

Informe de Revisión Limitada

**DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE
ALIMENTACIÓN, S.A.**

Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados e Informe de Gestión
Intermedio Resumido Consolidado
correspondientes al periodo de seis meses
terminado el 30 de junio de 2025



The better the question.
The better the answer.
The better the world works.



Shape the future
with confidence

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

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

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. (en adelante la Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el estado de situación financiera resumido consolidado al 30 de junio de 2025 y la cuenta de resultados, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención al respecto de lo señalado en la Nota 2 de las notas explicativas adjuntas, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio resumido consolidado adjunto del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2025 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2025. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio resumido consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. y sociedades dependientes.

Párrafo sobre otras cuestiones

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

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

2025 Núm. 01/25/21938
SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Sello distintivo de otras actuaciones

ERNST & YOUNG, S.L.



María del Tránsito Rodríguez Alonso

30 de julio de 2025



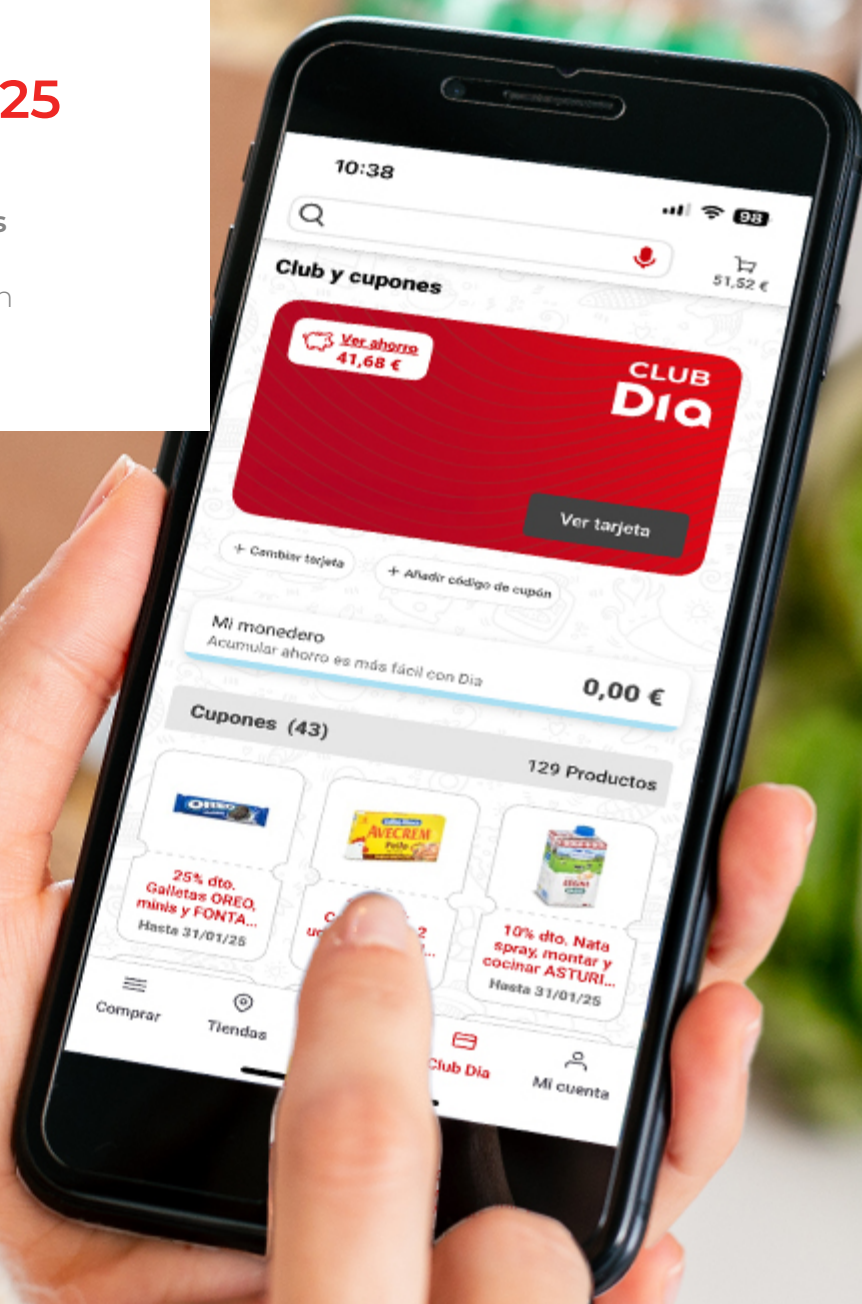
*Cada día
más cerca*

Estados Financieros
Intermedios Resumidos
Consolidados e Informe de
Gestión Intermedio
Resumido Consolidado
correspondientes al
periodo de seis meses
terminado el 30 de junio
de 2025

30 de junio de 2025

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

(Junto con el Informe de Revisión
Limitada)



Estado de situación financiera resumido consolidado

Cuenta de resultados resumida consolidada

Estado del resultado global resumido consolidado

Estado de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado

Estado de flujos de efectivo resumido consolidado

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025

1 Información corporativa

1.1. Acontecimientos relevantes acaecidos en el semestre

2 Bases de presentación

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

2.2. Principios contables

2.3. Empresa en funcionamiento

3 Información sobre segmentos operativos

4 Inmovilizado material

5 Activos intangibles

5.1 Fondo de comercio

5.2. Otros activos intangibles

6 Arrendamientos

6.1. Activo por derecho de uso

6.2. Pasivos por arrendamientos

7 Activos financieros

7.1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

7.2. Otros activos financieros

8 Otros activos

9 Existencias

10 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

11 Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas

12 Patrimonio neto

12.1. Capital

12.2. Prima de emisión

12.3. Reservas y resultados acumulados

12.4. Acciones propias y otros instrumentos de patrimonio propio

12.5. Diferencias de conversión

13 Pasivos financieros

13.1. Deuda financiera

13.2. Otros pasivos no corrientes

13.3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

13.4. Otros pasivos corrientes

13.5. Estimaciones de valores razonables

14 Provisiones

15 Impuesto sobre beneficios

16 Planes de incentivo a largo plazