos**
 - 9 Existencias**
 - 10 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**
 - 11 Grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas**
 - 12 Patrimonio neto**
 - 13 Pasivos financieros**
 - 14 Provisiones**
 - 15 Activos y pasivos por impuestos e impuesto sobre las ganancias**
 - 16 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 CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Notas	2020	2019
		31 de diciembre	31 de diciembre
Inmovilizado material	4	837.312	1.055.580
Fondo de comercio	5.1	482.872	489.051
Derechos de uso	5.2	569.369	700.037
Otros activos intangibles	5.3	27.529	40.593
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	7	473	551
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.1	24.039	46.010
Otros activos financieros no corrientes	6.2	56.956	64.043
Activos por impuestos no corrientes	15	46.070	52.297
Activos no corrientes		2.044.620	2.448.162
Existencias	9	445.763	496.517
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.1	128.369	110.971
Créditos al consumo de actividades financieras		1.407	1.409
Activos por impuestos corrientes	15	56.065	76.768
Activos por impuestos sobre ganancias corrientes	15	1.205	6.932
Otros activos financieros corrientes	6.2	3.945	8.706
Otros activos	8	6.681	6.418
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	346.985	163.550
		990.420	871.271
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	359	-
Activos corrientes		990.779	871.271
TOTAL ACTIVO		3.035.399	3.319.433

(I) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	2020	2019
		31 de diciembre	31 de diciembre
Capital	12.1	66.780	66.780
Prima de emisión	12.2	544.997	544.997
Reservas	12.3	(822.197)	(93.655)
Acciones propias	12.4 a)	(5.763)	(7.252)
Otros instrumentos de patrimonio propio	12.4 b) y 16	250	89
Pérdida neta del periodo	12.3	(363.788)	(790.468)
Diferencias de conversión	12.6	(117.474)	(70.993)
Patrimonio neto atribuido a tenedores de instrumentos de la dominante		(697.195)	(350.502)
Total Patrimonio neto		(697.195)	(350.502)
Deuda financiera no corriente	13.1	1.625.790	1.865.716
Provisiones	14	84.328	61.306
Otros pasivos financieros no corrientes	13.2	2.306	3.806
Pasivos por impuesto diferido	15	20.157	11.440
Pasivos no corrientes		1.732.581	1.942.268
Deuda financiera corriente	13.1	589.032	325.536
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	13.3	1.183.353	1.215.446
Pasivos por impuestos corrientes	15	55.453	64.679
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	15	531	9.151
Otros pasivos financieros	13.4	171.644	111.583
		2.000.013	1.726.395
Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta	11	-	1.272
Pasivos corrientes		2.000.013	1.727.667
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		3.035.399	3.319.433

(II) CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

Para los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresada en miles de euros)

CUENTA DE RESULTADOS	Notas	2020	2019
		31 de diciembre	31 de diciembre
Importe neto de la cifra de negocios	3 y 17	6.882.373	6.870.435
Otros ingresos	18.1	45.833	77.156
TOTAL INGRESOS		6.928.206	6.947.591
Consumo de mercaderías y otros consumibles	18.2	(5.053.084)	(5.240.748)
Gastos de personal	18.3	(922.400)	(934.536)
Gastos de explotación	18.4	(637.836)	(675.383)
Amortizaciones	18.5	(426.531)	(518.366)
Deterioro de activos no corrientes	18.5	(26.448)	(57.509)
Deterioro de deudores comerciales	6.1	(12.931)	(31.327)
Resultados por bajas de activos no corrientes	18.6	(31.079)	(69.968)
PERDIDA DE EXPLOTACION		(182.103)	(580.246)
Ingresos financieros	18.7	11.527	41.640
Gastos financieros	18.7	(217.380)	(196.209)
Resultado derivado de la posición monetaria neta	18.9	36.074	63.705
Resultado procedente de instrumentos financieros	18.10	-	(6.043)
Beneficio/(pérdida) de sociedades por el método de la participación	18.11	(59)	196
PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		(351.941)	(676.957)
Impuesto sobre beneficios	15	(11.847)	(91.669)
PERDIDA DESPUES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		(363.788)	(768.626)
Pérdida de las actividades interrumpidas	11	-	(21.842)
PERDIDA NETA DEL PERIODO		(363.788)	(790.468)
Atribuido a:			
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante		(363.788)	(790.468)

(III) ESTADO DEL RESULTADO GLOBAL CONSOLIDADO

Para los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de euros)

	2020	2019
	31 de diciembre	31 de diciembre
Pérdida neta del periodo	(363.788)	(790.468)
Otro resultado global:		
Partidas que no serán reclasificadas a la cuenta de resultados	-	-
Partidas que podrán ser reclasificadas a la cuenta de resultados		
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	23.705	2.401
	23.705	2.401
Ajustes de valor por operaciones de cobertura	-	(18)
Efecto impositivo	-	5
	-	(13)
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	23.705	2.388
Resultado global total del periodo, neto de impuestos	(340.083)	(788.080)
Atribuido a:		
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	(340.083)	(788.080)
	(340.083)	(788.080)

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

Para los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de euros)

	Patrimonio atribuido a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante								Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante	Total patrimonio neto
	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas y resultados acumulados	Resultados	Acciones propias	Otros instrumentos de patrimonio propio	Ajustes de valor por operaciones de cobertura	Diferencias de conversión		
Al 1 de enero de 2019	62.246	-	246.701	(352.587)	(55.861)	6.820	13	(73.394)	(166.062)	(166.062)
Ajuste por hiperinflación Argentina	-	-	(878)	-	-	-	-	-	(878)	(878)
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	(352.587)	352.587	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo	-	-	-	(790.468)	-	-	-	-	(790.468)	(790.468)
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	-	-	-	-	-	-	(13)	2.401	2.388	2.388
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	-	-	-	-	-	-	-	2.401	2.401	2.401
Ajustes de valor por operaciones de cobertura	-	-	-	-	-	-	(13)	-	(13)	(13)
Resultado global total del periodo	-	-	-	(790.468)	-	-	(13)	2.401	(788.080)	(788.080)
Operaciones con socios o propietarios	4.534	544.997	13.109	-	48.609	(6.731)	-	-	604.518	604.518
Reducción de capital	(56.021)	-	56.021	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	60.555	544.997	(6.218)	-	-	-	-	-	599.334	599.334
Emisión neta de pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	269	-	-	269	269
Ajuste valor acción de pagos basados en acciones	-	-	6.018	-	-	(6.018)	-	-	-	-
Entrega de acciones propias	-	-	(2.073)	-	2.692	(982)	-	-	(363)	(363)
Operaciones con acciones propias	-	-	(40.662)	-	45.917	-	-	-	5.255	5.255
Otras variaciones de patrimonio neto	-	-	23	-	-	-	-	-	23	23
Al 31 de diciembre de 2019	66.780	544.997	(93.655)	(790.468)	(7.252)	89	-	(70.993)	(350.502)	(350.502)
Al 31 de diciembre de 2019	66.780	544.997	(93.655)	(790.468)	(7.252)	89	-	(70.993)	(350.502)	(350.502)
Reclasificación de reservas a diferencias de conversión	-	-	70.186	-	-	-	-	(70.186)	-	-
Al 1 de enero de 2020	66.780	544.997	(23.469)	(790.468)	(7.252)	89	-	(141.179)	(350.502)	(350.502)
Ajuste por hiperinflación Argentina	-	-	(6.810)	-	-	-	-	-	(6.810)	(6.810)
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	-	-	(790.468)	790.468	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del periodo	-	-	-	(363.788)	-	-	-	-	(363.788)	(363.788)
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	23.705	23.705	23.705
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	-	-	-	-	-	-	-	23.705	23.705	23.705
Resultado global total del periodo	-	-	-	(363.788)	-	-	-	23.705	(340.083)	(340.083)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	(1.450)	-	1.489	161	-	-	200	200
Emisión neta de pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	200	-	-	200	200
Entrega de acciones propias	-	-	(1.450)	-	1.489	(39)	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2020	66.780	544.997	(822.197)	(363.788)	(5.763)	250	-	(117.474)	(697.195)	(697.195)

(V) ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Para los periodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresado en miles de euros)

	Notas	2020 31 de diciembre	2019 31 de diciembre
Actividades de explotación			
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		(351.941)	(676.957)
Resultado antes de impuestos de las actividades interrumpidas		-	(21.842)
Resultado antes de impuestos		(351.941)	(698.799)
Ajustes al resultado:		723.852	860.471
Amortizaciones	18.5	426.531	518.366
Deterioro de activos no corrientes	18.5	26.448	57.509
Deterioro de deudores comerciales	6.1	12.931	31.327
Resultados por bajas de activos no corrientes	18.6	31.079	69.968
Resultado procedente de instrumentos financieros	18.10	-	6.043
Ingresos financieros	18.7	(11.527)	(41.640)
Gastos financieros	18.7	217.380	196.209
Variación de provisiones y subvenciones		22.427	7.783
Otros ajustes en operaciones interrumpidas	11	-	1.420
Otros ajustes al resultado		(1.476)	13.682
Participaciones en Pérdidas (Beneficios) de sociedades por el método de la participación neto de dividendos	7	59	(196)
Ajustes al capital circulante:		18.592	(101.331)
Variación en los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		(24.208)	68.069
Variación de existencias		50.754	100.838
Variación en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		(35.785)	(241.600)
Variación en los compromisos de créditos al consumo y refinanciación		2	(1.389)
Variación de otros activos		26.972	(40.997)
Variación de otros pasivos		9.512	(2.054)
Variación en el capital circulante por operaciones interrumpidas	11	(1.329)	15.100
Impuesto sobre ganancias corrientes cobrado (pagado)		(7.326)	702
Flujos de efectivo netos de las actividades de explotación		390.503	60.341
Actividades de inversión			
Pagos por inversiones en activos intangibles	5.3	(3.285)	(4.770)
Gastos de desarrollo	5.3	(4.952)	(6.011)
Pagos por inversiones en inmovilizado material	4	(68.448)	(151.705)
Pagos por inversiones en instrumentos financieros		22.634	31.048
Enajenación de activos de intangibles		44	1.147
Enajenación de activos de inmovilizado material		9.677	13.464
Cobros procedentes de otros activos financieros		11.738	3.954
Intereses cobrados		8.886	3.403
Adquisición de sociedades dependientes neta del efectivo adquirido		-	769
Flujos de efectivo netos de las actividades de inversión		(23.706)	(108.701)
Actividades de financiación			
Aumento de capital neto de costes	12.1	-	599.334
Cobro por venta de acciones propias		-	5.255
Pagos por arrendamientos financieros	13.1 c)	(284.565)	(327.522)
Importes (reembolsados) de deuda financiera		(23.284)	(379.756)
Importes procedentes de deuda financiera		163.762	164.752
Cobros (Pagos) procedentes de otros pasivos financieros		28.679	1.697
Intereses pagados		(48.347)	(92.577)
Flujos de efectivo netos de las actividades de financiación		(163.755)	(28.817)
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo		203.042	(77.177)
Diferencias de cambio netas		(19.607)	884
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		163.550	239.843
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre		346.985	163.550

(VI) Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2020

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

La actividad principal es el comercio al por menor de productos de alimentación a través de autoservicios, propios o en régimen de franquicia, que utilizan el rótulo de establecimientos de las enseñas del Grupo DIA. La Sociedad dominante abrió su primer establecimiento en Madrid en 1979.

Actualmente, Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. y sociedades dependientes (en adelante, el Grupo DIA) utiliza las enseñas de DIA Market, DIA Maxi, La Plaza de DIA, Clarel, Minipreço y DIA&go.

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

Acontecimientos relevantes del ejercicio 2020

a) Nuevo Modelo Organizativo

El día 14 de abril de 2020, como continuación a la ejecución con éxito de la primera fase de la transformación de DIA, se hizo público que de mutuo acuerdo don Karl-Heinz Holland dejaba su cargo tanto de Consejero Delegado de la Sociedad dominante como de miembro del Consejo de Administración con efectos 20 de mayo de 2020. Don Stephan DuCharme, hasta entonces Presidente no ejecutivo del Consejo de Administración, fue nombrado nuevo Presidente Ejecutivo de la Sociedad dominante con efectos 21 de mayo de 2020, brindando orientación estratégica al equipo bajo un nuevo modelo de organización.

Grupo DIA daba así por concluida de forma exitosa la primera fase del proceso de transformación de la compañía iniciado en mayo de 2019 bajo la gestión de don Karl-Heinz Holland, que ejecutó un plan de cambio integral para dar respuesta a la situación de la compañía, cuya primera fase estaba enfocada en tres principales ejes:

- Atraer e incorporar talento en todos los niveles y áreas del negocio para impulsar la transformación.
- Restablecer los conceptos básicos del negocio minorista en el Grupo, incluida una nueva propuesta de valor comercial y las mejores prácticas operativas en toda la cadena de suministro y en la red de tiendas.
- Creación de un nuevo modelo organizativo del Grupo, basado en un liderazgo nacional autónomo y empoderado con plena responsabilidad sobre los resultados y que será respaldado estratégicamente por el área corporativa del Grupo, habiendo nombrado CEOs para los distintos países.

El área corporativa se centrará en el propósito y la estrategia de la compañía, la transformación digital, la comunicación estratégica, las relaciones institucionales, el desarrollo del liderazgo y del talento y las finanzas corporativas.

En el mes de julio la Compañía anunció la creación de una nueva Dirección Corporativa del Grupo y el nombramiento de don Santiago Martínez-Lage como Director Corporativo del Grupo quien reporta directamente al Presidente Ejecutivo del Grupo. Esta nueva dirección es responsable del desarrollo del plan de sostenibilidad relacionado con asuntos sociales y ambientales, así como de políticas que permitirán a DIA mejorar la relación con los diferentes grupos de intereses de la Compañía, con el objetivo de reforzar el papel de DIA como un agente activo en la sociedad y las comunidades donde el Grupo está presente, adoptando las mejores prácticas de gobierno corporativo y promoviendo el crecimiento sostenible de acuerdo con los mejores estándares internacionales.

En cuanto al área financiera corporativa, en el mes de septiembre la Compañía anunció la salida del Director Financiero Corporativo del Grupo, don Enrique Weickert Molina.

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

El pasado día 15 de febrero de 2021 lamentablemente se produjo el fallecimiento de Don Christian Couvreur, miembro del Consejo de Administración del Grupo DIA desde mayo de 2019, así como presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones (CNR) y miembro de la Comisión de Finanzas y Estructura de Capital del Consejo de Administración. Desde su incorporación, Don Christian Couvreur ha sido parte activa de la transformación de DIA aportando su gran conocimiento y experiencia internacional en el sector de la distribución de alimentación.

El Consejo de Administración de la Sociedad dominante y sus comisiones a 31 de diciembre de 2020 tenían la siguiente composición:

Consejo de Administración:

Presidente:	Don Stephan DuCharme (consejero ejecutivo).
Vocales:	Doña Basola Vallés Cerezuela (consejera independiente). Don Christian Couvreur (consejero independiente coordinador). Don Jaime García-Legaz Ponce (consejero independiente). Don José Wahnon Levy (consejero independiente). Don Sergio Antonio Ferreira Dias (consejero externo dominical).

El 11 de diciembre de 2020 el Consejo de Administración aprobó el nombramiento por cooptación de Don Marcelo Maia Tavares como consejero, con la categoría de otro consejero externo de la Sociedad dominante, con efectos 1 de enero de 2021.

Comisión de Auditoría y Cumplimiento:

Presidente:	Don José Wahnon Levy (consejero independiente).
Vocales:	Don Sergio Antonio Ferreira Dias (consejero externo dominical). Don Jaime García-Legaz Ponce (consejero independiente).

Comisión de Nombramientos y Retribuciones:

Presidente:	Don Christian Couvreur (consejero independiente).
Vocales:	Don Jaime García-Legaz Ponce (consejero independiente). Doña Basola Vallés Cerezuela (consejero independiente).

Comisión de Estructura Financiera y de Capital:

Presidente:	Don Jaime García-Legaz Ponce (consejero independiente).
Vocales:	Don Sergio Antonio Ferreira Dias (consejero externo dominical). Don Christian Couvreur (consejero independiente).

c) Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante

El 31 de julio de 2020 se celebró la Junta General de Accionistas de la Sociedad dominante en la que se adoptaron los siguientes acuerdos, entre otros: (i) aprobación de las cuentas anuales, informes de gestión, aplicación del resultado y estado de información no financiera del ejercicio 2019; (ii) aprobación de la gestión del Consejo de Administración durante el periodo 21 de mayo a 31 de diciembre de 2019; (iii) ratificación y reelección de Doña Basola Vallés Cerezuela como consejera independiente; (iv) fijación en ocho del número de miembros del Consejo de Administración y mantenimiento de vacantes; (v) aprobación de la indemnización por cese del anterior Consejero Delegado y (vi) votación consultiva del informe anual sobre remuneraciones de los consejeros del ejercicio 2019. La propuesta de acuerdo para la aprobación de la gestión del Consejo de Administración durante el periodo de 1 de enero a 20 de mayo de 2019 no obtuvo aprobación.

d) Impacto del Coronavirus COVID-19

La Organización Mundial de la Salud (OMS) elevó el pasado 11 de marzo de 2020 la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el COVID-19 a pandemia internacional.

Para hacer frente de manera inmediata y eficaz a esta coyuntura con medidas extraordinarias, el Gobierno de España aprobó el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declaró el primer estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, así como diversos reales decretos-leyes para poner en marcha una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, incluyendo restricciones a la circulación de los ciudadanos, con el objetivo común de proteger la salud de la ciudadanía, contener la progresión de la enfermedad y reforzar el sistema de salud pública.

El día 28 de abril se aprobó un plan de desescalada en tres fases para la flexibilización de las medidas de confinamiento inicialmente adoptadas, y finalmente el primer estado de alarma concluyó en España el 21 de junio, siendo la superación de todas las fases del plan de desescalada el que determinaba que quedaran sin efecto las medidas de la declaración del estado de alarma en las correspondientes provincias, islas o unidades territoriales.

El Gobierno declaró el 25 de octubre de 2020 un segundo estado de alarma en todo el territorio nacional para contener la propagación del virus que finalizaba del día 9 de noviembre de 2020. El Consejo de Ministros aprobó el 3 de noviembre de 2020 una prórroga del estado de alarma por un periodo de 6 meses desde el 9 de noviembre de 2020 el 9 de mayo de 2021. Durante el periodo establecido se limita la circulación de las personas por las vías o espacios de uso público entre ciertas horas del día y se restringe la entrada y salida de personas del territorio de cada comunidad o ciudad autónoma salvo para actividades básicas limitadas. Asimismo, se limita la permanencia de grupos de personas en espacios públicos y privados y en lugares de culto.

Las diferentes medidas extraordinarias aprobadas han reconocido en todo momento la importancia y carácter esencial de la actividad de distribución de alimentos y bienes esenciales que constituye la actividad principal del Grupo DIA, especialmente en el marco de la estrategia de distanciamiento social diseñada para frenar la propagación del virus entre la población.

Para hacer frente a esta crisis, el Grupo DIA ha puesto en marcha y ha desplegado los medios humanos y técnicos, así como los protocolos de actuación, necesarios para hacer compatible el objetivo primordial de la protección de la salud y bienestar de sus empleados, con el de mantener un adecuado nivel de servicio a todos sus clientes desde nuestros almacenes y tiendas, a fin de garantizar el funcionamiento de la cadena global de distribución alimentaria de la que Grupo DIA forma parte, objetivo que se ha cumplido con éxito.

Por lo que respecta a los impactos económicos derivados de esta situación excepcional, no es posible cuantificar de forma fiable y objetiva el impacto que la misma ha tenido en las ventas del Grupo. En cuanto a los costes asociados a la misma y que pueden ser aislados de manera clara, el Grupo estima que han ascendido a 26 millones de euros en el primer semestre del ejercicio, incluyendo costes de horas extras de mano de obra adicional, el pago de bonus a empleados propios y a personal de franquiciados, así como el material de protección para empleados y clientes. Los costes asociados a la protección de empleados y clientes como puede ser el uso de mascarillas y guantes se han considerado como gastos recurrentes de la actividad a partir del segundo semestre del año.

Dada la complejidad de la situación, la incierta evolución de la pandemia en los próximos meses y su potencial impacto sobre los volúmenes de ventas y producción, las cadenas de suministro y distribución, las empresas, los consumidores, los mercados de capitales y la economía en general, no es posible en este momento realizar de forma objetiva y fiable una estimación cuantificada de su potencial impacto en el Grupo, que, en su caso, será registrado prospectivamente en los estados financieros en el momento en que se produzcan.

Conforme a todo lo indicado anteriormente, a la fecha actual y con base en la mejor información de la que se dispone en estos momentos, así como a la posición de tesorería a la fecha, la Compañía entiende que esta situación no compromete la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

e) Implementación de la operación de filialización “Hive Down” exigida por los acreedores sindicados

Con fecha 30 de agosto de 2019 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la que se aprobó la modificación de la financiación sindicada y de las nuevas líneas de financiación, así como el otorgamiento, ratificación y

extensión de garantías y la aprobación de una operación de filialización (en adelante, el “Hive Down”). Esta operación fue exigida por los acreedores sindicados en el marco de la Financiación Sindicada y ha supuesto la implementación durante el año 2020 de un proceso secuencial y complejo de diversas operaciones y actos jurídicos para la transmisión a determinadas filiales íntegramente participadas directa o indirectamente por la Sociedad dominante, de las principales unidades de negocio de la Sociedad dominante, lo que comprende, todos los activos, pasivos y contratos que conforman el negocio minorista y mayorista español, el negocio extranjero y los servicios centrales de DIA.

Sin embargo, según lo previsto en la Financiación Sindicada, se excluyen de la operación de Hive Down los siguientes elementos: a) los bonos (European Medium Term Notes) actualmente emitidos por la Sociedad dominante, b) aquellos activos, pasivos y contratos que no sean transmisibles debido a la existencia de restricciones legales o contractuales, c) aquellos activos, pasivos o contratos cuya transmisión afecte de forma sustancial y adversa al negocio de la Sociedad dominante o del grupo de la Sociedad, d) aquellos activos, pasivos y contratos cuya transmisión resulte en un coste para el grupo de la Sociedad (incluyendo impuestos o pérdidas de activos fiscales) que exceda de un importe agregado de EUR 5.000.000), y e) cualesquiera contratos de arrendamiento de inmuebles cuya cesión o transmisión faculte al arrendador a exigir un incremento de la renta o a la terminación del contrato de arrendamiento. Al ser de aplicación las excepciones mencionadas anteriormente, según lo acordado con los acreedores sindicados, la transmisión de la participación de DIA en las filiales brasileña y argentina, así como el 26% de la filial portuguesa, no se ha podido ejecutar en el 2020 como parte del Hive Down.

Como parte de las unidades de negocio transmitidas en el Hive Down se acordó, a solicitud de los acreedores sindicados, transmitir la deuda bajo la Financiación Sindicada a determinadas filiales españolas íntegramente participadas por DIA de forma indirecta a través de sociedades luxemburguesas intermedias. Asimismo, se acordó con los acreedores sindicados la pignoración de las acciones o participaciones, cuentas bancarias y derechos de crédito de las filiales íntegramente participadas por DIA (directa e indirectamente) que son parte de la Financiación Sindicada.

Los principales hitos llevados a cabo hasta el 31 de diciembre de 2020 en relación con el proceso de Hive Down son los siguientes:

- i. Se ha transmitido a DIA Retail, filial íntegramente participada de forma indirecta por DIA, sujeto a las excepciones mencionadas anteriormente, a) los activos, pasivos y contratos que conforman el negocio minorista y mayorista español (excluyendo ciertos activos, pasivos y contratos relacionados con la operativa comercial de DIA), b) las participaciones en las filiales españolas Grupo El Árbol, Beauty by DIA, y la participación en la filial suiza DIA World Trade, y c) los servicios centrales de DIA.
- ii. Se ha transmitido el 74% de la participación de DIA en la filial portuguesa DIA Portugal Supermercados a una filial luxemburguesa íntegramente participada de forma indirecta por DIA.
- iii. Se ha transmitido la totalidad de las franquicias de Clarel que eran titularidad de DIA a la filial española Beauty by DIA. Se han resuelto los contratos de subarrendamiento vinculados a dichas franquicias entre DIA y Beauty by DIA, y se ha cedido a Beauty by DIA las cuentas de clientes y acreedores de estas franquicias.
- iv. Se han otorgado garantías sobre las acciones o participaciones, cuentas bancarias y derechos de crédito de aquellas filiales íntegramente participadas por DIA de forma directa o indirecta que son parte de la Financiación Sindicada, en garantía de la Financiación Sindicada.
- v. Determinadas filiales íntegramente participadas de forma directa o indirecta por DIA, que forman parte de la operación de Hive Down, han pasado a ser prestatarias adicionales bajo la Financiación Sindicada.
- vi. Con efectos 1 de julio de 2020, se ha traspasado a DIA Retail toda la operativa comercial y de almacenes de DIA incluyendo las existencias y derechos de crédito frente a terceros, así como la porción de deuda sindicada relativa a confirming y otras asociadas a la operativa comercial de la Sociedad.
- vii. Se han traspasado a DIA Retail todos los bienes inmuebles propiedad de DIA en España, así como aquellos derechos de superficie titularidad de DIA cuya transmisión no estaba sujeta a las excepciones mencionadas anteriormente. Dicha transmisión también ha incluido la transmisión de la porción de la deuda sindicada asociada al negocio español.

- viii. Se ha procedido al traspaso de las participaciones de las filiales operativas involucradas en la operación a otras tantas compañías intermedias en Luxemburgo, totalmente propiedad directa o indirectamente de DIA dando así por implementada la estructura societaria acordada con los acreedores sindicados.
- ix. En el contexto de la implementación de la estructura final del Hive Down, se ha traspasado a DIA Finance la porción restante de deuda sindicada dispuesta por DIA (exceptuando un importe mínimo de EUR 2 millones por motivos operativos), según lo acordado con los acreedores sindicados.

La ejecución de la operación de Hive Down se trata de una obligación prevista en la Financiación Sindicada que los Acreedores Sindicados han exigido, y se prevé que su implementación pueda contribuir a facilitar el acceso por parte de la Sociedad dominante y su Grupo a posibles financiaciones o refinanciaciones futuras.

f) Oferta pública de adquisición de Bonos y operación global de capitalización y refinanciación

Oferta pública de adquisición de Bonos

El pasado 10 de agosto de 2020 la sociedad DEA Finance S.à.r.l. (“DEA Finance” o el “Oferente”), sociedad de responsabilidad limitada luxemburguesa (société à responsabilité limitée) controlada por Letterone Holdings S.A., y única prestamista bajo la línea adicional de financiación super senior de 200 millones de euros (“SS Facility”) concedida a favor de DIA Finance, S.L. (“DIA Finance”), anunciaba el lanzamiento de una oferta dirigida a:

- i. los titulares elegibles de los bonos emitidos por la Sociedad dominante por importe agregado principal de EUR 300.000.000, con cupón del 1,000% y vencimiento el 28 de abril de 2021 (los “Bonos de 2021”), y
- ii. los titulares elegibles de los bonos emitidos por la Sociedad dominante por importe agregado principal de EUR 300.000.000, con cupón del 0,875% y vencimiento el 6 de abril de 2023 (los “Bonos de 2023”, y junto a los Bonos de 2021, los “Bonos”),

para la adquisición de hasta EUR 225.000.000 de importe agregado principal de Bonos de 2021 y hasta EUR 225.000.000 de importe agregado principal de Bonos de 2023 a cambio de una contraprestación en efectivo (la “Oferta”). La Oferta se encontraba sujeta a los términos y condiciones previstos en el tender offer memorandum emitido por el Oferente incluyendo dos condiciones de compra mínima para cuyo cumplimiento se requería la presentación de solicitudes de oferta de venta por parte de titulares elegibles de Bonos que representaran al menos EUR 150.000.000 de importe principal agregado de Bonos de 2021 y al menos EUR 150.000.000 de importe principal agregado de Bonos de 2023.

En vista de la demanda recibida, DEA Finance amplió posteriormente los términos de la Oferta aumentando el límite establecido para la adquisición de los Bonos. Asimismo, DEA Finance presentó con fecha 15 de septiembre 2020 una nueva oferta para la adquisición de todos los Bonos de 2023 que no fueran en ese momento titularidad del Oferente.

Tras el cierre de las ofertas en el mes de septiembre de 2020, DEA Finance pasó a ser titular de (i) un importe agregado principal de Bonos de 2021 de EUR 292.600.000, que equivale al 97,53% del importe agregado de los Bonos de 2021, y (ii) un importe agregado principal de Bonos de 2023 de EUR 269.200.000, que equivale al 89,73% del importe agregado principal de los Bonos de 2023.

Acuerdo global de capitalización y refinanciación

El día 30 de noviembre de 2020 la Sociedad dominante anunciaba que, tras las negociaciones mantenidas entre L1R Invest1 Holdings S.à.r.l. (“L1R”), DEA Finance S.à.r.l. (“DEA Finance”) y sus acreedores sindicados (“Acreedores Sindicados”), DIA había llegado a un acuerdo con todo los Acreedores Sindicados “el “Lock-Up Agreement”) que proporciona una vía para una operación de capitalización y refinanciación global que permitirá implementar una estructura de capital y financiera estable a largo plazo para el grupo DIA, lo que permitirá a su vez que su equipo directivo pueda centrarse íntegramente en la ejecución del plan de negocio del grupo DIA.

La operación incluye los siguientes elementos principales (condicionados entre sí):

- i. un aumento de fondos propios por importe de EUR 500.000.000 (el “Aumento de Capital”) con el que se liberará al grupo DIA de un importe equivalente de deuda financiera, y en particular de:

- la deuda bajo la línea de financiación super senior (super senior term loan facility) de EUR 200.000.000 otorgada por DEA Finance en favor de DIA Finance, S.L. (la “SS Facility”); y
 - la deuda bajo los bonos emitidos por DIA por importe agregado principal de EUR 300.000.000, con cupón del 1,000% y vencimiento el 28 de abril de 2021 (los “Bonos de 2021”);
- ii. la modificación y refundición del actual acuerdo de financiación sindicada por un importe total de EUR 973.219.190 (el “Acuerdo de Financiación Sindicada”) para (a) extender la fecha de vencimiento de las Facilities A-F (que ascienden a un total de EUR 902.426.478) (las “Senior Facilities”) del 31 de marzo de 2023 al 31 de diciembre de 2025, y (b) modificar otros términos y condiciones del Acuerdo de Financiación Sindicada.
 - iii. la modificación de los términos y condiciones de los bonos emitidos por DIA por importe agregado principal de EUR 300.000.000, con cupón del 0,875% y vencimiento en abril de 2023 (los “Bonos de 2023”) para (a) extender su fecha de vencimiento del 6 de abril de 2023 a no antes del 30 de junio de 2026 y (b) aumentar el cupón a partir de la fecha de modificación al 5% anual (3,25% en efectivo y 1,75% PIK), más un incremento de interés del 1% PIK en circunstancias cuando sea aplicable bajo el Acuerdo de Financiación Sindicada; y
 - iv. la extensión de las fechas de vencimiento de determinadas líneas bilaterales y líneas de crédito suscritas entre varias sociedades del grupo DIA con algunos de los Acreedores Sindicados o entidades de sus respectivos grupos (las “Líneas Bilaterales”).

La eficacia de la Operación (y, por tanto, de los puntos (i) a (iv) anteriores) está sujeta al cumplimiento (o renuncia al cumplimiento) de ciertas condiciones suspensivas no más tarde del 18 de diciembre de 2020 (en algunos casos) y que fueron cumplidas en forma y plazo, del 28 de abril de 2021 (en otros), o aquella otra fecha que pudieran acordar DIA y el agente de las Senior Facilities.

El 18 de diciembre de 2020, el Grupo ha suscrito con los acreedores financieros sindicados un Acuerdo de Implementación, por el que se establecen los principales términos y condiciones de la modificación del actual Acuerdo de Financiación Sindicada y que serán efectivos en el momento que sean cumplidas las condiciones suspensivas.

g) Evolución del resultado del ejercicio

La evolución del resultado del Grupo durante el ejercicio viene marcada por una respuesta eficaz a la crisis de la COVID-19 y la evolución positiva de las medidas de transformación puestas en marcha.

Los resultados reflejan los progresos llevados a cabo en el último año, con un incremento en las ventas netas a pesar de contar con una red de tiendas menor y del efecto de las divisas brasileña y argentina, así como ventas comparables (Like-for-Like) positivas en el ejercicio.

Los elementos clave de estos resultados derivan de las iniciativas de transformación llevadas a cabo, como la mejora de las operaciones en la cadena de suministro y tiendas que ha facilitado la potenciación de la oferta de frescos, la optimización del surtido, la mejora del modelo de franquicia o la expansión de las ventas online.

Estos resultados se han apoyado en una firme disciplina de costes y en el refuerzo de la estructura financiera y un descenso de la deuda neta.

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 2020 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 completas preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la UE (NIIF-UE). No obstante, se incluyen seleccionadas notas para explicar hechos y transacciones que son relevantes para el entendimiento de los cambios en la situación financiera

consolidada del Grupo DIA y su rendimiento financiero consolidado ocurridos desde las últimas cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

El Grupo DIA ha adoptado la última versión de todas las normas aplicables publicadas por el IASB y adoptadas por la Comisión de Regulación de la Unión Europea, cuya aplicación es obligatoria al 31 de diciembre de 2020.

La comparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados está referida a periodos anuales finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. es cabecera de un grupo formado por sociedades dependientes (en adelante Grupo DIA o el Grupo) que han sido consolidadas siguiendo el método de integración global o el método de la participación.

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

2.2. Principios contables

En los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al ejercicio 2020, el Grupo DIA ha seguido los mismos principios contables y normas de valoración descritos en la Nota 3 de la memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2019.

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 el Grupo DIA seguía en la conversión de los estados financieros de las sociedades participadas, así como en la recuperación de las inversiones financieras en este país. Entre estos factores, cabe destacar el índice de inflación alcanzado en 2018 y el acumulado en los últimos 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 estos estados intermedios resumidos consolidados del ejercicio 2020 y 2019 del Grupo se realiza conforme a los siguientes criterios:

- La contabilidad de hiperinflación se ha aplicado a todos los activos y pasivos de la sociedad dependiente DIA Argentina antes de la conversión.
- Se ha ajustado el coste histórico de los activos y pasivos no monetarios y las distintas partidas de patrimonio neto de esta Sociedad desde su fecha de adquisición o incorporación al estado de situación financiera consolidado hasta el cierre de cada periodo para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda derivados de la inflación.
- El patrimonio neto inicial presentado en la moneda homogénea está afectado por el efecto acumulado de reexpresión por inflación de partidas no monetarias desde la fecha en que se reconocieron por primera vez y el efecto de conversión de esos saldos al tipo de cierre al inicio del ejercicio. El Grupo optó por reconocer la diferencia entre el patrimonio neto de cierre del ejercicio anterior y el patrimonio neto al inicio del ejercicio 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

expertos de las normas internacionales de contabilidad, la Compañía ha adoptado 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 no han sido reexpresadas. Como consecuencia, el Grupo ha reclasificado un importe de 70.186 miles de euros de la partida de “Reservas y resultados acumulados” a la partida de “Diferencias de Conversión”.

- El Grupo ha ajustado la cuenta de resultados consolidada a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 para reflejar el beneficio financiero correspondiente al impacto de la inflación en los activos monetarios netos.
- Las distintas partidas de la cuenta de resultados consolidada y del estado de flujos de efectivo consolidado a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 2020 ha sido del 36,14% (54,51% a 31 de diciembre de 2019). Dicho índice se extrae de la información publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), organismo público, 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
ene-17	1,015859	ene-18	1,26989	ene-19	1,89706	ene-20	2,89976
feb-17	1,036859	feb-18	1,30061	feb-19	1,96849	feb-20	2,95815
mar-17	1,061476	mar-18	1,33105	mar-19	2,06061	mar-20	3,05706
abr-17	1,089667	abr-18	1,36751	abr-19	2,13159	abr-20	3,10281
may-17	1,105301	may-18	1,39589	may-19	2,19680	may-20	3,15067
jun-17	1,118477	jun-18	1,44805	jun-19	2,25651	jun-20	3,22314
jul-17	1,137852	jul-18	1,49297	jul-19	2,30601	jul-20	3,28201
ago-17	1,153819	ago-18	1,55103	ago-19	2,39729	ago-20	3,37063
sep-17	1,175719	sep-18	1,65238	sep-19	2,53838	sep-20	3,46621
oct-17	1,193528	oct-18	1,74147	oct-19	2,62198	oct-20	3,59657
nov-17	1,209940	nov-18	1,79639	nov-19	2,73354	nov-20	3,71021
dic-17	1,247956	dic-18	1,84255	dic-19	2,83587	dic-20	3,85883

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. El impacto de la inflación de las partidas no monetarias ha sido recogido en reservas.

Por otro lado, el impacto de la variación de la posición monetaria neta a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se ha reconocido como un beneficio financiero (ver nota 18.9).

2.4. Empresa en funcionamiento

Los Administradores de la Sociedad dominante han preparado estos estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2020 siguiendo el principio de empresa en funcionamiento.

A 31 de diciembre de 2020, el patrimonio neto consolidado asciende a un importe negativo de 697 millones de euros (351 millones de euros negativo al 31 de diciembre de 2019), y el capital circulante, calculado como activos corrientes menos pasivos corrientes, excluyendo los activos y pasivos mantenidos para la venta, es asimismo negativo y asciende a 1.010 millones de euros (855 millones de euros a 31 de diciembre de 2019). El resultado del ejercicio asciende a una pérdida de 364 millones de euros (790 millones de euros de pérdida en 2019) y la variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo ha sido positiva de 183 millones de euros (negativa por importe de 76 millones de euros en el ejercicio 2019).

En cuanto a la Sociedad dominante, a 31 de diciembre de 2020 el patrimonio neto ascendía a un importe negativo de 42 millones de euros (223 millones de euros positivos al 31 de diciembre de 2019) afectado por un deterioro de 238 millones

de euros de la inversión en la filial brasileña debido a la evolución negativa del Real Brasileño. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, cuando las pérdidas dejan reducido el patrimonio neto de la Sociedad a una cantidad inferior a la mitad del capital social, a no ser que éste se aumente o se reduzca en la medida suficiente, la Sociedad se encuentra en causa de disolución, y en este caso los Administradores deben convocar la Junta General en el plazo de dos meses para que adopte el acuerdo de disolución o aquél o aquéllos acuerdos que sean necesarios para la remoción de la causa.

De acuerdo con el Real Decreto-Ley 16/2020, de 28 de abril de 2020, relativo a medidas procesales y organizativas para hacer frente al Covid-19 en el ámbito de la administración de justicia (el "RDL"), se establece que, a los solos efectos de determinar la concurrencia de la causa de disolución por pérdidas que dejen reducido el patrimonio neto a una cantidad inferior a la mitad del capital social – prevista en la Ley de Sociedades de Capital (artículo 363.1, e) – no se tomarán en consideración las pérdidas del presente ejercicio 2020. En consecuencia, la Sociedad dominante no se encuentra en causa de disolución a la fecha de este informe.

En el contexto de la recapitalización y refinanciación global en curso, la Sociedad dominante anunciaba el día 30 de noviembre de 2020 la firma de un acuerdo con sus acreedores financieros y su accionista principal. En virtud de dicho acuerdo, la Sociedad dominante, entre otras cosas, acordó someter a una Junta General Extraordinaria de Accionistas la aprobación de un Aumento de Capital por un importe de 500 millones de euros mediante la conversión en capital de deuda representada por 300 millones de euros de Bonos de 2021 y 200 millones de euros de la SS Facility.

Por lo tanto, este acuerdo restablecerá a lo largo del ejercicio 2021 el equilibrio del patrimonio neto de la Sociedad dominante, modificando su estructura de capital y perfil financiero.

Los Administradores de la Sociedad dominante consideran por tanto que la prevista recapitalización del grupo DIA, junto con la liberación de un pasivo financiero de 500 millones de euros correspondiente a la cancelación de la SS Facility y los Bonos de 2021, así como la extensión de la fecha de vencimiento de las Senior Facilities, los Bonos de 2023 y las Líneas Bilaterales, revertirá la situación patrimonial de la Sociedad dominante, reducirá sustancialmente el endeudamiento financiero del grupo DIA, eliminará el riesgo de refinanciación en el medio plazo, asegurará que las necesidades de financiación operativas estén cubiertas y proporcionará una estructura de capital viable a largo plazo para el grupo DIA, lo que permitirá al equipo directivo centrarse por completo en la ejecución del plan de negocio.

Al 31 de diciembre de 2020, tras haber conseguido generar caja orgánica con la ejecución de su Plan de Negocio y haber reducido la Deuda Financiera Neta, la Compañía cuenta a nivel consolidado con una liquidez disponible de 397 millones de euros. Con todo ello, 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 Presidente Ejecutivo 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 Presidente Ejecutivo 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, pero se basan en decisiones del Grupo enfocadas en mejorar el resultado de explotación del segmento o determinados gastos corporativos.

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

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

Miles de euros a 31 de diciembre de 2020	ESPAÑA	PORTUGAL	ARGENTINA	BRASIL	Consolidado
Cifra de ventas (1)	4.508.826	629.989	813.774	929.784	6.882.373
EBITDA ajustado	99.566	17.196	19.915	(13.779)	122.898
% cifra de ventas	2,21%	2,73%	2,45%	(1,48)%	1,79%
Activos no corrientes	1.431.362	246.029	137.990	229.239	2.044.620
Pasivos	2.989.308	236.450	184.723	322.113	3.732.594
Adquisiciones de activos fijos (2)	59.988	10.376	7.569	5.397	83.330
Número de establecimientos comerciales	3.918	565	907	779	6.169

Miles de euros a 31 de diciembre de 2019	ESPAÑA	PORTUGAL	ARGENTINA	BRASIL	Consolidado
Cifra de ventas (1)	4.177.181	593.933	917.268	1.182.053	6.870.435
EBITDA ajustado	18.156	9.618	12.051	(130.680)	(90.855)
% cifra de ventas	0,43%	1,62%	1,31%	(11,06)%	(1,32)%
Activos no corrientes	1.620.239	257.238	170.003	400.682	2.448.162
Pasivos	2.733.785	218.258	208.405	508.215	3.668.663
Pasivos asociados a activos mantenidos para la venta	1.272	-	-	-	1.272
Adquisiciones de activos fijos (2)	33.765	9.242	9.432	40.536	92.975
Número de establecimientos comerciales	4.236	576	934	880	6.626

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

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

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 2020
Pérdida del periodo	(159.407)	(9.280)	(17.253)	(177.848)	(363.788)
Resultado financiero neto	66.709	7.114	24.184	107.846	205.853
Impuesto sobre beneficios	1.774	949	7.943	1.181	11.847
Amortizaciones	295.731	39.842	27.640	63.318	426.531
Resultado derivados de la posición monetaria neta	-	-	(36.074)	-	(36.074)
Beneficio/(pérdida) de sociedades por el método de la participación	59	-	-	-	59
Deterioro de activos no corrientes	17.580	(683)	516	9.035	26.448
Resultados por bajas de activos no corrientes	9.729	361	3.291	17.698	31.079
Costes de reestructuración	52.979	3.320	4.425	8.929	69.653
Gastos relacionados con el cierre de tiendas y almacenes	1.880	545	-	5.471	7.896
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	38.429	1.621	2.935	1.912	44.897
Otros proyectos especiales	-	-	-	-	-
Otros gastos	5.254	9	-	-	5.263
Gastos relacionados con Planes de Incentivos a Largo Plazo	7.416	1.145	1.490	1.546	11.597
Efecto IFRS 16 en alquileres	(185.588)	(24.427)	(16.100)	(43.938)	(270.053)
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	-	-	21.343	-	21.343
EBITDA ajustado	99.566	17.196	19.915	(13.779)	122.898

Miles de euros	ESPAÑA	PORTUGAL	ARGENTINA	BRASIL	TOTAL DICIEMBRE 2019
Beneficio/(pérdida) del periodo	(443.531)	(29.207)	(23.660)	(294.070)	(790.468)
Resultado financiero neto	76.786	9.602	34.644	33.537	154.569
Resultado procedente de instrumentos financieros	5.970	-	73	-	6.043
Impuesto sobre beneficios	64.515	7.425	(10.853)	30.582	91.669
Amortizaciones	345.404	43.564	36.111	93.287	518.366
Pérdida de las actividades interrumpidas	21.842	-	-	-	21.842
Resultado derivados de la posición monetaria neta	-	-	(63.705)	-	(63.705)
Beneficio/(pérdida) de sociedades por el método de la participación	(196)	-	-	-	(196)
Deterioro de activos no corrientes	32.876	3.524	(163)	21.272	57.509
Resultados por bajas de activos no corrientes	18.452	22	16.241	35.253	69.968
Costes de reestructuración	108.966	1.169	6.855	14.119	131.109
Gastos relacionados con el cierre de tiendas y almacenes	22.578	332	1.103	13.580	37.593
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	56.211	446	5.752	539	62.948
Otros proyectos especiales					
Gastos de consultoría	30.177	391	-	-	30.568
Efecto IFRS 16 en alquileres	(212.928)	(26.481)	(17.355)	(64.660)	(321.424)
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	-	-	33.863	-	33.863
EBITDA ajustado	18.156	9.618	12.051	(130.680)	(90.855)

4. INMOVILIZADO MATERIAL

La evolución de la partida de “Inmovilizado material” en los ejercicios 2020 y 2019 ha sido la siguiente:

Importe neto en libros	2020	2019
A 1 de enero	1.055.580	1.328.007
Altas	75.093	82.194
Amortizaciones (nota 18.5)	(172.808)	(208.494)
Deterioro (nota 18.5)	(21.173)	(44.540)
Bajas	(57.595)	(86.211)
Hiperinflación	36.820	54.083
Traspasos a activos mantenidos para la venta	-	(170)
Traspasos por NIIF 16	-	(29.637)
Diferencias de conversión	(103.589)	(64.300)
Otros movimientos	24.984	24.648
A 31 de diciembre	837.312	1.055.580

Las bajas producidas en 2020 y 2019 incluyen, principalmente, los asociados a la reconversión y cierre de tiendas en Brasil y España durante este periodo.

El fuerte impacto en diferencias de conversión es debido a la importante devaluación que ha presentado el real brasileño en el ejercicio 2020.

Como resultado de las pruebas de deterioro realizadas basadas en el nuevo plan de negocio, se ha registrado un deterioro de valor en 2020 por importe de 21.173 miles de euros, que corresponde principalmente a tiendas en España y Brasil. El deterioro que se registró en 2019 por importe de 44.540 miles de euros correspondía a tiendas en Brasil y en el caso de España, al deterioro de almacenes y muebles de fruta.

5. ACTIVOS INTANGIBLES

5.1. Fondo de comercio

La asignación del “Fondo de comercio” a 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

Miles de euros	2020	2019
España	443.118	449.297
Portugal	39.754	39.754
Total	482.872	489.051

La variación de 6.179 miles de euros se ha debido, principalmente, a las pruebas de deterioro realizadas, habiéndose registrado una pérdida por deterioro de valor en 2020 por importe de 5.082 miles de euros (véase nota 18.5), que corresponde al deterioro del fondo de comercio asignado a las tiendas en las que el análisis ha resultado en la necesidad de reflejar un deterioro. 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

Durante el ejercicio 2019 se aplicó por primera vez la NIIF 16 Arrendamientos.

El Grupo ha optado por implementar la NIIF 16 con el método retroactivo modificado, reconociendo el activo por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento (véase nota 13.1 c).

La evolución de la partida de “Derechos de uso” durante los ejercicios 2020 y 2019 ha sido la siguiente:

Importe neto en libros	2020	2019
A 1 de enero	700.037	738.080
Altas	165.351	255.819
Amortizaciones (nota 18.5)	(237.330)	(291.214)
Bajas	(49.787)	(58.419)
Hiperinflación	1.127	2.514
Actualización de valor	29.377	26.525
Traspasos por NIIF 16	-	29.637
Diferencias de conversión	(39.415)	(2.747)
Otros movimientos	9	(158)
A 31 de diciembre	569.369	700.037

El saldo a 1 de enero de 2019 corresponde al importe por derecho de uso generado por la carga inicial.

Los traspasos por NIIF 16 en 2019 por importe neto de 29.637 miles de euros correspondían a los bienes presentados en las cuentas anuales consolidadas de 2018 dentro del epígrafe de Inmovilizado material como arrendamientos financieros y que se refieren a ciertos locales comerciales, instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado (elementos de transporte), que con la entrada en vigor de la NIIF 16 y al tratarse de derechos de uso han sido traspasados a este epígrafe.

5.3. Otros activos intangibles

La evolución de la partida de “Otros activos intangibles” durante los ejercicios 2020 y 2019 ha sido la siguiente:

Importe neto en libros	2020	2019
A 1 de enero	40.593	48.927
Altas/Desarrollo interno	8.237	10.781
Amortizaciones (nota 18.5)	(16.393)	(18.658)
Deterioro (nota 18.5)	(193)	508
Bajas	(3.781)	(1.783)
Hiperinflación	203	913
Diferencias de conversión	(1.431)	(811)
Otros movimientos	294	716
A 31 de diciembre	27.529	40.593

Las altas registradas en 2020 y 2019 incluyen, principalmente, gastos de desarrollo correspondientes a proyectos informáticos, producidos internamente, en España por importe de 4.952 miles de euros (6.011 miles de euros en 2019) y

adquisiciones de aplicaciones informáticas principalmente en España por un total de 3.285 miles de euros (4.770 miles de euros en 2019).

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	2020	2019
Activos no corrientes		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	24.039	46.010
Otros activos financieros no corrientes	56.956	64.043
Activos corrientes		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	128.369	110.971
Créditos al consumo de actividades financieras	1.407	1.409
Otros activos financieros corrientes	3.945	8.706
TOTALES	214.716	231.139

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	2020	2019
Cientes por ventas	24.039	46.010
Total no corriente	24.039	46.010
Cientes por ventas (neto de deterioro)	111.004	63.458
Otros deudores (neto de deterioro)	4.402	8.102
Créditos a cobrar a proveedores (neto de deterioro)	10.941	33.040
Anticipos a proveedores	46	510
Deudas comerciales con partes vinculadas	1.976	5.861
Total corriente	128.369	110.971

a) Clientes por ventas

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

Miles de euros	2020	2019
Cientes por ventas no corrientes	24.039	46.010
Cientes por ventas corrientes	165.481	119.773
Total cliente por ventas	189.520	165.783
Deterioro de valor	(54.477)	(56.315)
Total	135.043	109.468

b) Créditos a cobrar a proveedores

Este epígrafe incluye los saldos con proveedores que han resultado deudores y que se encuentran pendientes de cobro.

El Grupo ha suscrito contratos de cesión de créditos comerciales de proveedores sin recurso durante el primer semestre del ejercicio 2020, siendo el saldo a 31 de diciembre de 2020 de cero euros. En 2019, el Grupo suscribió contratos de este tipo por importe de 14.128 miles de euros. El Grupo considera que, en dichas cesiones sin recurso, no ha retenido ni el riesgo de mora ni el de crédito, por lo que dichos importes se han dado de baja de los créditos a cobrar a proveedores. El coste financiero devengado por estas cesiones de créditos durante el ejercicio 2020 ha sido de 179 miles de euros (947 miles de euros en el ejercicio precedente) (véase nota 18.7).

c) Deudas comerciales con otras partes vinculadas

Durante los ejercicios 2020 y 2019 se han realizado transacciones con las sociedades ICDC, Horizon y Red Libra (véase nota 20), correspondientes fundamentalmente a operaciones comerciales. A continuación se detallan los saldos a 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Miles de euros	2020	2019
ICDC	132	4.760
Horizon	1.844	1.092
Red Libra	-	9
Deudas comerciales con otras partes vinculadas	1.976	5.861

d) Deterioro del valor

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

2020				
Miles de euros	Cientes por ventas (nota 6.1 a))	Otros Deudores	Créditos a cobrar a proveedores	Total
A 1 de enero	(56.315)	(7.242)	(5.260)	(68.817)
Dotaciones	(14.114)	(503)	(2.399)	(17.016)
Aplicaciones	5.938	7	-	5.945
Reversiones	3.634	292	159	4.085
Trasposos	(4.344)	133	399	(3.812)
Diferencias de conversión	10.724	417	266	11.407
A 31 de diciembre de 2020	(54.477)	(6.896)	(6.835)	(68.208)

6.2. Otros activos financieros

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

Miles de euros	2020	2019
Instrumentos de patrimonio	1.080	1.270
Fianzas y otros depósitos	55.757	62.548
Otros préstamos	119	225
Total no corriente	56.956	64.043
Depósitos de franquicias	752	2.280
Créditos al personal	2.033	3.014
Otros préstamos	12	76
Créditos por enajenación de inmovilizados	31	347
Otros activos financieros	1.117	2.989
Total corriente	3.945	8.706

7. OTRAS 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 2020 y 2019, es el siguiente:

	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
ICDC Services Sàrl	50%	50%
Horizon International Services Sàrl	25%	25%
RED LIBRA	-	50%

Las principales magnitudes económicas que presentan estas sociedades en los ejercicios 2020 y 2019 son las siguientes:

	ICDC Services Sàrl		Horizon		RED LIBRA	
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
Miles de euros						
Activos corrientes						
Efectivo y equivalente al efectivo	104	638	830	867	9	189
Otros activos corrientes	302	20.526	36.079	16.369	77	123
Total activos corrientes	406	21.164	36.909	17.236	86	312
Activos no corrientes	-	2	10	22	-	-
Pasivos corrientes						
Otros pasivos corrientes	148	20.872	28.273	16.081	4	92
Total pasivos corrientes	148	20.872	28.273	16.081	4	92
Activos netos	258	294	8.646	1.177	82	220
Conciliación con importes en libros						
Activos netos iniciales a 1 de enero	294	393	1.177	1.045	220	(364)
Beneficio/(Pérdida) del ejercicio	4	42	189	132	(220)	284
Dividendos pagados	(40)	(141)	-	-	-	-
Aportaciones de socios	-	-	-	-	-	300
Activos netos al cierre	258	294	1.366	1.177	-	220
Parte del Grupo en %	50%	50%	25%	25%	-	50%
Parte del Grupo en miles de euros	129	147	344	294	-	110
Importe en libros	129	147	344	294	-	110

8. OTROS ACTIVOS

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

Miles de euros	2020	2019
	Corriente	Corriente
Pagos anticipados por arrendamientos	2.908	3.071
Pagos anticipados por fianzas	275	353
Pagos anticipados por seguros	745	969
Otros pagos anticipados	2.753	2.025
Total "Otros activos"	6.681	6.418

9. EXISTENCIAS

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

Miles de euros	2020	2019
Comerciales	442.428	490.892
Otros aprovisionamientos	3.335	5.625
Total de "existencias"	445.763	496.517

Las reducciones en el valor de las existencias a su valor neto realizable ascendieron a 10.123 miles de euros a 31 de diciembre de 2020 (9.759 miles de euros a 31 de diciembre de 2019).

Al 31 de diciembre de 2020 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	2020	2019
Efectivo y saldos en cuentas corrientes	290.915	129.968
Otros activos líquidos equivalentes	56.070	33.582
Total	346.985	163.550

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

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

El Grupo tiene clasificados los activos de su negocio en Porto Alegre (Brasil) como mantenidos para la venta en el estado de situación financiera del ejercicio 2020.

El Grupo tenía clasificados los activos y pasivos de su negocio de Cash & Carry (tiendas Max Descuento) como mantenidos para la venta en el estado de situación financiera y como actividades interrumpidas en la cuenta de resultado consolidada, desde junio de 2018 y concretó su venta o liquidación de este negocio del segmento España en el segundo semestre de 2019.

Los resultados de estas actividades interrumpidas por el Grupo a 31 de diciembre de 2019, una vez registrado el deterioro a valor razonable de los activos mantenidos para la venta, fueron los siguientes:

Miles de euros	31-dic-19
Ingresos	54.109
Amortizaciones	(6)
Deterioro de activos no corrientes	(4.236)
Pérdidas por bajas de activos no corrientes	29
Gastos	(71.738)
Pérdida bruta	(21.842)
Pérdida antes de impuestos por operaciones interrumpidas	(21.842)
Resultado de las operaciones interrumpidas	(21.842)

El impacto en el ejercicio de 2019 de la desinversión en el negocio Cash&Carry ha sido estimado en 16,2 millones de euros, 4,2 millones de euros recogidos en el epígrafe de deterioro de activos no corrientes y 12 millones en el resto de la pérdida bruta. Adicionalmente se incurrió en unas pérdidas de 5,6 millones de euros como resultado de las operaciones ligadas a la explotación de las tiendas hasta su venta o cierre definitivo.

El efecto en los flujos de efectivo por las actividades interrumpidas por el Grupo durante el mismo periodo es como sigue:

Miles de euros	31-dic-19
Resultado antes de impuestos de las actividades interrumpidas	(21.842)
Ajustes al resultado	1.420
Variación en el capital circulante	15.100
Total flujos de efectivo	(5.322)

Las partidas de activos y pasivos de las actividades interrumpidas, clasificados como mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son las siguientes:

Miles de euros	2020	2.019
Activos		
Inmovilizado material	359	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	359	-
Pasivos		
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	1.272
Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta	-	1.272

12. PATRIMONIO NETO

12.1.Capital

El capital social de DIA a 31 de diciembre de 2020 y 2019 está fijado en 66.779.789,79 euros, correspondiente a 6.677.978.979 acciones, de 0,01 euros de valor nominal cada una, y totalmente suscritas y desembolsadas, no existiendo restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas.

En la Junta General Extraordinaria de fecha 22 de octubre de 2019 se acordó:

- La compensación de pérdidas con cargo a reservas y la reducción de capital por importe de 56.021.086,17 euros, por disminución del valor nominal de las acciones de la Sociedad en 0,09 euros por acción, con la finalidad de restaurar el equilibrio y la estructura de Patrimonio Neto de la Sociedad. La reducción de capital fue inscrita en el Registro Mercantil de Madrid el 28 de octubre de 2019 y como consecuencia de la misma, el nuevo capital social de la Sociedad quedó en 6.224.565,13 euros dividido en 622.456.513 acciones de 0,01 de valor nominal cada una de ellas.
- Aumento de capital social por un importe nominal de 60.555.224,66 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 6.055.522.466 nuevas acciones ordinarias de 0,01 euros de valor nominal cada una, con una Prima de Emisión de 0,09 euros y por un importe efectivo de 605.552.246,60 euros (nominal más Prima de Emisión).

Tras la aprobación del Folleto Informativo del Aumento de Capital por la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 25 de octubre de 2019 y la suscripción realizada durante los distintos periodos (suscripción preferente, adjudicación adicional y adjudicación discrecional), la Sociedad comunicó con fecha 20 de noviembre de 2019 la suscripción completa del aumento de capital. LetterOne suscribió un total de 4.562.191.872 nuevas acciones, representativas del 75,339% del importe total del Aumento de Capital por un importe efectivo total de 456.219.187,20 euros. Por lo tanto, la participación de LetterOne en la Sociedad aumentó del 69,759% que poseía con anterioridad al Aumento de Capital al 74,819% tras la conclusión del mismo. Las nuevas acciones suscritas por LetterOne fueron desembolsadas en su totalidad mediante la compensación de parte de los derechos de crédito que tenía frente a la Sociedad bajo los Préstamos Participativos de fechas 29 de mayo y 26 de junio de 2019, que por importes de 40 y 450 millones de euros, respectivamente, L1R Invest1 Holding, S.à.r.l., aportó para dotar de liquidez a la Sociedad. Estas nuevas acciones fueron admitidas a negociación en las Bolsas de Valores Españolas con fecha 27 de noviembre de 2019, siendo efectiva con fecha 28 de noviembre de 2019.

Las acciones de la Sociedad 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 0,001% del capital social de la Sociedad.

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:

Letterone Investment Holdings, S.A. posee el 74,819%

12.2. Prima de emisión

Tal y como se menciona en la nota 12.1 anterior, durante el ejercicio 2.019 se produjo un aumento de capital realizado mediante la emisión y puesta en circulación de 6.055.522.466 nuevas acciones ordinarias de 0,01 euros de valor nominal cada una, con una Prima de Emisión de 0,09 euros lo que supuso un importe total de 544.997.021,94 euros de Prima de Emisión.

12.3. Reservas y resultados acumulados

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

Miles de euros	2020	2019
Otras reservas no distribuibles	15.170	15.170
Otras reservas	(837.367)	(108.825)
Resultado del periodo atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	(363.788)	(790.468)
Total	(1.185.985)	(884.123)

La aplicación de los resultados negativos del ejercicio 2019 de la Sociedad finalmente aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas el 31 de julio de 2020, ha sido destinar las pérdidas del ejercicio 2019 por importe de (281.543.229,11) euros a resultados negativos de ejercicios anteriores.

Por otro lado, según se acordó en la Junta General Extraordinaria de fecha 22 de octubre de 2019 se han compensado pérdidas con cargo a reservas por importe de 23.527 miles de euros, asimismo se han compensado pérdidas por importe de 56.021 miles de euros procedentes de la reducción de capital mencionada en el apartado de Capital.

12.4. Acciones propias y otros instrumentos de patrimonio propio

a) Autocartera

En el ejercicio 2020 se han entregado 254.310 acciones por importe de 1.489 miles de euros, en concepto de remuneraciones a los consejeros de acuerdo a la anterior política y que estaban pendientes de entregar a 31 de diciembre 2019. La diferencia entre el valor de las acciones entregadas y el valor de la autocartera ha quedado registrado con reservas voluntarias negativas por importe de 1.450 miles de euros.

El número de acciones propias de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 asciende a 984.480 acciones con un precio medio de compra de 5,8540 euros/acción que representa un importe total de 5.763.169,84 euros.

b) Otros instrumentos de patrimonio propio

A 31 de diciembre de 2020 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 de los resultados básicos por acción se calcula dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a la Sociedad dominante de cada ejercicio entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante ambos ejercicios, excluidas las acciones propias.

	2020	2019
Número medio de acciones	6.676.983.717	6.669.403.563
Resultado del período en miles de euros	(363.788)	(790.468)
Resultado por acción total en euros	(0,05)	(0,12)

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

	Promedio ponderado de acciones ordinarias a 31/12/2020	Acciones ordinarias a 31/12/2020	Promedio ponderado de acciones ordinarias a 31/12/2019	Acciones ordinarias a 31/12/2019
Total acciones emitidas	6.677.978.979	6.677.978.979	6.677.978.979	6.677.978.979
Acciones propias	(995.262)	(984.480)	(8.575.416)	(1.238.790)
Total acciones	6.676.983.717	6.676.994.499	6.669.403.563	6.676.740.189

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 2020 y 2019 es el siguiente:

Miles de euros	2020	2019
Argentina	(70.186)	-
Brasil	(47.288)	(70.993)
Totales	(117.474)	(70.993)

Tal y como se menciona en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 nota 2.3, como consecuencia de la aplicación de la NIC 29 para Argentina, la Sociedad optó por la política contable de registrar los cambios en el patrimonio, asociados al efecto divisa, bajo el epígrafe de Reservas en su totalidad tratándose como ajustes a los saldos de patrimonio.

En marzo de 2020, el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera ha concluido que el efecto divisa de economías declaradas como hiperinflacionarias se deben registrar bajo el epígrafe de diferencias de conversión en el patrimonio neto. Como consecuencia, Grupo DIA ha realizado una reclasificación por importe de 70.186 miles de euros (véase nota 2.3), desde el epígrafe de "Reservas y resultados acumulados" a la partida de "Diferencias de Conversión".

13. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de las partidas correspondientes a pasivos financieros incluidas en los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Miles de euros	2020	2019
Pasivos no corrientes		
Deuda financiera no corriente	1.625.790	1.865.716
Otros pasivos financieros no corrientes	2.306	3.806
Pasivos corrientes		
Deuda financiera corriente	589.032	325.536
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.183.353	1.215.446
Otros pasivos financieros	171.644	111.583
Total de Pasivos financieros	3.572.125	3.522.087

13.1. Deuda financiera

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

A 31 de diciembre de 2020	Corriente							No Corriente	
	Total	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	> 5 años	Total	
Obligaciones y bonos	599.394	303.795	-	295.599	-	-	-	295.599	
Créditos sindicados (Revolving credit facilities) (*)	136.193	3.153	-	133.040	-	-	-	133.040	
Créditos sindicados (Term Loan)	387.289	-	-	387.289	-	-	-	387.289	
Otros préstamos bancarios	273.118	72.982	200.136	-	-	-	-	200.136	
Préstamos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dispuesto líneas de crédito y otros	186.667	3.158	-	183.509	-	-	-	183.509	
Acreedores por arrendamientos financieros (**)	611.960	197.373	163.606	123.679	51.242	18.556	57.504	414.587	
Fianzas y depósitos recibidos	12.081	1.026	-	-	-	-	11.055	11.055	
Otra deuda financiera	8.120	7.545	575	-	-	-	-	575	
Total deuda financiera	2.214.822	589.032	364.317	1.123.116	51.242	18.556	68.559	1.625.790	

A 31 de diciembre de 2019	Corriente							No Corriente	
	Total	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	> 5 años	Total	
Obligaciones y bonos	596.892	3.980	299.255	-	293.657	-	-	592.912	
Créditos sindicados (Revolving credit facilities) (*)	144.560	3.153	-	-	141.407	-	-	141.407	
Créditos sindicados (Term Loan)	377.268	-	-	-	377.268	-	-	377.268	
Otros préstamos bancarios	122.913	56.188	66.725	-	-	-	-	66.725	
Préstamos hipotecarios	393	393	-	-	-	-	-	-	
Dispuesto líneas de crédito y otros	196.001	26.049	-	-	169.952	-	-	169.952	
Acreedores por arrendamientos financieros (**)	732.268	225.973	183.877	147.016	81.804	24.193	69.405	506.295	
Fianzas y depósitos recibidos	13.397	2.688	-	-	-	-	10.709	10.709	
Otra deuda financiera	7.560	7.112	448	-	-	-	-	448	
Total deuda financiera	2.191.252	325.536	550.305	147.016	1.064.088	24.193	80.114	1.865.716	

(*) Los costes incrementales asociados a la nueva deuda no devengados a 31 de diciembre de 2020 por importe de 3.702 miles de euros (5.354 miles de euros a 31 de diciembre de 2019) se encuentran minorando el importe de la línea "Créditos sindicados (Revolving credit facilities)".

(**) El importe de los pasivos por arrendamientos financieros como consecuencia de la implantación de la NIIF 16 asciende a 591.492 miles de euros a 31 de diciembre de 2020 (Corriente: 190.306 miles de euros y No Corriente: 401.186 miles de euros). En el ejercicio 2019 el importe fue de 705.401 miles de euros (Corriente: 217.226 miles de euros y No Corriente: 488.175 miles de euros).

a) Obligaciones y bonos

La Sociedad dominante mantiene en circulación bonos por un importe nominal de 600.000 miles de euros a 31 de diciembre de 2020, todos ellos emitidos bajo un programa de emisión de deuda Euro Medium Term Note (Programa EMTN) aprobado por el Banco Central de Irlanda.

El detalle de las emisiones de bonos que, a 31 de diciembre de 2020, están pendientes de amortización es el siguiente:

Emisor	Fecha de emisión	Plazo (años)	Vencimiento en miles de euros		
			Cupón	2021	2023
DIA, S.A.	07.04.2017	6	0,875%	-	300.000
DIA, S.A.	28.04.2016	5	1,000%	300.000	-

Durante el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2020, no ha habido ningún movimiento de emisiones de bonos.

b) Deuda con entidades de crédito**Financiación Sindicada Multiproducto y otras líneas de crédito**

El Grupo tiene formalizado un Acuerdo de Financiación Sindicada con diferentes Acreedores Financieros por un importe total de 973.219 miles de euros, suscrito originalmente el 31 de diciembre de 2018, modificado y refundido en diversas ocasiones y con fecha de vencimiento el 31 de marzo de 2023. Esta financiación incluye una línea de proveedores Super Senior de 70.793 miles de euros con fecha de vencimiento 17 de julio de 2021, con opción de una extensión por un año adicional.

En relación con el paquete de garantías impuesto por los acreedores financieros a la Sociedad dominante en el Acuerdo de Financiación Sindicada, se establece la obligación de implementar una operación de filialización ("Hive Down"), a través de la cual (a) se constituirán nuevas compañías y filiales de la Sociedad dominante (b) determinados activos, pasivos y Acuerdos de la Sociedad dominante serán transmitidos a determinadas filiales indirectamente participadas por la Sociedad dominante, y en particular, (c) la nueva filial operativa española y la filial financiadora española pasarán a ser prestatarias adicionales bajo los nuevos Acuerdos de Financiación y (d) la Sociedad dominante otorgará nuevas garantías sobre las acciones de las nuevas filiales constituidas en la operación de filialización, la filial operativa española y la filial financiadora española (véase nota 1.e)).

Con fecha 23 de junio de 2020, en cumplimiento de las obligaciones impuestas en la financiación sindicada de implementar una operación de filialización ("Hive Down"), se ha formalizado por parte de la Sociedad dominante la transmisión a DIA Retail España, S.A de la porción de deuda sindicada asociada al negocio español, así como de la porción de deuda sindicada relativa a confirming y otras asociadas a la operativa comercial de la Sociedad dominante. Como consecuencia de dichas transmisiones DIA Retail España, S.A. ha pasado a ser prestataria de un importe total de 653.552 miles de euros de deuda sindicada.

Continuando con el proceso de la implementación de la estructura final del Hive Down, con fecha 15 de julio de 2020 la Sociedad ha traspasado a DIA Finance, S.L. la porción restante de deuda sindicada dispuesta por la Sociedad dominante (exceptuando un importe mínimo de 2.000 miles de euros por motivos operativos). Como consecuencia de dicha transmisión DIA Finance, S.L., ha pasado a ser titular de un importe total de 317.667 miles de euros de deuda sindicada.

Con fecha 30 de diciembre de 2020, se ha procedido a redistribuir un importe de 3.607 miles de euros de tramo Revolving a tramo Term Loan en la sociedad DIA Retail España, S.A. y un importe de 6.412 miles de euros, de tramo revolving a tramo Term Loan en la sociedad DIA Finance, S.L.

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

- 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 Compañía.
- No distribución de dividendos de la Sociedad dominante a sus accionistas sin el consentimiento de las entidades financieras en tanto no se haya amortizado la totalidad de la deuda con las mismas.
- Facilitar el nuevo plan de Covenants de la Compañía no más tarde del 31 de diciembre de 2019.
- Covenants Financieros:
 - Ratio de Apalancamiento Financiero: su medición se realizará cada 30 de junio y 31 de diciembre, siendo la primera medición el 31 de diciembre de 2020. El nivel de covenant establece un margen de desviación de hasta un 35% sobre el cociente Deuda Neta Ajustada / EBITDA ajustado previsto en el plan de Covenants, tal y como dichos conceptos se definen en la financiación sindicada.
 - Ratio de Liquidez: se establece una situación de liquidez mínima de 30 millones de euros en caja y equivalentes, sin incluir caja atrapada, a verificar el 31 de diciembre de 2019 por cada trimestre del periodo que comprende los 12 meses siguientes, hasta el 31 de diciembre de 2020.

- Ratio de gastos de capital y costes de reestructuración: se establece que desde el 31 de diciembre de 2019 los gastos de capital y los costes de reestructuración no podrán exceder el 12.5% y el 20% respectivamente, de la suma agregada de ambas partidas incluidas en Plan de Covenants entregado en diciembre de 2019.
- A partir del 31 de diciembre de 2021, aplicará un cash sweep anual del exceso del flujo de efectivo libre, con el primer repago, en su caso, a partir del segundo trimestre del año 2022, calculado sobre el 50% del flujo de efectivo disponible una vez se hayan satisfecho totalmente los gastos en inversión y los costes de reestructuración previstos en el plan de negocio actualizado, y dichos importes se emplearán para amortizar anticipadamente y cancelar cualesquiera importes pendientes de pago en el siguiente orden: a) en primer lugar, la Línea de Proveedores, b) en segundo lugar, cualesquiera otras Nuevas Líneas de Financiación (si así es requerido bajo los términos de dichas Nuevas Líneas de Financiación), y c) en tercer lugar, los tramos bajo el Acuerdo de Financiación.
- Se elimina la obligación de amortizar las líneas de financiación sindicadas con (a) los fondos obtenidos de la desinversión de Max Descuento y Clarel (b) los fondos obtenidos de la ampliación de capital propuesta de 600 millones de euros (c) cualquier préstamo participativo que LetterOne quisiera conceder, con carácter previo a la ampliación de capital.
- 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.

Se otorga a la Sociedad dominante la facultad de obtener financiación adicional por importe de 400 millones de euros con el objetivo de refinanciar los bonos cuyo vencimiento tiene lugar en 2021 y parte de la deuda del Acuerdo de Financiación, aunque la Compañía tiene la obligación de realizar sus mejores esfuerzos solo para llevar a cabo la refinanciación de la Facility A bajo el Acuerdo de Financiación previamente a la refinanciación de los Bonos con vencimiento 2021 (para mayor información, véase más abajo la subsección de Baskets de Deuda).

Asimismo, se han establecido determinadas garantías en relación con la financiación durante 2020 y 2019, entre ellas:

- Garantía personal de la Sociedad, Dia Retail, S.A., Beauty By DIA, S.A., DIA E-shopping, S.L., Pe-Tra Servicios a la Distribución, S.L., Grupo El Árbol Distribución y Supermercados, S.A.
- Prenda sobre las acciones titularidad de la Sociedad, sobre Dia Retail, S.A., Beauty By DIA, S.A., DIA E-shopping, S.L., Grupo El Árbol Distribución y Supermercados, S.A., así como sobre las acciones titularidad que Dia Retail, S.A. posee en Pe-Tra Servicios a la Distribución, S.L.
- Prenda sobre las acciones titularidad de la Sociedad, sobre DIA Portugal Supermercados, Sociedade Unipessoal, LDC.
- Prenda sobre las acciones titularidad de la Sociedad y Pe-Tra Servicios a la Distribución S.L. sobre DIA Argentina, S.A.
- Prenda sobre las acciones titularidad de la Sociedad, sobre DIA Brasil Sociedade Ltda. y DIA World Trade S.A.
- Prenda sobre los derechos de crédito derivados de Acuerdos de financiación entre Sociedades del Grupo otorgados por la Sociedad.
- Prenda sobre determinadas cuentas corrientes bancarias de la Sociedad, Dia Retail, S.A., Beauty By DIA, S.A., DIA E-shopping, S.L., y Pe-Tra Servicios a la Distribución, S.L.
- Garantía personal de DIA World Trade S.A.
- Garantías hipotecarias sobre determinados activos inmobiliarios localizados en España y Portugal, así como garantías sobre determinados derechos de propiedad intelectual registrados en España y Portugal.

El Grupo dispone de líneas adicionales de crédito que no forman parte de los nuevos acuerdos de refinanciación. A continuación, se incluye un cuadro que detalla tanto la financiación sindicada como otras líneas de crédito dispuestas a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019:

A 31 de diciembre de 2020	Límite	Dispuesto	Conf/Fact	Disponible
DIA RETAIL	653.553	392.788	212.553	48.211
Líneas de crédito Revolving (RCF) - Financiación Sindicada	83.196	83.196		-
<i>Tramo Super Senior de proveedores</i>	3.153	3.153		-
<i>Tramo A</i>	55.390	55.390		-
<i>Tramo B</i>	11.626	11.626		-
<i>Tramo D</i>	13.027	13.027		-
Préstamos (Term Loan) - Financiación Sindicada	136.200	136.200		-
<i>Tramo A</i>	31.969	31.969		-
<i>Tramo B</i>	77.891	77.891		-
<i>Tramo D</i>	26.340	26.340		-
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	221.483	173.393		48.090
Líneas de Crédito				
<i>Tramo B*</i>	12.500	2.823		9.677
Líneas de Crédito balanceables con Confirming				
<i>Tramo B</i>	63.761	26.134		37.627
<i>Tramo C</i>	101.000	100.355		645
Líneas de Crédito balanceables con Factoring				
<i>Tramo D</i>	44.222	44.081		141
Confirming financiación sindicada	212.674		212.553	121
<i>Tramo Super Senior de Proveedores</i>	67.640	-	67.607	33
<i>Tramo C</i>	141.687	-	141.625	62
<i>Tramo F</i>	3.347	-	3.321	26
DIA FINANCE	317.667	317.604	-	63
Líneas de crédito Revolving (RCF) - Financiación Sindicada	56.699	56.699		-
<i>Tramo D</i>	31.699	31.699		-
<i>Tramo F</i>	25.000	25.000		-
Préstamos (Term Loan) - Financiación Sindicada	251.088	251.088		-
<i>Tramo D</i>	251.088	251.088		-
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	9.879	9.816		63
Líneas de Crédito balanceables con Factoring				
<i>Tramo D</i>	9.879	9.816		63
DIA S.A.	2.000	301	-	1.699
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	2.000	301		1.699
Líneas de Crédito				
<i>Tramo B</i>	1.000	301		699
Líneas de Crédito balanceables con Confirming				
<i>Tramo B</i>	1.000	-		1.000
Total financiación sindicada multiproducto	973.219	710.692	212.553	49.974
Líneas de crédito (no incluidas en la Financiación Sindicada)	3.158	3.158	-	-

* Límite distribuido entre DIA Retail, BBD y GEA

A 31 de diciembre de 2019	Límite	Dispuesto	Conf/Fact	Disponible
Líneas de crédito Revolving (RCF) - Financiación Sindicada	149.914	149.914	-	-
<i>Tramo Super Senior de proveedores</i>	3.153	3.153		
<i>Tramo A</i>	56.156	56.156		
<i>Tramo B</i>	27.494	27.494		
<i>Tramo D</i>	38.111	38.111		
<i>Tramo F</i>	25.000	25.000		
Préstamos (Term Loan) - Financiación Sindicada	377.268	377.268	-	-
<i>Tramo A</i>	31.204	31.204		
<i>Tramo B</i>	101.388	101.388		
<i>Tramo D</i>	244.676	244.676		
Líneas de Crédito - Financiación Sindicada	233.363	169.952	10.059	53.352
Líneas de Crédito	13.500	1.915	-	11.585
<i>Tramo B</i>	13.500	1.915	-	11.585
Líneas de Crédito balanceables con Confirming	165.761	124.332	-	41.429
<i>Tramo B</i>	64.761	23.977	-	40.784
<i>Tramo C</i>	101.000	100.355	-	645
Líneas de Crédito balanceables con Factoring	54.102	43.705	10.059	338
<i>Tramo D</i>	54.102	43.705	10.059	338
Confirming financiación sindicada	212.674	-	212.249	425
<i>Tramo Super Senior de Proveedores</i>	67.640	-	67.281	359
<i>Tramo C</i>	141.687	-	141.628	59
<i>Tramo F</i>	3.347	-	3.340	7
Total Financiación Sindicada Multiproducto	973.219	697.134	222.308	53.777
Líneas de crédito (no incluidas en la Financiación Sindicada)	26.049	26.049	-	-

Las líneas de crédito no incluidas en créditos sindicados por importe de 5.775 miles de euros a 31 de diciembre de 2020 y 26.049 miles de euros a 31 de diciembre de 2019 hacen referencia a diversas líneas de crédito mantenidas con entidades financieras por parte de DIA Brasil Sociedade Limitada y DIA Argentina, S.A., todas ellas con vencimiento durante el ejercicio 2021.

Con fecha 30 de noviembre de 2020, tras las negociaciones mantenidas entre L1R Invest1 Holdings S.à. r.l., DEA Finance S.à. r.l., los Acreedores Financieros Sindicados y Grupo DIA, el Grupo ha llegado a un acuerdo con todos los Acreedores Sindicados ("Lock-Up Agreement") que incluye los siguientes elementos principales (condicionados entre sí):

- un aumento de fondos propios por importe de 500.000 miles de euros con el que se liberará al Grupo DIA de un importe equivalente de deuda financiera, y en particular de:
 - a. la deuda bajo el préstamo super senior de 200.000 miles de euros otorgado por DEA Finance S.à.r.l. a favor de DIA Finance, S.L.; y
 - b. la deuda bajo los bonos emitidos por DIA por importe agregado principal de 300.000 miles de euros con cupón del 1,000% y vencimiento el 28 de abril de 2021;
- la modificación y refundición del actual acuerdo de financiación sindicada por un importe total de 973.219 miles de euros (el Acuerdo de Financiación Sindicada) para extender la fecha de vencimiento de las Facilities A-F (que ascienden a un total de 902.426 miles de euros del 31 de marzo de 2023 al 31 de diciembre de 2025, y modificar otros términos y condiciones del Acuerdo de Financiación Sindicada.
- la modificación de los términos y condiciones de los bonos emitidos por DIA por importe agregado principal de 300.000 miles de euros, con cupón del 0,875% y vencimiento en abril de 2023 para extender su fecha de

vencimiento del 6 de abril de 2023 a no antes del 30 de junio de 2026 y aumentar el cupón a partir de la fecha de modificación al 5% anual (3,25% en efectivo y 1,75% PIK), más un incremento de interés del 1% PIK en circunstancias cuando sea aplicable bajo el Acuerdo de Financiación Sindicada; y

- la extensión de las fechas de vencimiento de determinadas líneas bilaterales y líneas de crédito suscritas entre varias sociedades del grupo DIA con algunos de los Acreedores Sindicados o entidades de sus respectivos grupos.

La eficacia de la Operación está sujeta al cumplimiento (o renuncia al cumplimiento) de ciertas condiciones suspensivas no más tarde del 28 de abril de 2021.

El 18 de diciembre de 2020, el Grupo ha suscrito con los acreedores financieros sindicados un Acuerdo de implementación, por el que se establecen las siguientes principales términos y condiciones de la modificación del Acuerdo de Financiación Sindicada y que serán efectivos en el momento que sean cumplidas las condiciones suspensivas:

- extensión de la fecha de vencimiento de las Senior Facilities del 31 de marzo de 2023 al 31 de diciembre de 2025;
- extensión de la fecha de vencimiento de las Líneas Bilaterales adeudadas por DIA o cualquiera de sus filiales a los Acreedores Sindicados (o a entidades de sus respectivos grupos) a una fecha posterior que resulte satisfactoria para la Sociedad, y en todo caso en términos que sean sustancialmente consistentes con cada acuerdo de Línea Bilateral en cuestión;
- repago de (a) de hasta 35.000 miles de euros de los compromisos de la línea de proveedores super senior una vez sea efectiva la Operación, y (b) el importe restante de los Compromisos de la Línea de Proveedores (esto es, al menos 35.793 miles de euros) no más tarde del 17 de julio de 2022, reduciéndose el importe de los repagos a los 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, la Línea Bilateral que haya suscrito dicho Acreedor Sindicado;
- aumento del importe total de la Financiación Sindicada disponible para su utilización mediante líneas de confirming o las líneas de crédito bilaterales en un importe igual a la cantidad en la que se vean reducidos y cancelados en cada momento los Compromisos de la Línea de Proveedores (sin que dicho aumento conlleve un aumento en el importe total agregado de la Financiación Sindicada) y conversión de ciertos compromisos RCF en compromisos term loan;
- eliminación del cash sweep anual de una parte del flujo de caja libre (free cash flow) que, de lo contrario, se aplicaría a partir del segundo trimestre de 2022;
- amortización fija 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;
- reducción inicial del basket de deuda super senior adicional (el "Basket de Deuda Super Senior Adicional") de 380.000 miles de euros a 75.000 miles de euros más cualquier importe de los Compromisos de la Línea de Proveedores que no haya sido aún repagado por la Sociedad (según el párrafo (iii) anterior);
- eliminación del basket de deuda senior y junior adicional de 400.000 miles de euros (el "Basket de Deuda Senior y Junior Adicional") que estaba destinado, entre otros, a la refinanciación de los Bonos de 2021;

- aumento del margen de intereses aplicable a favor de los Acreedores Sindicados bajo las Senior Facilities hasta un margen de 325 puntos básicos anuales;
- incremento ratchet de 100 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 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;
- obligación de entregar a los Acreedores Sindicados, como condición para el cierre de la Operación, un presupuesto para los ejercicios 2021 y 2022, y obligación de entrega de un plan de negocio actualizado (que incluya los ejercicios 2023, 2024 y 2025) no más tarde del 31 de diciembre de 2022 (el “Plan de Negocio Actualizado”);
 - i. actualización de los covenants financieros de la Sociedad DIA, S.A. sobre la base del Plan de Negocio Actualizado, siendo el covenant de apalancamiento de la Sociedad para los ejercicios de 2023 a 2025 igual o inferior al covenant de apalancamiento incluido en el plan de negocio existente de la Sociedad para el ejercicio 2022;
 - ii. reconocimiento de que las obligaciones de Hive Down del Grupo bajo el Acuerdo de Financiación Sindicada han sido totalmente satisfechas y de que el Grupo no tiene ninguna otra obligación de realizar acciones adicionales con respecto al Hive Down salvo por: (a) la transmisión de cualquier activo del Grupo (salvo por acciones en otras filiales) que no haya sido transmitido a DIA Retail España, S.A. por aplicar una o más de las restricciones acordadas bajo el Acuerdo de Financiación Sindicada, que el Grupo debe procurar ejecutar en la medida en la que todas las restricciones dejen de ser aplicables; (b) la transmisión de las acciones titularidad de la Sociedad DIA S.A. en su filial portuguesa a la sociedad luxemburguesa íntegramente participada correspondiente, con respecto a la cual la Sociedad 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 (c) la transmisión de las acciones titularidad de la Sociedad en sus filiales brasileña y argentina a las sociedades luxemburguesas íntegramente participadas correspondientes, que la Sociedad 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
 - iii. obligación de (a) presentar ante el juzgado español competente la solicitud de homologación judicial de un acuerdo de refinanciación ad hoc a suscribir, entre otros, entre el Grupo y los Acreedores Sindicados, y (b) realizar esfuerzos razonables para obtener el auto de homologación del acuerdo de refinanciación ad hoc por parte del juzgado español competente, pero sin garantizar o comprometerse a ningún resultado.

Covenants Financieros

- Ratio de Liquidez:

Desde el 31 de diciembre de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2020, se establece para los siguientes doce meses una situación de liquidez mínima para el Grupo de 30 millones de euros en caja y equivalentes, sin incluir caja atrapada.

La medición será trimestral durante el periodo establecido.

El Grupo a fecha 31 de diciembre de 2020 cumple con lo establecido en este ratio.

- Ratio de Apalancamiento Financiero:

A partir de 31 de diciembre de 2020, 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 Plan de Covenant del Grupo para los años 2020 a 2024 ("Covenant Plan"). El mismo fue presentado a las entidades acreedoras el 27 de diciembre de 2019, estableciéndose los siguientes límites:

Miles de Euros	2020	2021	2022	2023
Nivel de Covenant	1.025,9x	14,2x	5,6x	4,2x

A 31 de diciembre de 2020 se cumple el ratio de apalancamiento financiero exigido sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo DIA, siendo éste el siguiente:

Deuda neta Ajustada Total / Restated EBITDA < 1,025.9x

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

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

El Grupo se compromete a que, en conjunto, durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 31 de diciembre de 2023: (i) el total de gastos por inversiones (capex) no superará el importe previsto en el Plan de Covenants en más de 187.500 miles de euros, lo que equivale a una desviación de 12,5% y; (ii) los gastos de reestructuración no excederán la cuantía prevista en el Plan de Covenants en más de 23.300 miles de euros, lo que equivale a una desviación de 20,0%.

La Sociedad a fecha 31 de diciembre de 2020 cumple con lo establecido en estos ratios.

Baskets de deuda

El Acuerdo de Financiación sindicada 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 380.000 miles de euros (reduciéndose en la medida en que los compromisos Súper Senior se cancelen o reduzcan permanentemente y / o en la medida en que los compromisos Súper Senior pendientes a 17 Julio de 2022 sean inferiores a 380.000 miles de euros), siempre y cuando para la deuda que exceda los 280.000 miles de euros, el apalancamiento neto Super Senior total no exceda 4,5x de apalancamiento sobre la base del proforma de los últimos doce meses en el momento de la incorporación de la nueva financiación y adicionalmente, sea concedida en condiciones estándar de mercado.

A este respecto y adicionalmente al Tramo Super Senior de Proveedores por importe de 70.793 miles de euros, el 31 de enero de 2020, el Grupo formalizó un acuerdo de financiación Súper Senior comprometido por importe de hasta 200.000 miles de euros con DEA Finance S.à r.l. (reemplazando la Financiación Comprometida de L1R por importe de hasta 200.000 miles de euros).

El prestatario del Tramo Super Senior de Proveedores es la Sociedad dominante, pero, como parte del proceso de filialización (Hive Down), las obligaciones serán transmitidas a DIA Retail España, S.A.

DIA Finance S.A. es el prestatario de la Financiación Comprometida de 200.000 miles de euros y adicionalmente será también el prestatario de cualquier Deuda Súper Senior adicional hasta que el tramo Super Senior de Proveedores haya

sido reembolsado en su totalidad y cancelado, momento en el cual parte de dicha deuda podrá ser prestada o transmitida a DIA Retail España, S.A.

El Acuerdo de Financiación formalizado con los acreedores sindicados establece que los importes concedidos bajo el tramo Super Senior de Proveedores, el préstamo Super Senior de 200.000 miles de euros y cualquier otra Deuda Adicional Súper Senior se clasifican pari passu entre ellas y senior sobre el resto de tramos del Acuerdo de Financiación.

Con fecha 18 de diciembre de 2020, en el marco de la refinanciación la Sociedad ha alcanzado el acuerdo con sus Acreedores Sindicados de reducir el basket de la Financiación Super Senior Adicional de 380.000 miles de euros a 75.000 miles de euros más cualquier importe de los Compromisos de la Línea de Proveedores que no haya sido repagado por la Sociedad, siendo efectiva esta reducción una vez sean cumplidas las condiciones suspensivas del Acuerdo de refinanciación.

- El Acuerdo de Financiación también permite que el Grupo formalice una financiación adicional por un importe hasta 400.000 miles de euros para refinanciar los Bonos 2021, y en la medida en que la financiación solicitada supere los 300.000 miles de euros se destinará a pagar por anticipado parte de la deuda del Acuerdo de Financiación Sindicado, siempre que se cumplan las siguientes condiciones:
 - La fecha de vencimiento de los nuevos préstamos no podrá ser anterior a la fecha de terminación de cualquier financiación bajo en Acuerdo de Financiación Sindicada. Los préstamos podrán no estar garantizados, o si, estando en éste último caso clasificados detrás de las financiaciones de los tramos A y B y por delante de las financiaciones de los tramos C, D, E y F, Si los préstamos no estuvieran garantizados, la deuda deberá ser formalizada por la Compañía; si os préstamos estuvieran asegurados, la deuda debe ser formalizada por DIA Finance S.A.

Con fecha 18 de diciembre de 2020, en el marco de la refinanciación la Sociedad ha alcanzado el acuerdo con sus Acreedores Sindicados de eliminar este basket de deuda senior y junior adicional de 400.000 miles de euros, siendo efectiva esta eliminación una vez sean cumplidas las condiciones suspensivas del Acuerdo de refinanciación.

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

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

A 31 de diciembre de 2020						
Tipo	Titular	Divisa	Total	Corriente		No Corriente
				1 año	2 años	Total
Préstamo	DIA Finance	EUR	199.171	-	199.171	199.171
Préstamo	DIA Portugal	EUR	8.300	8.300	-	-
Préstamo	DIA Brasil	EUR	65.647	64.682	965	965
	Otros préstamos bancarios		273.118	72.982	200.136	200.136
A 31 de diciembre de 2019						
Tipo	Titular	Divisa	Total	Corriente		No Corriente
				1 año	2 años	Total
Préstamo	DIA	EUR	15.036	15.036	-	-
Préstamo	DIA Portugal	EUR	8.300	-	8.300	8.300
Préstamo	DIA Brasil	EUR	99.577	41.152	58.425	58.425
	Otros préstamos bancarios		122.913	56.188	66.725	66.725
Hipoteca	Beauty by DIA	EUR	393	393	-	-
	Préstamos hipotecarios		393	393	-	-

Durante el ejercicio 2020 se han realizado las siguientes operaciones:

- Con fecha 15 de junio de 2020 y fecha 15 de diciembre de 2020, la Sociedad dominante DIA, S.A. amortizó el tercer y el cuarto, y último, vencimiento parcial del préstamo de Liberbank por un importe de 7.500 miles de euros en cada amortización. Tras estas dos amortizaciones, este préstamo ha quedado completamente cancelado.
- El 31 de enero de 2020, la filial de la Sociedad dominante, DIA Finance, S.A., formalizó el Acuerdo de financiación con el prestamista DEA Finance S.à. r.l., en formato de Préstamo Super Senior y por el importe de 200.000 miles de euros, dándose por cumplida así la obligación del accionista mayoritario de la Compañía, L1R Invest1 Holdings S.à r.l., que garantizaba su compromiso para otorgar dicha financiación. El tipo de interés aplicable es del 7% más Euribor. Este préstamo se ha dispuesto en su totalidad durante el ejercicio 2020.
- Con fecha 18 de diciembre de 2020, DIA Portugal ha formalizado la extensión de su préstamo bilateral por 18 meses adicionales, estableciendo su nuevo vencimiento julio de 2022 y siendo efectiva esta extensión una vez sean cumplidas las condiciones suspensivas del acuerdo de refinanciación.
- Durante el año 2020, DIA Brasil ha ido renovando sus préstamos bilaterales siendo su saldo a 31 de diciembre de 2020 de 65.647 miles de euros con el siguiente desglose:
 - Con fecha 14 de febrero de 2020, se ha renovado un préstamo bilateral por importe de 127.007 miles de reales brasileños, con amortización lineal hasta enero de 2022, siendo su saldo a 31 de diciembre de 2020 de 75.041 miles de reales brasileños.
 - Con fecha 7 de julio de 2020, se ha procedido a amortizar el préstamo de importe de 26.352 miles de euros.
 - Con fecha 10 de diciembre 2020, se ha concedido un nuevo préstamo bilateral por importe de 10.000 miles de reales brasileños con vencimiento diciembre 2021.
 - Con fecha 18 de diciembre de 2020, se ha alcanzado el compromiso de extender por 18 meses adicionales desde su vencimiento actual de marzo de 2021, los dos préstamos bilaterales de importe total 35.439 miles de euros. Así pues, se establecerá su nuevo vencimiento en septiembre de 2022, sujeto al cumplimiento de las condiciones suspensivas del acuerdo de refinanciación sindicada.
 - Con fecha 18 de diciembre de 2020, se ha extendido el vencimiento del préstamo bilateral por importe de 100.000 miles de reales brasileños por 18 meses adicionales, estableciéndose su nuevo vencimiento julio de 2022 no siendo efectivo hasta el cumplimiento de las condiciones suspensivas del acuerdo de refinanciación sindicada.

c) Acreedores por arrendamientos financieros

A 1 de enero de 2019 se aplicó por primera vez la NIIF 16 Arrendamientos.

El Grupo optó por implementar la NIIF 16 con el método retroactivo modificado, reconociendo el activo por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento (véase nota 5.2).

La composición y los movimientos habidos en los acreedores por arrendamientos financieros durante los ejercicios 2020 y 2019 ha sido la siguiente:

	Deuda a corto plazo	Deuda a largo plazo	Total
A 1 de enero de 2019	230.761	507.319	738.080
Altas	-	257.187	257.187
Bajas	-	(58.372)	(58.372)
Gastos por intereses	69.120	-	69.120
Trasposos	243.601	(243.601)	-
Trasposos por NIIF 16	9.611	20.678	30.289
Actualización de valor	-	26.525	26.525
Cuotas pagadas	(326.168)	(1.354)	(327.522)
Diferencias de conversión	(952)	(2.087)	(3.039)
A 31 de diciembre de 2019	225.973	506.295	732.268
Altas	-	169.177	169.177
Bajas	-	(49.079)	(49.079)
Gastos de intereses	58.802	-	58.802
Trasposos	211.438	(211.438)	-
Actualización de valor	-	29.377	29.377
Cuotas pagadas	(284.565)	-	(284.565)
Diferencias de conversión	(14.275)	(29.745)	(44.020)
A 31 de diciembre de 2020	197.373	414.587	611.960

El saldo a 1 de enero de 2019 corresponde al importe del pasivo por arrendamiento generado por la carga inicial.

Los trasposos por NIIF 16 en 2019 por importes de 9.611 y 20.678 miles de euros como deuda a corto y largo plazo, respectivamente, corresponden a la deuda sobre los bienes en régimen de arrendamientos financieros ya existente a 31 de diciembre de 2018 y que se refieren a ciertos locales comerciales, instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado (elementos de transporte) (véase nota 5.2). La deuda sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero para estos elementos a 31 de diciembre de 2020 asciende a 13.401 miles de euros en el largo plazo (18.120 miles de euros en 2019) y 7.067 miles de euros en el corto plazo (8.747 miles de euros en 2019).

13.2. Otros pasivos financieros no corrientes

El detalle de las partidas de "Otros pasivos financieros no corrientes" es el siguiente:

Miles de euros	2020	2019
Otros pasivos financieros no corrientes	2.306	3.806
Total otros pasivos financieros no corrientes	2.306	3.806

Otros pasivos financieros no corrientes a 31 de diciembre de 2019 incluía 3.806 miles de euros correspondientes a la deuda con Caixa Bank por la operación de compra del 50% de la filial Finandia el 19 de julio de 2019. Durante el ejercicio 2020 este pasivo ha disminuido en 1.500 miles de euros al traspasarse este importe al corto plazo en la línea Otros pasivos corrientes.

13.3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

Su detalle es el siguiente:

Miles de euros	2020	2019
Proveedores	1.012.854	1.039.460
Proveedores, otras partes vinculadas	2.638	1.433
Anticipos de clientes	2.355	2.016
Acreedores	146.441	152.035
Provisión por contratos onerosos	19.065	20.502
Total Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.183.353	1.215.446

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 2020 con un límite de 248.299 miles de euros (31 de diciembre de 2019: 254.237 miles de euros), de las cuales se han utilizado 248.120 miles de euros (31 de diciembre de 2019: 250.304 miles de euros).

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 de sus activos. Para estos contratos de arrendamiento se ha cancelado el derecho de uso así como el pasivo por arrendamiento financiero generado por la aplicación de la NIIF 16.

13.4.Otros pasivos financieros

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

Miles de euros	2020	2019
Personal	84.625	65.909
Proveedores de inmovilizado	54.133	41.456
Otros pasivos corrientes	32.886	4.218
Total Otros pasivos financieros	171.644	111.583

En relación con otros pasivos corrientes se incluyen depósitos recibidos de franquicias por un importe de 29.253 miles de euros, el incremento en este epígrafe se ha producido por los depósitos exigidos a las franquicias que han pasado a la gestión del nuevo modelo de franquicias 2020, según el cual, el cobro se realiza en función de la caja generada en el terminal punto de venta del franquiciado (1.704 miles en 2019). Adicionalmente, se incluyen en ambos ejercicios 1.500 miles de euros correspondiente a la deuda con Caixa Bank por la operación de compra del 50% de la filial Finandia el 19 de julio de 2019.

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	
	31/12/2020	31/12/2019
Activos financieros		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	152.408	156.981
Otros activos financieros	60.901	72.749
Créditos al consumo de empresas financieras	1.407	1.409
Total	214.716	231.139

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		Derivados de cobertura		Valor razonable	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Pasivos financieros						
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.183.353	1.215.446	-	-	-	-
Obligaciones y bonos	599.394	596.892	-	-	494.676	427.317
Préstamos hipotecarios	-	393	-	-	-	-
Créditos sindicados (Revolving credit facilities)	136.193	144.560	-	-	-	-
Créditos sindicados (Term loan)	387.289	377.268	-	-	-	-
Dispuesto líneas de crédito y otros	186.667	196.001	-	-	-	-
Otros préstamos bancarios	273.118	122.913	-	-	-	-
Acreedores por arrendamientos financieros	611.960	732.268	-	-	-	-
Fianzas y depósitos recibidos	12.081	13.397	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	182.070	122.262	-	687	-	-
Total	3.572.125	3.521.400	-	687	494.676	427.317

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).

Los instrumentos financieros derivados se contratan con instituciones financieras con calificaciones crediticias de solvencia. El valor razonable de los derivados se calcula mediante técnicas de valoración que utilizan datos observables del mercado para las compraventas de divisas a plazo (nivel 2).

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
A 1 de enero de 2020	2.997	30.066	7.970	19.053	1.220	61.306
Dotaciones	12.158	10.121	6.657	14.740	64	43.740
Aplicaciones	-	(1.152)	(2.698)	(1.384)	-	(5.234)
Reversiones	(82)	(1.682)	(1.388)	(5.584)	(88)	(8.824)
Traspos	-	-	(22)	22	-	-
Otros movimientos	20	390	-	-	6	416
Ajustes actuariales reconocidos	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión	(135)	(2.054)	(2.347)	(2.469)	(72)	(7.077)
A 31 de diciembre de 2020	14.958	35.690	8.172	24.378	1.130	84.328
A 1 de enero de 2019	3.077	21.418	9.452	12.493	1.164	47.604
Dotaciones	282	9.289	7.091	16.372	149	33.183
Aplicaciones	-	-	(5.565)	(3.190)	(21)	(8.776)
Reversiones	(396)	(568)	(2.355)	(6.186)	(21)	(9.526)
Otros movimientos	34	30	-	-	7	71
Diferencias de conversión	-	(103)	(653)	(436)	(58)	(1.250)
A 31 de diciembre de 2019	2.997	30.066	7.970	19.053	1.220	61.306

Las dotaciones por retribuciones a largo plazo al personal en 2020 corresponden en su mayoría al Plan de Incentivos a Largo Plazo 2020-2022 según se detalla en las notas 3 y 16.

Las dotaciones fiscales en 2020 surgen, fundamentalmente, de estimaciones de provisiones por diferencias de criterio con la Administración en Brasil (en 2019 fundamentalmente en Brasil, España y Portugal).

La aplicación de las provisiones fiscales en 2020 se ha destinado a las liquidaciones derivadas de las actas de inspección de los ejercicios 2013, 2014 y 2015 en España.

Las reversiones fiscales en 2020 y 2019 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 con trabajadores (sociales) durante los ejercicios 2020 y 2019 incluyen contingencias laborales, fundamentalmente en Brasil y Argentina.

En relación con las provisiones legales, en 2020 se han dotado en España 6.767 miles de euros correspondientes a un litigio con la Agencia de Información y Control Alimentarios del Ministerio de Agricultura (AICA). Adicionalmente, para hacer frente a otros litigios con terceros, en el ejercicio 2020 se han dotado 643 miles de euros en España (7.361 miles de euros en 2019), 5.572 miles de euros en Brasil (5.697 miles de euros en 2019), y 1.113 miles de euros en Argentina (2.898 miles de euros en 2019).

Las reversiones de las provisiones legales en ambos ejercicios se han debido a riesgos de litigios que no se han materializado.

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 se refieren 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.

Arbitrajes

En junio de 2018, la Compañía instó una solicitud de arbitraje ante la Corte Civil y Mercantil de Arbitraje de España ("CIMA") contra Eroski y Cecosa (conjuntamente, el "Grupo Eroski") en relación con el incumplimiento del acuerdo suscrito entre ambas partes en relación con la constitución de Red Libra Trading Services, S.L., la joint venture creada entre la Compañía y el Grupo Eroski (el "Contrato"). Entre otras peticiones, en dicha solicitud de arbitraje, la Compañía reclamaba a Grupo Eroski daños por importe de 40 millones de euros. En julio de 2018 el Grupo Eroski presentó escrito de defensa y reconvención alegando un incumplimiento del Contrato por parte de DIA y reclamando a su vez a ésta última, daños por importe de 59,8 millones de euros.

Con fecha 4 de marzo de 2020 se ha suscrito un acuerdo entre las partes en virtud del cual ambas renuncian irrevocablemente a las acciones existentes entre ellas en relación a este procedimiento arbitral, hecho que ha sido notificado conjuntamente por las partes a la Corte de Arbitraje CIMA, la cual ha emitido orden de 11 de marzo de 2020 por la que declara el archivo de las actuaciones y terminación definitiva del procedimiento en virtud del acuerdo alcanzado entre las partes.

Procedimientos Administrativos

En 2016, la Agencia de Información y Control Alimentarios ("AICA") inició una serie de procedimientos sancionadores contra la Compañía por presuntas infracciones graves descritas en la Ley 12/2013, de 2 de agosto, de medidas para mejorar el funcionamiento de la cadena alimentaria. El 13 de marzo de 2017, el Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente emitió una resolución imponiendo sanciones por importe de 6,8 millones de euros a la Compañía por infracciones graves en la adquisición de alimentos (la "Resolución"). La Compañía recurrió dicha Resolución, primero en vía administrativa y posteriormente en vía judicial. En fecha 3 de junio de 2020 la Audiencia Nacional notificó a la Compañía su resolución de fecha 15 de abril de 2020, por la que desestima el recurso presentado por la Compañía. Dicha resolución es recurrible en casación ante el Tribunal Supremo. A la presente fecha, la Compañía ha presentado ante el Tribunal Supremo escrito de preparación de recurso de casación contra la sentencia de la Audiencia Nacional. Con fecha 17 de febrero de 2021, la sala de lo contencioso administrativo del Tribunal Supremo ha notificado auto admitiendo a trámite el recurso de casación preparado por la Compañía estimando parcialmente el interés casacional objetivo de las pretensiones incluidas en el escrito de preparación. La Compañía presentará en plazo el correspondiente recurso de casación. Sin perjuicio de lo anterior, a 31 de diciembre de 2020 está dotada una provisión de 6,8 millones de euros por dicho procedimiento.

Por acuerdo de fecha 19 de diciembre de 2019 la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) acordó la incoación y suspensión simultánea por prejudicialidad penal, debido a la existencia del procedimiento penal abierto por los mismos hechos en el Juzgado nº6 de la Audiencia Nacional, Diligencias Previas 45/2019, de expediente sancionador por infracción muy grave contra DIA y otras personas que ocupaban cargos de administración y dirección en la compañía (en concreto los cargos de consejero delegado, cuatro altos directivos y los miembros de la Comisión de Auditoría y

Cumplimiento) en el momento de los hechos por haber suministrado a la CNMV información financiera con datos inexactos o no veraces en sus cuentas anuales individuales y consolidadas correspondientes a los ejercicios 2016 y 2017. A la fecha, dicho procedimiento sancionador se encuentra suspendido hasta que recaiga resolución judicial en el procedimiento penal, considerando que, en caso de materializarse alguna sanción en dicho procedimiento, su impacto económico no sería en ningún caso significativo.

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 la Compañía 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 Compañía basada fundamentalmente en (i) los antecedentes judiciales resueltos favorablemente para la Compañía en casos similares y (ii) resoluciones favorables del Ministerio de Trabajo Nacional donde se reconocen las figuras autónomas e independientes de franquiciador y franquiciado.

En junio 2020, la AFIP procedió a determinar el importe de la supuesta deuda en la cantidad de 346 millones ARS (4 millones de euros).

A fecha de este informe, el procedimiento se encuentra en fase de investigación, con una deuda no consentida y sin notificar. En diciembre del 2020, DIA Argentina, S.A. ha solicitado la inclusión de la posible deuda tributaria (Seguridad Social) que del citado procedimiento pudiera resultar, sin que a la fecha se tenga conocimiento de la aceptación y alcance de dicha solicitud. Se ha procedido a contabilizar una provisión de 170 millones ARS (1,7 millones de euros) por dicho procedimiento.

Además del procedimiento anterior, el 18 de febrero de 2019, DIA Argentina, S.A. se vio involucrada formalmente en la investigación contra la Asociación Mutual Argentina de Emprendedores (la "AMEA"), en un procedimiento penal y económico. Este procedimiento se encuentra en fase de investigación preliminar. El 16 de julio de 2019, DIA Argentina, S.A. fue acusada formalmente como partícipe en una presunta intermediación financiera no autorizada liderada por la AMEA y embargada preventivamente en la cantidad de ARS 100 millones. Esta acusación se basa fundamentalmente en que a la fecha de los hechos la Compañía tenía una relación comercial con dicha asociación mutual. Esta resolución fue apelada y aún está pendiente de decisión por un tribunal superior colegiado.

En noviembre del 2020, la sala de la cámara de lo penal económico correspondiente ordenó la revocación de la orden de procedimiento de DIA Argentina, S.A. Finalmente, el juez de primera instancia dictó el sobreseimiento en favor de DIA Argentina, S.A., siendo dicha resolución firme sin posibilidad de recurso.

Procedimiento penal ante la Audiencia Nacional

Con fecha 14 de enero de 2020, la Compañía tuvo conocimiento de la tramitación de las Diligencias Previas 45/2019 seguidas ante el Juzgado 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 Compañía 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 Compañía fue además notificada, a instancia suya, del auto de fecha 10 de enero de 2020 dictado por el mencionado Juzgado Central de Instrucción nº6 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 habiendo sido dicha solicitud aceptada por el Juzgado.

A la fecha de la formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, las declaraciones de testigos, expertos y partes investigadas ordenadas por el juzgado han finalizado.

El procedimiento se encuentra en una fase judicial de investigación y, sin perjuicio de lo que pueda producirse a lo largo del mismo, a esta fecha DIA es parte de dicho procedimiento en la condición de perjudicada.

Procedimientos civiles iniciados por accionistas minoritarios

Con fecha 2 de junio de 2020, la Compañía 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 Compañía [y a LetterOne, como codemandados], una indemnización por importe de 23.350 euros por los daños y perjuicios alegadamente sufridos como consecuencia del descenso de valor de las acciones de la Compañía en relación con la re-expresión de las cuentas anuales de 2016 y 2017 realizada en el ejercicio de 2018. La Compañía considera que no es responsable civilmente por dichos daños y perjuicios y, en este sentido, ha procedido a contestar la demanda en tiempo y forma. La fecha para la audiencia previa en este procedimiento se ha fijado para el 19 de abril del 2021.

Con fecha 12 de junio de 2020, la Compañía fue notificada de la interposición de una demanda civil de reclamación de daños y perjuicios por otro accionista minoritario persona física, en virtud de la cual este reclama a la Compañía 110.605 euros por el concepto de daños y perjuicios sufridos, alegando un incumplimiento por parte de la Compañía 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 Compañía que tuvo lugar en 2018. La Compañía ha procedido a contestar la demanda en tiempo y forma. Con fecha 4 de febrero de 2021 se ha celebrado la audiencia previa tras la cual se ha fijado la fecha del juicio para el próximo 25 de junio de 2021.

Procedimiento en relación con la adquisición de LetterOne de su participación en DIA

En octubre de 2019, la Compañía tuvo conocimiento de información publicada en los medios de comunicación al respecto de una investigación iniciada por la Audiencia Nacional relacionada con la adquisición por LetterOne de su participación en la Compañía. La Compañía ha tenido conocimiento por los medios de que este procedimiento ha quedado definitivamente archivado.

Otros procedimientos.

Adicionalmente a lo anterior la Compañía tiene otros procedimientos judiciales no significativos con terceros que se encuentran provisionados.

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

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

En miles de euros	2020	2019
Activos por impuestos no corrientes	46.070	52.297
Hacienda Publica deudora por IVA	39.232	66.972
Organismos Oficiales Deudores por varios conceptos	16.833	9.796
Activos por impuestos sobre ganancias corrientes	1.205	6.932
Total activos fiscales	103.340	135.997
Impuestos diferidos de pasivo	20.157	11.440
Hacienda Publica acreedora por IVA	20.800	25.768
Organismos Oficiales Acreedores por varios conceptos	34.653	38.911
Pasivos por impuestos sobre ganancias corrientes	531	9.151
Total pasivos fiscales	76.141	85.270

Activos por impuestos no corrientes incluye en su totalidad el impuesto por ICMS por importe de 293.629 miles de reales (236.157 miles de reales a 31 de diciembre de 2019), este impuesto corresponde a la Circulación de Mercancías y Servicios, y a la compra de Inmovilizado, en Brasil; lo que equivale al IVA en otras jurisdicciones. Asimismo, en el epígrafe

de Hacienda Pública Deudora por IVA a 31 de diciembre de 2020, se incluye el impuesto por ICMS, en Brasil, a corto plazo por importe de 36.440 miles de reales (43.513 miles de reales a 31 de diciembre de 2019).

La conciliación entre el detalle del impuesto diferido (antes de las compensaciones de consolidación), y el impuesto diferido reconocido en el estado de situación financiera (tras las compensaciones de consolidación) responde al siguiente esquema:

	2020	2019
Bases Imponibles Activadas	2.018	-
+ Impuesto Diferido de Activo	30.376	56.814
Total Impuesto Diferido de Activo	32.394	56.814
Activo Compensado	(32.394)	(56.814)
Impuesto Diferido de Activo	-	-
Impuesto Diferido de Pasivo	52.551	68.254
Pasivo Compensado	(32.394)	(56.814)
Impuesto Diferido de Pasivo	20.157	11.440

En el ejercicio 2019 el Grupo dio de baja todas las bases imponibles activadas y solo reconoció activos por impuestos diferidos en la medida que existan pasivos por impuestos diferidos que se refieran a la misma autoridad fiscal.

Durante el ejercicio 2020, 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 Eshopping, S.L., 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.

En el primer trimestre de 2020 concluyeron las actuaciones de comprobación e investigación que la Administración Tributaria mantenía relativas a los siguientes conceptos y períodos en España, sin que la Administración haya observado ninguna conducta sancionable:

Conceptos	Periodos
Impuesto sobre Sociedades	01/2013 a 12/2014
Impuesto sobre el Valor Añadido	06/2014 a 12/2015
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	06/2014 a 12/2014
Retenciones/Ingresos a Cuenta Rendimientos Trabajo/Profesional	06/2014 a 12/2014
Retenciones/Ingresos a Cuenta Arrendamientos Inmobiliarios	06/2014 a 12/2014
Retenciones a Cuenta Imposición no Residentes	06/2014 a 12/2014

Con fecha 29 de enero de 2019, DIA Brasil recibió el resultado de las actuaciones inspectoras correspondientes al ejercicio 2014, ascendiendo la deuda actualizada a 73.710 miles euros (469.793 miles de reales brasileños) en relación con distintos conceptos de los tributos PIS y COFINS. La empresa ha recurrido este Acta en vía administrativa, y llegado el caso lo hará en vía judicial, al considerar que existen argumentos suficientes para conseguir un resultado favorable. La empresa, basándose en los informes realizados por dos despachos de abogados, ha valorado el riesgo de pérdida de los conceptos discutidos en este recurso como remoto/posible en su mayor parte, y en consecuencia sólo hay registrada una provisión por importe de 1.852 miles de euros (11.806 miles de reales brasileños) a 31 de diciembre de 2020. 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 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 11.731 miles de euros (74.768 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 60.389 miles de euros (384.890 miles de reales brasileños) por omisión de ingresos derivados de movimientos de mercancías principalmente. En relación con el primer proceso (sobre el impuesto que grava los ingresos de proveedores), al obtenerse una decisión desfavorable en la instancia administrativa en 2016, se inició la vía judicial y obtuvo una sentencia favorable en primera instancia para anular la notificación en 2020. Esta decisión ha sido recurrida por la Administración. La empresa, basándose en los informes de sus abogados externos, considera que existen argumentos suficientes para que el resultado de este litigio sea favorable a DIA Brasil. Respecto al segundo proceso (sobre los movimientos de existencias), hubo una decisión no favorable en primera instancia administrativa, la cual fue objeto de apelación. Como resultado, el tribunal administrativo de segunda instancia-CARF reconoció

deficiencias en el proceso inspector y ordenó el inicio de otra inspección que concluyó en junio de 2019 con resultado favorable a DIA Brasil. El tribunal administrativo de segunda instancia-CARF, tiene ahora que analizar las conclusiones de la nueva inspección. Los asesores legales externos siguen calificando la probabilidad de pérdida de este litigio como remota.

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 de la Compañía para el período 2020-2022, el Consejo de Administración, previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, aprobó con fecha 25 de marzo de 2020 el Plan de Incentivos a Largo Plazo 2020-2022 (ILP 2020-22) dirigido a determinados directivos de la Compañía, tanto de su sede corporativa como de los países. La duración inicial del ILP cubre el período entre el 01/01/2020 y el 31/12/2022. Este importe podrá ser objeto de revisión y modificación por el Consejo de Administración durante la vigencia del Plan. El ILP 2020-22 es un incentivo en dinero que retribuye la generación de valor en el grupo DIA durante la duración del Plan. A 31 de diciembre de 2020 el importe total de la provisión efectuada por el concepto de ILP 2020-22 es de 11.597 miles de euros.

En el año 2019 se registraron gastos relativos al Plan de Incentivos a largo plazo 2016-2018 por importe de 180 miles de euros, recogidos en el epígrafe de gastos de personal de la cuenta de resultados con contrapartida en "Otros instrumentos de patrimonio propio" al tratarse de un Plan basado en acciones que devengaba gastos de personal hasta el momento de la entrega de las mismas establecidas en abril de 2019 y en enero de 2020, respectivamente. Las entregas realizadas durante el ejercicio de 2019 de este Plan supusieron un movimiento neto en otros instrumentos de patrimonio por 2.782 miles de euros mediante la entrega de 365.590 acciones propias netas de retenciones. Adicionalmente se dieron de baja estos instrumentos por acciones no entregadas por importe de 3.984 miles de euros correspondientes a la segunda entrega de acuerdo a la decisión tomada por el Consejo de Administración. La entrega de abril 2019 y la cancelación de la entrega del segundo tramo de enero 2020 produjo un impacto en reservas de 6.018 miles de euros por el impacto de la condición no de mercado motivado por el diferencial en el precio de la acción considerado como referencia.

Adicionalmente, en el ejercicio 2020 como consecuencia de la nueva política de remuneraciones aprobada en Junta General Extraordinaria con fecha 30 de agosto de 2019, existe una retribución diferida en acciones para los Administradores no dominicales cuyo devengo de las acciones inicialmente asignadas se ha estimado en 200 miles de euros (50 miles de euros en el ejercicio 2019).

17. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS

17.1.Desagregación de ingresos ordinarios de contratos con clientes

El importe neto de la cifra de negocios corresponde a los ingresos por ventas en tienda propia, ventas 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 2020 y 2019, el importe de neto de la cifra de negocios asciende a 6.882.373 miles de euros y 6.870.435 miles de euros, respectivamente, su distribución por segmentos geográficos se presenta en el cuadro siguiente:

	2020			2019		
	Ingresos ordinarios del segmento	Ingresos ordinarios entre segmentos	Ingresos ordinarios de clientes externos	Ingresos ordinarios del segmento	Ingresos ordinarios entre segmentos	Ingresos ordinarios de clientes externos
Ventas en tiendas propias	4.550.747	2.003	4.548.744	4.420.372	2.770	4.417.602
España	2.938.061	2.003	2.936.058	2.657.760	2.770	2.654.990
Portugal	340.953	-	340.953	304.391	-	304.391
Brasil	606.901	-	606.901	700.023	-	700.023
Argentina	664.832	-	664.832	758.198	-	758.198
Franquiciados	2.179.781	-	2.179.781	2.354.749	-	2.354.749
España	1.450.973	-	1.450.973	1.437.792	-	1.437.792
Portugal	275.991	-	275.991	277.834	-	277.834
Brasil	309.104	-	309.104	480.059	-	480.059
Argentina	143.713	-	143.713	159.064	-	159.064
Venta on line	139.216	-	139.216	63.059	-	63.059
España	121.381	-	121.381	62.066	-	62.066
Portugal	1.248	-	1.248	-	-	-
Brasil	11.358	-	11.358	993	-	993
Argentina	5.229	-	5.229	-	-	-
Otras ventas	14.632	-	14.632	35.034	9	35.025
España	414	-	414	22.333	-	22.333
Portugal	11.797	-	11.797	11.708	-	11.708
Brasil	2.421	-	2.421	978	-	978
Argentina	-	-	-	15	9	6
Total	6.884.376	2.003	6.882.373	6.873.214	2.779	6.870.435

18. OTROS INGRESOS Y GASTOS

18.1.Otros ingresos

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

Miles de euros	2020	2019
Comisiones e intereses de sociedades financieras	236	149
Penalizaciones contractuales de servicio	4.262	21.024
Cesión por derecho de uso	21.130	30.154
Otros ingresos procedentes de franquicias	5.904	9.407
Ingresos por servicios de información a los proveedores	8.357	7.861
Ingresos procedentes de la venta de embalajes	2.827	3.841
Otros ingresos	3.117	4.720
Total otros ingresos de explotación	45.833	77.156

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. En el ejercicio 2020 como consecuencia del cambio en la negociación con proveedores, muchos de los descuentos están incluidos en factura.

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

Miles de euros	2020	2019
Compras de mercancías y otros consumibles	5.767.327	6.192.972
Descuentos	(761.229)	(1.091.086)
Variación de existencias	14.499	94.044
Otros costes de ventas	32.487	44.818
Total consumo de mercaderías y otros consumibles	5.053.084	5.240.748

18.3. Gastos de personal

El detalle de la partida de "Gastos de personal" es el siguiente:

Miles de euros	2020	2019
Sueldos y salarios	661.874	653.482
Seguridad social	167.075	177.505
Indemnizaciones	58.056	70.576
Planes de prestación definida	17.728	7.484
Otros gastos sociales	17.467	25.220
Subtotal gastos de personal	922.200	934.267
Gastos por transacciones de pagos basados en acciones	200	269
Total gastos de personal	922.400	934.536

Las variaciones en este epígrafe se han producido por los costes asociados al Expediente de Regulación de Empleo llevado a cabo en el ejercicio 2019.

18.4. Gastos de explotación

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

Miles de euros	2020	2019
Reparación y mantenimiento	94.521	70.861
Suministros	85.558	95.126
Honorarios	59.274	82.505
Publicidad	47.840	55.640
Tributos	19.261	31.669
Alquileres inmobiliarios	32.274	46.350
Alquileres mobiliarios	7.765	5.499
Transportes	157.292	163.012
Gastos de viajes	14.231	21.780
Seguridad	29.953	29.796
Otros gastos generales	89.867	73.145
Total de gastos de explotación	637.836	675.383

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	2020	2019
Amortización de activo intangible (Nota 5.3)	16.393	18.658
Amortización de inmovilizado material (Nota 4)	172.808	208.494
Amortización de derechos de uso (Nota 5.2)	237.330	291.214
Total amortizaciones	426.531	518.366
Deterioro de fondo de comercio (Nota 5.1)	5.082	13.477
Deterioro de activo intangible (Nota 5.3)	193	(508)
Deterioro de inmovilizado material (Nota 4)	21.173	44.540
Total deterioro	26.448	57.509

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	2020	2019
Pérdidas por bajas de activos no corrientes (notas 4 y 5)	(40.800)	(77.871)
Beneficios por la enajenación de inmovilizado (nota 4)	9.721	14.611
Resultado por venta de sociedades dependientes	-	(6.708)
Total	(31.079)	(69.968)

Las pérdidas registradas en los ejercicios 2020 y 2019, proceden principalmente de los cierres y reconversiones de tiendas en Brasil.

El 19 de julio de 2019 el Grupo adquirió el 50% de la participación de la sociedad FINANDIA E.F.C. como consecuencia del ejercicio por parte de Caixabank Consumer Finance E.F.C.. S.A.U. de la opción de venta que mantenía en caso de cambio de control del Grupo DIA. Como consecuencia de la adquisición, se registró una pérdida de 12.514 miles de euros, de la cual, 6.708 miles de euros fueron recogidos en la línea de Resultado por venta de sociedades dependientes y 5.806 miles de euros en el epígrafe de Resultado procedente de instrumentos financieros (véase nota 18.10).

18.7. Resultado financiero

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

Miles de euros	2020	2019
Intereses de otros préstamos y cuentas a cobrar	1.551	207
Diferencias de cambio positivas (nota 18.8)	192	3.343
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	609	293
Otros ingresos financieros	9.175	37.797
Total ingresos financieros	11.527	41.640

El importe de otros ingresos financieros en 2019 surge principalmente de la actualización financiera de activos en Brasil correspondientes al impuesto por ICMS, por otros impuestos y por depósitos entregados en garantía de pasivos contingentes.

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

Miles de euros	2020	2019
Intereses de préstamos bancarios	40.214	49.962
Intereses de obligaciones y bonos	8.133	11.021
Intereses financieros por activos por derechos de uso	59.853	70.777
Intereses de préstamos participativos	-	3.706
Diferencias de cambio negativas (nota 18.8)	84.932	17.614
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	735	-
Gastos financieros por operaciones de cesión de créditos (nota 6.1 (b))	179	947
Otros gastos financieros	23.334	42.182
Total gastos financieros	217.380	196.209

Las Diferencias de cambio negativas se han producido por los préstamos con terceros y deudas intragrupo en Brasil.

Otros gastos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluyen la tasa al débito y crédito bancario en Argentina ligado a su cifra de ventas. Por otro lado, en el ejercicio 2019, se registraron gastos por actualización financiera de pasivos en Brasil. Así mismo, en 2019 se incluyen costes no incrementales asociados a la refinanciación por importe de 8.315 miles de euros.

18.8. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera llevadas a cabo por el Grupo DIA durante los ejercicios 2020 y 2019 no son significativas. No obstante, el detalle de las diferencias de cambio por transacciones denominadas en moneda extranjera es el siguiente:

Miles de euros	2020	2019
Diferencias negativas de cambio financieras (nota 18.7)	(84.932)	(17.614)
Diferencias positivas de cambio financieras (nota 18.7)	192	3.343
Diferencias negativas de cambio comerciales	(2.363)	(1.605)
Diferencias positivas de cambio comerciales	2.538	2.973
Total	(84.565)	(12.903)

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 36,1 millones de euros en el ejercicio 2020 y 63,7 millones de euros en el ejercicio 2019 (ver nota 2.3). La mayor parte de este importe está generado por los acreedores comerciales.

En Argentina, el margen comercial ascendió a 15,5% en el 2020 (13,1% en 2019). El margen comercial en el ejercicio 2020, aislado el efecto de la aplicación de la NIC 29 sería de 17,9% (16,7% en 2019). 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. Un impacto que deteriora el margen con la aplicación de la NIC 29, está dado por el efecto de la re-expresión por inflación del coste de la mercancía vendida. El método de actualización de esta partida parte de la

valoración de las existencias iniciales al índice correspondiente al periodo inmediatamente anterior a la apertura del ejercicio, en este caso diciembre 2020. Esto es 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.

18.10. Resultado procedente de instrumentos financieros

Este epígrafe recogía en 2019, principalmente, el importe de 5.806 miles de euros registrado por el ajuste negativo de la valoración de la inversión en Finandía asociada a la adquisición del 50% de esta sociedad (véase nota 18.6).

18.11. 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 por importe de 59 miles de euros de euros de gasto en 2020 (196 miles de euros de ingreso en 2019) (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 2020	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Avales	164	-	3.922	10.794	14.880
Hipotecas	25.296	-	-	-	25.296
Líneas de crédito a clientes (sociedades financieras)	29.627	-	-	-	29.627
Tesorería	55.087	-	3.922	10.794	69.803
Opciones de compra	18.985	-	-	25.827	44.812
Compromisos vinculados con contratos comerciales	8.223	5.213	5.252	869	19.557
Otros compromisos	-	-	-	6.096	6.096
Operaciones / bienes inmuebles / expansión	27.208	5.213	5.252	32.792	70.465
Total	82.295	5.213	9.174	43.586	140.268
En miles de euros - 31 de diciembre de 2019	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Avales	3.014	97	201	18.398	21.710
Líneas de crédito a clientes (sociedades financieras)	80.862	-	-	-	80.862
Tesorería	83.876	97	201	18.398	102.572
Opciones de compra	18.985	-	-	25.827	44.812
Compromisos vinculados con contratos comerciales	10.367	5.323	2.839	1.625	20.154
Otros compromisos	-	-	-	9.285	9.285
Operaciones / bienes inmuebles / expansión	29.352	5.323	2.839	36.737	74.251
Total	113.228	5.420	3.040	55.135	176.823

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

Miles de euros	2020	2019
A un año	496	44
Total pagos mínimos arrendamientos inmobiliarios	496	44
A un año	3.237	2.249
A más de un año y hasta cinco años	1.221	1.939
Más de cinco años	158	4
Total pagos mínimos arrendamientos mobiliarios	4.616	4.192

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 solo se relacionan los pagos mínimos asociados a contratos de arrendamiento que no han sido objeto de alcance por la NIIF 16 o que no estén provisionados como contratos onerosos.

La Sociedad dominante es garante de las disposiciones realizadas de las líneas de crédito por sus filiales españolas, que a 31 de diciembre de 2020 ascienden a 183.209 miles de euros (4.643 miles de euros en 2019).

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 DIA 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 44.262 miles de euros, en ambos ejercicios.

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

Adicionalmente, la Sociedad dominante tiene otorgadas garantías con respecto a ciertas obligaciones con la filial de Brasil, cuyo detalle es el siguiente:

- Garantía de Societè Generale por importe máximo de 27.170 miles de euros y vencimiento el 28 de marzo de 2021.
- Garantía de Societè Generale por importe máximo de 13.585 miles de euros y vencimiento el 28 de marzo de 2021.

19.2. Recibidos:

En miles de euros - 31 de diciembre de 2020	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Líneas de crédito no utilizadas	49.847	-	-	-	49.847
Líneas de crédito balanceables con confirming no utilizadas	121	-	-	-	121
Líneas de confirming no utilizadas (no incluidas en créditos sindicados)	58	-	-	-	58
Tesorería	50.026	-	-	-	50.026
Avales recibidos por contratos comerciales	13.411	5.052	2.307	43.197	63.967
Otros compromisos	49	35	-	131	215
Operaciones / bienes inmuebles / expansión	13.460	5.087	2.307	43.328	64.182
Total	63.486	5.087	2.307	43.328	114.208
En miles de euros - 31 de diciembre de 2019	EN 1 AÑO	EN 2 AÑOS	3 A 5 AÑOS	+ 5 AÑOS	TOTAL
Líneas de crédito no utilizadas	53.352	-	-	-	53.352
Líneas de crédito balanceables con confirming no utilizadas	425	-	-	-	425
Líneas de confirming no utilizadas (no incluidas en créditos sindicados)	3.508	-	-	-	3.508
Tesorería	57.285	-	-	-	57.285
Avales recibidos por contratos comerciales	16.960	6.540	4.506	53.644	81.650
Otros compromisos	-	49	35	201	285
Operaciones / bienes inmuebles / expansión	16.960	6.589	4.541	53.845	81.935
Total	74.245	6.589	4.541	53.845	139.220

A 31 de diciembre de 2020, en el marco del Acuerdo de financiación Sindicada, la línea de confirming Super Senior de Proveedores de 67.640 miles de euros se establece como importe concedido bajo el tramo Super Senior de Proveedores.

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 2020 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 asociadas

Durante los ejercicios 2020 y 2019 el Grupo ha realizado transacciones con sus empresas asociadas: ICDC, HIS, Red Libra, LetterOne y Finandia, correspondientes fundamentalmente a operaciones comerciales. El saldo en deudas comerciales a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se presenta en las notas 6.1 c) y 13.3. Las transacciones realizadas, en ambos periodos, con sus asociadas han sido:

Miles de euros	2020	2019
ICDC	1.213	15.470
HIS	11.780	2.021
Red Libra	-	(163)
LetterOne	(5.265)	(6.748)
Finandia	-	(200)
Total transacciones	7.728	10.380

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 2020 y 2019 es el siguiente:

Miles de euros			
2020		2019	
Administradores	Alta Dirección	Administradores	Alta Dirección
4.594	15.522	3.246	8.299

Los Administradores de la Sociedad dominante durante los ejercicios 2020 y 2019 han devengado remuneraciones (incluidas en el detalle anterior) por 617 y 708 miles de euros, respectivamente, en su función de Consejeros.

En el ejercicio 2019 se entregaron acciones del Plan de Incentivos 2016-2018 a miembros de la Alta Dirección, figurando recogido el importe de las acciones entregadas en los respectivos ejercicios.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 39.5 de los Estatutos sociales se presenta el importe total individualizado de las retribuciones devengadas en los ejercicios 2020 y 2019 por miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante, según el siguiente detalle:

2020						
Miembros del Consejo	Desde	Hasta	Retribución fija	Indemnización	No Competencia	Otros (Ret.Especie)
D. Crhistian Couvreaux	01/01/2020	31/12/2020	170,0	-	-	-
D. Jose Wahnon Levy	01/01/2020	31/12/2020	150,0	-	-	-
D. Jaime Garcia Legaz	01/01/2020	31/12/2020	183,0	-	-	-
D. Basola Vallés	01/01/2020	31/12/2020	114,0	-	-	-
D. Karl-Heinz Holland	01/01/2020	25/05/2020	1.167,0	2.850,0	300,0	20,1
D. Michael Joseph Casey	01/01/2020	14/01/2020	-	-	-	-
D. Stephan DuCharme	01/01/2020	31/12/2020	-	-	-	-
D. Sergio Antonio Ferreira Dias	01/01/2020	31/12/2020	-	-	-	-
Total			1.784	2.850	300	20

(*) Retribución como ejecutivo, más retribución como Consejero.

2019						
Miembros del Consejo	Desde	Hasta	Miles de euros			
			Instrumentos financieros	Retribución fija	No Competencia	Otros (Ret.Especie)
D. Richard Golding	01/01/2019	21/05/2019	2,4	48,4	-	-
D. Mariano Martín Mampaso	01/01/2019	20/03/2019	3,0	51,0	-	-
D. Antonio Urcelay Alonso	01/01/2019	21/05/2019	2,4	48,4	-	-
D. Borja de la Cierva Sotomayor (*)	01/01/2019	21/05/2019	1,8	299,4	353,9	5,9
D. Julián Díaz González	01/01/2019	21/05/2019	2,8	41,0	-	-
Dª Angela Lesley Spindler	01/01/2019	21/05/2019	2,9	44,8	-	-
Dª María Luisa Garaña Corces	01/01/2019	21/05/2019	2,4	44,4	-	-
D. Miguel Ángel Iglesias Peinado (*)	01/01/2019	21/05/2019	1,0	76,9	-	2,6
D. Crhistian Couvreaux	21/05/2019	31/12/2019	2,3	94,2	-	-
D. Jose Wahnon Levy	21/05/2019	31/12/2019	1,9	94,4	-	-
D. Jaime Garcia Legaz	01/01/2019	31/12/2019	4,4	154,8	-	-
D. Karl-Heinz Holland (*)	21/05/2019	31/12/2019	-	1.841,7	-	17,7
D. Stephan DuCharme	21/05/2019	31/12/2019	-	-	-	-
D. Sergio Antonio Ferreira Dias	21/05/2019	31/12/2019	-	-	-	-
D. Michael Joseph Casey	21/05/2019	31/12/2019	-	-	-	-
Total			27	2.839	354	26

(*) Retribución como ejecutivo, más retribución como Consejero.

Adicionalmente, como consecuencia de la nueva política de remuneraciones aprobada en Junta General Extraordinaria con fecha 30 de agosto de 2019, existe una retribución diferida en acciones para los Administradores no dominicales cuyo devengo de las acciones inicialmente asignadas se ha estimado en 200 miles de euros (50 miles de euros en el ejercicio 2019). Por otro lado, el devengo de acciones concedidas pendientes de entrega de la anterior política de remuneraciones, netas de retenciones, ascendió en el ejercicio 2019 a un importe de 27 miles de euros (39 miles de euros brutos). En los importes del ejercicio 2019 de los cuadros anteriores referidos a remuneraciones de Administradores en instrumentos de patrimonio, solo se ha reflejado el importe de las acciones netas concedidas pendientes de entrega, correspondientes a la anterior política de remuneraciones.

También señalar que en el ejercicio 2020 se han registrado retribuciones de empleados que ejercieron la función de Administradores en ejercicios anteriores, en concepto de compensaciones por pactos de no competencia post-contractual, por importe de 253 miles de euros en el caso de Borja de la Cierva.

El incremento de las retribuciones a la Alta Dirección viene motivado fundamentalmente (i) por la incorporación de nuevos miembros a la Alta Dirección con lo que se han devengado retribuciones fijas y variables superiores al personal de Alta Dirección considerado en el ejercicio 2019, (ii) por el importe provisionado a 31 de diciembre de 2020 del plan de incentivos a largo plazo 2020-2022, y (iii) por el aumento de las cantidades derivadas de la extinción de la relación contractual con Altos Directivos.

Los importes relativos a primas de Responsabilidad Civil de los Administradores y Alta Dirección han ascendido a 562 miles de euros en 2020 (2019: 808 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:

	2020	2019
Directivos	167	175
Mandos intermedios	1.456	1.613
Otros empleados	36.993	38.000
Total	38.616	39.788

22. HECHOS POSTERIORES

El 11 de diciembre de 2020 el Consejo de Administración aprobó el nombramiento por cooptación de Don Marcelo Maia Tavares como consejero, con la categoría de otro consejero externo de la Sociedad dominante, con efectos 1 de enero de 2021. En esa misma fecha el Consejo de Administración aprobaba el nombramiento de don Jesús Soto Cantero como nuevo Director Económico Financiero del Grupo, con efectos 1 de enero de 2021.

El 29 de enero de 2021 se ha procedido a capitalizar, vía aportación se socios, el préstamos que la Sociedad dominante había concedido a Dia Argentina por importe de 12.000 miles de euros.

El pasado día 15 de febrero de 2021 lamentablemente se produjo el fallecimiento de Don Christian Couvreur, miembro del Consejo de Administración del Grupo DIA desde mayo de 2019, así como presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones (CNR) y miembro de la Comisión de Finanzas y Estructura de Capital del Consejo de Administración. Desde su incorporación, Don Christian Couvreur ha sido parte activa de la transformación de DIA aportando su gran conocimiento y experiencia internacional en el sector de la distribución de alimentación.

El 16 de febrero de 2021, la agencia de calificación crediticia Moody's confirmó el rating corporativo a largo plazo de la sociedad (long term corporate family rating) en el nivel Caa2 y mejoró la calificación de probabilidad de default (probability of default) a Caa2-PD desde Caa3-PD. Moody's confirmó así mismo su rating senior unsecured a largo plazo en el nivel Ca y su rating para el programa de bonos (senior unsecured MTN program) en el nivel (P)Ca. La perspectiva pasa de "negativa" a "estable".

ACTUALIZACIÓN OPERATIVA DEL GRUPO 2020

En consonancia con la hoja de ruta operativa presentada en los resultados financieros del primer trimestre, en 2020 se ha implantado la segunda fase de la transformación del negocio de DIA. Los equipos de dirección de los distintos países están aplicando las medidas definidas para cada país, junto con las directrices estratégicas, la supervisión de resultados y la asignación de capital realizado por el equipo corporativo.

Las principales prioridades durante 2020 incluyeron el continuo desarrollo de la propuesta de valor comercial de DIA, la mejora del surtido con foco especial en los productos frescos así como el desarrollo de una marca propia que combine calidad, buena relación calidad-precio y un packaging más atractivo.

Durante la segunda mitad del año, se inició el despliegue total del nuevo modelo de franquicia en España y Portugal. De este programa, que incluye entre otros soporte operativo y de pago, un nuevo sistema de incentivo ventas o mejora en el método de pago de mercancías así como una estructura de costes simplificada, se benefician ya más de 950 socios de DIA en España (64% de los franquiciados, incluyendo Clarel) y 180 socios en Portugal (67% de los franquiciados). En Argentina se ha desplegado un nuevo modelo actualizado de franquicia, mientras que se está preparando el lanzamiento de una oferta a medida en Brasil.

Continúa la expansión de los servicios de venta online y de entrega exprés en los cuatro países para satisfacer las nuevas tendencias de compra que se han visto aceleradas por las restricciones de la pandemia. En España 14 tiendas se han reconvertido en "dark stores" (es decir tiendas que sólo dan servicio a la venta online) y la Compañía ha llegado a acuerdos con una serie de socios para mejorar las entregas de última milla, ya disponible en 440 tiendas¹ y cuya cobertura alcanza el 90% de la población de las principales ciudades² a través de nuestro propio sitio web y mediante acuerdos con otras plataformas. Por otro lado en Portugal, el servicio de venta online llega a la mayor parte de las áreas metropolitanas de Lisboa y Oporto, y el servicio de entrega exprés se encuentra disponible en 95 tiendas a través de alianzas estratégicas.

Adicionalmente, el Grupo mantiene un estricto enfoque en eficiencia de costes y reducción de complejidad. Todo ello se está logrando principalmente a través de la mejora continua del modelo operativo de toda la cadena de suministro así como de una mayor eficiencia de los procesos logísticos.

Un impulsor clave de la mejora de resultados ha sido la implementación de una nueva estructura organizativa adaptada a la visión a largo plazo de DIA, resultando en una mayor autonomía de los países para desarrollar ofertas atractivas y competitivas adaptadas a los clientes locales y liderada por un CEO, respaldado por un centro corporativo ágil y capacitado.

Se detallan a continuación otros elementos clave a nivel país:

- **España:** Optimización y disposición comercial en 1.100 tiendas (aprox. 40% de la red excluyendo Clarel), centrada principalmente en la oferta de frutas y verduras frescas, lo que ha generado un incremento de las Ventas Netas del 12% en la categoría de productos frescos. Lanzamiento en tienda de nuevos productos de marca propia y de comida preparada durante la segunda mitad del año. Inicio de las pruebas del nuevo modelo de tienda, que incluye una nueva disposición e imagen más simple y eficiente.
- **Portugal:** Incremento de la frecuencia de entrega de productos frescos en 450 tiendas prioritarias para la mejora de la oferta de este tipo de productos. Continua optimización del surtido e introducción de ligeras reformas en más de 380 tiendas (aprox. un 77% excluyendo Clarel).
- **Brasil:** Continúa la implantación de un surtido reforzado que incluye más de 400 nuevos productos de marca propia desarrollados durante el año. El equipo directivo ha mantenido el foco en la definición de una propuesta de valor adaptada al mercado local y en el desarrollo de un modelo de negocio sostenible y rentable. Se ha completado la venta de operaciones con escasa rentabilidad en la región de Rio Grande Do Sul motivada por el enfoque estratégico de crecimiento sostenible y el foco estratégico se encuentra en el estado de Sao Paulo y el área metropolitana de Sao Paulo.
- **Argentina:** Nuevo surtido implantado en más del 65% de las tiendas, centrado en potenciar la oferta de productos frescos. Expansión en curso del servicio de venta online y de entrega exprés en más de 240 establecimientos de recogida y 114 tiendas con servicio de última milla. Se ha lanzado así mismo el test del nuevo modelo de tienda.

¹ A fecha 31/12/20

² Más de 50.000 habitantes

EVOLUCIÓN DEL GRUPO

(€m)	2020	2019	Cambio (%)
Crecimiento de ventas comparables (%)	7,6%	-7,6%	n/a
Ventas netas	6.882,4	6.870,5	0,2%
Beneficio bruto	1.498,5	1.318,5	13,7%
EBITDA ajustado	122,9	(90,9)	n/a
Pérdida de explotación	(182,1)	(580,2)	68,6%
Resultado Neto atribuible	(363,8)	(790,5)	54,0%
(€m)	2020	2019	Cambio (€m)
Capital circulante (negativo)	609,2	607,9	1,3 entrada
Total deuda neta	1.867,8	2.027,7	(159,9)

Las Ventas Netas del Grupo aumentaron un 0,2% con una red de tiendas optimizada (-6,9%) y a pesar de las devaluaciones del real brasileño y del peso argentino, y del descenso de los niveles de turismo en España y Portugal a consecuencia de las restricciones impuestas por la Covid-19.

Las Ventas Comparables (Like-for-Like) del Grupo alcanzaron el 7,6%, manteniendo el impulso positivo registrado en el primer trimestre, gracias a las iniciativas de mejora en curso que han resultado en un incremento del 24,6% en el tamaño medio de la cesta.

El Beneficio Bruto (como porcentaje de Ventas Netas) aumentó al 21,8% desde el 19,2% durante 2020 gracias al aumento de los volúmenes de ventas y las mejoras operativas.

El EBITDA Ajustado volvió a valores positivos del 1,8% como porcentaje de las Ventas Netas.

El Resultado Neto atribuible se situó en -363,8 millones de euros afectado por las diferencias de cambio producidas en el período, principalmente por la depreciación del real brasileño.

Liquidez Disponible: Amplia liquidez de 397 millones de euros (diciembre de 2019: 421 millones de euros), siendo un 87% en forma de efectivo y equivalentes al efectivo.

Deuda Financiera Neta (ex NIIF16): 1.276 millones de euros, con un descenso de 46 millones de euros frente a diciembre de 2019 gracias a la mejora del flujo de caja procedente de las operaciones, el control de los gastos por inversión (capex) y la estabilidad del capital circulante.

RESULTADOS 2020

(€m)	2020	2019	Cambio
Ventas brutas bajo enseña	8.394,5	8.675,3	-3,2%
Ventas comparables %	7,6%	-7,6%	n/a
Ventas netas	6.882,4	6.870,5	0,2%
Coste de ventas y otros ingresos	(5.383,9)	(5.552,0)	-3,0%
Margen bruto	1.498,5	1.318,5	13,7%
Costes de personal	(735,6)	(741,0)	-0,7%
Otros costes de explotación y arrendamientos	(391,3)	(380,8)	2,8%
Costes de reestructuración y LTIP	(69,7)	(131,1)	-46,9%
EBITDA	301,9	65,6	360,3%
Amortizaciones	(426,5)	(518,4)	-17,7%
Deterioro de activos no corrientes	(26,4)	(57,5)	-54,0%
Resultados por bajas de activos no corrientes	(31,1)	(70,0)	-55,6%
EBIT	(182,1)	(580,2)	-68,6%
Resultado financiero neto	(169,8)	(96,7)	75,6%
BAI	(351,9)	(677,0)	-48,0%
Impuesto sobre beneficio	(11,9)	(91,7)	-87,1%
Resultado consolidado	(363,8)	(768,6)	-52,7%
Operaciones discontinuadas	-	(21,8)	n/a
Resultado Neto atribuible	(363,8)	(790,5)	-54,0%

La conciliación entre el EBITDA indicado en los estados financieros intermedios 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 2020 y 2019, queda explicada en la siguiente tabla:

(€m)	Cuenta de resultados	Costes logísticos	Costes de reestructuración	Resultado 2020
Ventas netas	6.882,4	-	-	6.882,4
Coste de ventas y otros ingresos	(5.020,2)	(365,2)	1,5	(5.383,9)
Consumo de mercaderías y otros consumibles	(5.053,1)	(365,2)	-	(5.418,3)
Otros ingresos	45,8	-	-	45,8
Deterioro de deudores comerciales	(12,9)	-	1,5	(11,4)
Margen bruto	1.862,2	(365,2)	1,5	1.498,5
Gastos de personal	(922,4)	129,4	57,5	(735,6)
Otros gastos de explotación	(605,6)	232,1	7,5	(365,9)
Alquileres inmobiliarios	(32,3)	3,7	3,2	(25,4)
Costes de reestructuración	-	-	(69,7)	(69,7)
EBITDA	301,9	-	-	301,9

(€m)	Cuenta de resultados	Costes logísticos	Costes de reestructuración	Resultado 2019
Ventas netas	6.870,5	-	-	6.870,5
Coste de ventas y otros ingresos	(5.194,9)	(365,1)	8,1	(5.552,0)
Consumo de mercaderías y otros consumibles	(5.240,8)	(365,1)	0,3	(5.605,6)
Otros ingresos	77,2	-	-	77,2
Deterioro de deudores comerciales	(31,3)	-	7,8	(23,5)
Margen bruto	1.675,6	(365,1)	8,1	1.318,5
Gastos de personal	(934,5)	130,1	63,4	(741,0)
Otros gastos de explotación	(629,0)	233,6	33,4	(362,0)
Alquileres inmobiliarios	(46,4)	1,4	26,2	(18,8)
Costes de reestructuración	-	-	(131,1)	(131,1)
EBITDA	65,6	-	-	65,6

La siguiente tabla explica la evolución del EBITDA Ajustado durante el periodo:

Conciliación EBITDA a EBITDA ajustado

(€m)	2020	2019	Cambio
EBITDA	301,9	65,6	236,3
Costes de reestructuración y programa LTIP	69,7	131,1	(61,4)
Efecto IFRS 16 en alquileres	(270,1)	(321,4)	51,3
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	21,3	33,9	(12,6)
EBITDA ajustado	122,9	(90,9)	213,8

Las Ventas Netas del Grupo aumentaron un 0,2% pese una reducción del 6,9% en el número de tiendas, a la devaluación del real brasileño y del peso argentino (depreciación del 24,1% y del 33,7% respectivamente durante 2020), y al descenso de los niveles de turismo en algunas zonas de España y Portugal a consecuencia de las restricciones impuestas por la Covid-19.

Las Ventas Comparables (Like-for-Like) del Grupo alcanzaron el 7,6% manteniendo la tendencia positiva registrada desde el primer trimestre, apoyada por las iniciativas de transformación en curso e impulsada por un incremento del 24,6% en el tamaño medio de la cesta que ha compensado con creces el descenso del 13,7% en el número de tickets.

El Beneficio Bruto (como porcentaje de Ventas Netas) aumentó al 21,8% desde el 19,2% durante 2020 gracias al aumento de los volúmenes de ventas y las mejoras operativas, entre las que se incluyen optimizaciones logísticas y la reducción de los desperdicios alimentarios.

Los costes de personal disminuyeron un 0,1% como porcentaje de las Ventas Netas en tanto que las medidas de racionalización adoptadas en 2019 han seguido compensando las necesidades de personal debido a la Covid-19.

Otros gastos operativos (como porcentaje de las Ventas Netas) aumentaron hasta el 5,7% desde el 5,5% en 2019 debido principalmente al proceso de reconversión de franquicias llevado a cabo durante los años 2019 y 2020, y a pesar de los costes relacionados con la compra de material de protección que han sido compensados mediante iniciativas de recorte de costes.

El EBITDA aumentó significativamente hasta los 301,9 millones durante el periodo (360,3%), gracias a la mejora del Beneficio Bruto, a la disciplina de costes mantenida en el tiempo y al descenso de los Costes de Reestructuración.

El EBITDA Ajustado mejoró hasta el 1,8% como porcentaje de las Ventas Netas, volviendo a situarse en niveles positivos alcanzando los 122,9 millones.

Las amortizaciones descendieron en 91,9 millones por el cierre estratégico de tiendas y almacenes.

El Resultado Neto atribuible se situó en -363,8 millones (-54,0%) perjudicado por el efecto monetario adverso de las divisas (84,7 millones durante el ejercicio), principalmente por la depreciación del real brasileño.

Resultado financiero

(€m)	2020	2019	Cambio
Ingresos financieros	10,7	38,3	(27,6)
Gastos por intereses	(48,3)	(65,6)	17,3
Otros gastos financieros	(23,6)	(33,9)	10,3
Gastos de refinanciación	-	(8,3)	8,3
Diferencias por tipo de cambio (FX)	(84,7)	(14,3)	(70,4)
Costes financieros relacionados con IFRS 16	(59,9)	(70,8)	10,9
Ganancias de posición de caja neta (IAS 29)	36,1	63,7	(27,6)
Resultados procedentes de instrumentos financieros	-	(6,0)	6,0
P&G de compañías bajo método de participación	(0,1)	0,2	(0,3)
Resultado financiero neto	(169,8)	(96,7)	(73,1)

Los gastos por intereses disminuyeron en 17,3 millones como resultado de las mejoras en las condiciones de financiación alcanzadas tras el acuerdo de refinanciación alcanzado en julio de 2019.

La partida de otros gastos financieros disminuyó hasta los 23,6 millones debido a las menores tasas de interés del crédito bancario vinculadas a ingresos en Argentina y a otros gastos financieros asociados a pasivos financieros en Brasil.

Las diferencias por tipo de cambio incluyen 75,1 millones de efecto de tipo de cambio negativo por la devaluación del real brasileño durante el período, de los cuales 57,3 millones (76,3%) se debe a la financiación intragrupo denominada en euros, y proporcionada a DIA Brasil principalmente por la matriz. Los 17,8 millones (23,7%) restantes se corresponden con préstamos bancarios denominados en dólares y euros, cuyo prestatario es la filial brasileña.

El descenso del número de tiendas y también de la inflación en Argentina impulsan la reducción de los efectos vinculados a la NIIF 16 y la NIC 29, respectivamente.

INFORMACIÓN POR PAÍS

ESPAÑA (€m)	2020	%	2019	%	Cambio (%)
Ventas brutas bajo enseña	5.357,7		5.023,0		6,7%
Ventas comparables	11,3%		-6,4%		
Ventas netas	4.508,8		4.177,2		7,9%
EBITDA ajustado	99,6	2,2%	18,2	0,4%	447,2%

La tendencia positiva de las Ventas Netas se mantiene con fuerza en términos interanuales a pesar de contar con un 7,5% menos de tiendas.

El EBITDA ajustado aumentó 180 puntos básicos compensando el crecimiento de los Costes Operativos originados por la mejora en la oferta de productos frescos, los costes relacionados con la Covid-19 y la contabilización de una partida por contingencias legales de 6,8 millones tal y como se explicó en los estados financieros intermedios consolidados correspondientes al año 2020.

PORTUGAL (€m)	2020	%	2019	%	Cambio (%)
Ventas brutas bajo enseña	862,9		767,9		12,4%
Ventas comparables	6,1%		-4,6%		
Ventas netas	630,0		593,9		6,1%
EBITDA ajustado	17,2	2,7%	9,6	1,6%	79,2%

Las Ventas Netas aumentaron un 6,1% durante el ejercicio, impulsadas principalmente por las medidas locales de transformación y remodelación centradas en respaldar la oferta de productos frescos, que han compensado la caída del turismo en las principales ciudades durante la temporada alta de vacaciones.

El EBITDA ajustado aumentó 110 puntos básicos gracias a la aplicación de medidas de excelencia operativa.

BRASIL (€m)	2020	%	2019	%	Cambio (%)
Ventas brutas bajo enseña	1.045,6		1.344,0		-22,2%
Ventas comparables	7,1%		-8,8%		
Ventas netas	929,8		1.182,1		-21,3%
EBITDA ajustado	(13,8)	-1,5%	(130,7)	-11,1%	89,5%

Las Ventas Netas aumentaron un 4,5% en moneda local en términos interanuales, a pesar de la disminución en un 11,5% del número de tiendas tras el cierre estratégico de localizaciones no rentables.

El EBITDA ajustado se recuperó notablemente, al alcanzar una mejora del margen del 9,6%, aunque sigue siendo negativo debido al bajo rendimiento de la actividad regional.

ARGENTINA (€m)	2020	%	2019	%	Cambio (%)
Ventas brutas bajo enseña	1.128,3		1.540,5		-26,8%
Ventas comparables	-1,7%		-10,2%		
Ventas netas	813,8		917,3		-11,3%
EBITDA ajustado	19,9	2,4%	12,1	1,3%	64,5%

Las Ventas Netas se incrementaron en un 35,9% en moneda local, gracias a la mejora de los resultados operativos en un entorno macroeconómico complicado.

El EBITDA Ajustado (*) aumentó en 110 puntos básicos impulsado por el plan de reducción de costes, a pesar del efecto negativo de los volúmenes de ventas y los tipos de cambio.

(*) El Margen EBITDA Ajustado como porcentaje de las Ventas Netas calculado sin el impacto de la inflación en Argentina es del 2,2%.

BALANCE DE SITUACIÓN

(€m)	2020	2019
Activo no corriente	2.044,6	2.448,2
Existencias	445,8	496,5
Deudores comerciales y otras cuentas 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 disponibles 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 otras cuentas a pagar	1.183,4	1.215,4
Provisiones y otros pasivos	334,4	262,0
Pasivos ligados a activos disponibles para la venta	-	1,3
Total pasivo y patrimonio neto	3.035,4	3.319,4

A 31 de diciembre de 2020, 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 un importe negativo de -41,8 millones (222,7 millones a diciembre de 2019), afectado por un deterioro de 238,0 millones de euros de la inversión en la filial brasileña debido a la evolución negativa del Real Brasileño.

DEUDA NETA

(€m)	2020	2019
Deuda financiera neta	1.276,3	1.322,2
Efecto de arrendamientos (deuda) (NIIF 16)	591,5	705,4
Total deuda neta	1.867,8	2.027,6

Disminución de la Deuda Financiera Neta Total de 45,9 millones desde finales de 2019 hasta los 1.276,3 millones, impulsada por la mejora del flujo de efectivo procedente de las operaciones, la estabilidad del capital circulante y una limitada inversión (Capex).

Perfil de vencimientos de deuda

El perfil de vencimientos de deuda bruta real a 31 de diciembre de 2020 sin NIIF 16 es de 1.623,3 millones.

Financiación no sindicada y otros: 31,9 millones (diciembre de 2020-diciembre de 2021), 5,7 millones (diciembre de 2021-diciembre de 2022), 15,8 millones (diciembre de 2022 en adelante).

Préstamo Super Senior L1R: 200,0 millones (julio de 2022).

Bonos y Obligaciones: 303,8 millones (abril de 2021) y 295,6 millones (abril de 2023).

Financiación de Prestamistas Sindicados: 63,0 millones (diciembre de 2020-diciembre de 2021) y 707,5 millones (diciembre de 2022-diciembre de 2023).



(*) Pagos por arrendamientos no incluidos (NIIF 16).

A 10 de agosto de 2020, DEA Finance S.à r.l. ("DEA Finance"), sociedad controlada en última instancia por Letterone Holdings S.A. y único prestamista en el marco de la Super Senior Facility L1R de 200 millones de euros, lanzó una oferta dirigida a los titulares elegibles de los Bonos de 2021 y 2023 para adquirir una parte significativa de los mismos. Como resultado de la transacción liquidada durante el mes de septiembre, el oferente mantiene desde el 30 de septiembre de 2020 un importe principal agregado del 97,53% de los Bonos de 2021 y del 89,73% de los Bonos de 2023.

El oferente anunció en el folleto de oferta que una vez liquidada la transacción podría entablar conversaciones con la Sociedad para analizar e implantar opciones que aborden la estructura de capital de la Sociedad a largo plazo.

El día 30 de noviembre de 2020 la Sociedad dominante alcanzó un acuerdo con su accionista de referencia L1R Invest1 Holding S.à r.l. ("L1R"), DEA Finance y sus acreedores sindicados, para implementar una operación de recapitalización y refinanciación global (la "Transacción") que permitiría al equipo directivo centrarse íntegramente en la ejecución del plan de negocio del grupo.

La Transacción incluye: (i) aumento de los fondos propios por importe de 500 millones de euros, con el que se liberará al Grupo de la deuda bajo la línea de financiación Super Senior Facility L1R por importe de 200 millones de euros y la deuda por importe de 300 millones de euros emitida bajo los bonos 2021 con vencimiento 28 de abril de 2021; (ii) la modificación y refundición de la deuda sindicada actual de 973 millones de euros para extender los vencimientos de algunas líneas hasta el 31 de diciembre de

2025 así como la modificación de otros términos y condiciones; (iii) modificación de los términos y condiciones de los 300 millones de euros bajo los Bonos 2023 para la extensión del vencimiento desde el 6 de abril de 2023 hasta el 30 de junio de 2026 así como incrementar el tipo de interés al 5% anual; (iv) extensión del vencimiento de ciertas líneas bilaterales y líneas de crédito suscritas con algunos de los Acreedores Sindicados (“Líneas Bilaterales”).

La eficacia de la Transacción está sujeta al cumplimiento o renuncia de ciertas condiciones suspensivas no más tarde del 18 de diciembre de 2020 (en algunos casos) y que fueron cumplidas en forma y plazo, y del 28 de abril de 2021 (en otros).

La recapitalización del Grupo DIA, junto con la liberación de una cuantía significativa de Deuda Financiera Neta, así como la extensión de la fecha de vencimiento de las Senior Facilities, los Bonos de 2023 y las Líneas Bilaterales, reducirá sustancialmente el endeudamiento financiero del Grupo DIA, eliminará el riesgo de refinanciación en el medio plazo, asegurará que las necesidades de financiación operativas estén cubiertas y proporcionará a DIA una estructura de capital estable a largo plazo.

A continuación se incluyen, a título informativo, los datos proforma de vencimiento de la deuda una vez cerrada la Transacción:



CAPITAL CIRCULANTE

(€m)	2020	2019	Cambio
Factoring sin recurso	-	14,1	(14,1)
Existencias (A)	445,8	496,5	(50,7)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (B)	128,4	111,0	17,4
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (C)	1.183,4	1.215,4	(32,0)
Capital circulante (1)	(609,2)	(607,9)	(1,3)

(1) Capital circulante definido como (A+B-C)

El capital circulante se mantuvo estable en 609,2 millones, gracias a una disminución del 10,2% de las existencias facilitada por la mejora de la gestión del stock, un aumento de 17,4 millones de los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar vinculadas al aumento de las Ventas Netas y un descenso de 32,0 millones de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, una vez normalizada la relación con proveedores y agencias de seguro de crédito.

El Factoring sin Recurso se situó en 0 al cierre del ejercicio 2020 (diciembre de 2019: 14,1 millones) mientras que el importe de Confirming se situó en 248,1 millones a 31 de diciembre de 2020 (diciembre de 2019: 250,3 millones).

INVERSIÓN

(€m)	2020	2019	Cambio (%)
España	60,0	33,8	77,5%
Portugal	10,4	9,2	13,0%
Argentina	7,6	9,4	-19,1%
Brasil	5,4	40,5	-86,7%
Inversión total	83,3	93,0	-10,4%

La Inversión (CAPEX) disminuyó un 10,4% como resultado del estricto control de las inversiones aplicadas una vez finalizadas las primeras fases del plan de transformación.

RESUMEN DE TIENDAS

GRUPO DIA	Propias	Franquicias	Total
Total tiendas a 31 diciembre 2019	3.725	2.901	6.626
Nuevas aperturas	4	10	14
Cambio neto de franquicias a tiendas propias	28	-28	0
Cierres	-270	-201	-471
Total tiendas Grupo DIA a 31 diciembre 2020	3.487	2.682	6.169
España	2.441	1.477	3.918
Portugal	298	267	565
Brasil	462	317	779
Argentina	286	621	907

Durante el cuarto trimestre de 2020 DIA alcanzó un punto de inflexión con el inicio de la conversión de tiendas propias a franquicias en España y Portugal, tras haber culminado un proceso de racionalización durante dos años de la red de franquicias, en el cual 712 tiendas pasaron de ser franquicias a propiedad del Grupo. En España 203 franquicias son ahora gestionadas por franquiciados que ya poseían al menos una localización y 113 tiendas fueron transferidas de propias a franquicias durante 2020, gestionadas por nuevos y selectos emprendedores atraídos por la visión estratégica de DIA.

Durante el año, un total de 41 tiendas netas pasaron de franquicias a tiendas propias en España, incluidas 22 tiendas Clarel, 8 establecimientos netos pasaron de ser franquicias a ser propias en Brasil, mientras que en Portugal el saldo neto de estos cambios fue 0 (19 tiendas pasaron a ser propias y 19 tiendas pasaron a ser franquicias). En Argentina, el saldo neto de estos cambios se tradujo en un incremento de 21 en el número de franquicias.

Cierres: Cierre de 104 tiendas DIA en España (55 franquicias y 49 propias) así como 1 establecimiento La Plaza, 12 franquicias en Portugal, 29 localizaciones en Argentina (13 franquicias y 16 propias) y 107 tiendas en Brasil (81 propias y 26 franquicias, incluyendo la venta estratégica de tiendas en Rio Grande do Sul). Adicionalmente, y como parte de una estrategia previamente anunciada para este tipo de franquicias, se han cerrado un total de 95 tiendas Cada Día durante el periodo. Además, se han cerrado 123 tiendas Clarel en España.

Aperturas: 2 tiendas propias y 3 franquicias en España, 1 franquicia en Portugal, 2 tiendas propias y 4 franquicias en Brasil y 2 franquicias en Argentina.

HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO

El 11 de diciembre de 2020 el Consejo de Administración aprobó el nombramiento por cooptación de Don Marcelo Maia Tavares como consejero, con la categoría de otro consejero externo de la Sociedad dominante, con efectos 1 de enero de 2021. En esa misma fecha el Consejo de Administración aprobaba el nombramiento de don Jesús Soto Cantero como nuevo Director Económico Financiero del Grupo, con efectos 1 de enero de 2021.

El 29 de enero de 2021 se ha procedido a capitalizar, vía aportación se socios, el préstamos que la Sociedad dominante había concedido a Dia Argentina por importe de 12.000 miles de euros.

El pasado día 15 de febrero de 2021 lamentablemente se produjo el fallecimiento de Don Christian Couvreux, miembro del Consejo de Administración del Grupo DIA desde mayo de 2019, así como presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones (CNR) y miembro de la Comisión de Finanzas y Estructura de Capital del Consejo de Administración. Desde su incorporación, Don Christian Couvreux ha sido parte activa de la transformación de DIA aportando su gran conocimiento y experiencia internacional en el sector de la distribución de alimentación.

El 16 de febrero de 2021, la agencia de calificación crediticia Moody's confirmó el rating corporativo a largo plazo de la sociedad (long term corporate family rating) en el nivel Caa2 y mejoró la calificación de probabilidad de default (probability of default) a Caa2-PD desde Caa3-PD. Moody's confirmó así mismo su rating senior unsecured a largo plazo en el nivel Ca y su rating para el programa de bonos (senior unsecured MTN program) en el nivel (P)Ca. La perspectiva pasa de "negativa" a "estable".

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 deben ser consideradas como magnitudes que no pretenden reemplazar, o ser más importantes, que las medidas presentadas bajo normativa NIIF.

PROPÓSITO

El propósito de estas MAR es ayudar a entender mejor el rendimiento del negocio a través de información de interés sobre la evolución subyacente del negocio y de la situación financiera de la Sociedad.

Las MAR se utilizan también para mejorar la comparabilidad de la información entre periodos y ámbitos geográficos distintos ajustando las medidas NIIF por otros costes e ingresos o factores incontrolables que impactan en ellas. 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.

CAMBIOS EN LAS MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

La definición de EBITDA ajustado fue actualizada en 2019 para:

- I. Aislar el efecto de la aplicación de las normas contables IAS 29 e IFRS 16, e
- II. Incluir como ingresos y costes de explotación ordinarios (con el propósito de ser más conservadores) a todos aquellos relacionados con remodelación y cierre de tiendas, así como los programas de incentivos a largo plazo (LTIP) y la baja contable de cuentas a cobrar relacionadas con franquicias.

El 25 de marzo, el Consejo de Administración aprobó un LTIP para el periodo 2020-22. La Sociedad ha modificado la definición de EBITDA Ajustado para excluir el devengo de costes relacionados con los programas de incentivos a largo plazo (LTIP) a fin de aislar este efecto.

Por tanto, la definición de EBITDA Ajustado excluirá: el efecto de la NIC 29 y la NIIF 16, los costes de reestructuración y los costes de LTIP.

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.

RECONCILIACIÓN DE VENTAS NETAS A VENTAS BRUTAS BAJO ENSEÑA

(€m)	2020	2019	Cambio (%)
Ventas netas	6.882,4	6.870,5	0,2%
IVA y otros	1.512,1	1.804,8	-16,2%
Ventas brutas bajo enseña	8.394,5	8.675,3	-3,2%

Crecimiento de ventas comparables (LFL): la cifra de crecimiento de ventas comparables se calcula sobre las cifras de ventas brutas bajo enseña a divisa constante de todas aquellas tiendas que hayan operado por un periodo superior a trece meses en condiciones de negocio similares.

Con el objetivo de ser más conservador en el cálculo, las cifras de ventas comparables publicadas en este documento, sólo se han excluido de la base de comparación aquellas tiendas que hayan sido cerradas durante este período para llevar a cabo importantes tareas de remodelación o que hayan sido afectadas significativamente por causas externas objetivas. Adicionalmente, las nuevas cifras de LFL correspondientes a Argentina han sido deflactadas usando la inflación interna para reflejar el LFL en volumen, evitando cálculos erróneos por la hiperinflación.

EBITDA Ajustado: cálculo resultante de añadir al resultados neto de explotación (EBIT) la depreciación y amortización (incluyendo las amortizaciones relacionadas con el cierre de tiendas y el deterioro del inmovilizado), las pérdidas por bajas de activos, el deterioro de activos fijos, los costes de reestructuración, los costes relacionados con el programa de incentivos a largo plazo (LTIP), las ganancias y pérdidas generadas en venta de activos fijos y los impactos derivados de la aplicación de las normas IAS 29 e IRFS 16.

CONCILIACIÓN EBIT A EBITDA AJUSTADO

(€m)	2020	2019	Cambio
Beneficio de explotación (EBIT)	(182,1)	(580,2)	398,2
Amortizaciones	426,5	518,4	(91,9)
Pérdidas por baja de activos fijos	31,1	70,0	(38,9)
Deterioro de activos fijos	26,4	57,5	(31,1)
Beneficio bruto de explotación (EBITDA)	301,9	65,6	236,3
Costes de reestructuración	58,1	131,1	(73,0)
Programa de incentivos a largo plazo (LTIP)	11,6	-	11,6
Efecto de arrendamientos (NIIF 16)	(270,1)	(321,4)	51,3
Efecto de hiperinflación (NIC 29)	21,3	33,9	(12,6)
EBITDA AJUSTADO	122,9	(90,9)	213,7

Deuda financiera neta: Situación financiera de la compañía que resulta de minorar el valor total de la deuda a corto plazo, largo plazo y otras obligaciones financieras del valor total del efectivo, otros elementos equivalentes a efectivo y otros activos líquidos y el efecto derivado de la aplicación de la norma IFRS 16. Toda la información necesaria para el cálculo de la deuda financiera neta aparece recogida dentro del balance publicado.

CONCILIACIÓN DE DEUDA NETA

(€m)	2020	2019	Cambio
Deuda a largo plazo	1.224,6	1.377,5	(152,9)
Deuda a corto plazo	398,7	108,3	290,4
Efectivo y equivalentes al efectivo	347,0	163,6	183,4
Deuda financiera neta	1.276,3	1.322,2	(45,9)
Efecto de arrendamientos (deuda) (NIIF 16)	591,5	705,4	(113,9)
Total deuda neta	1.867,8	2.027,6	(159,8)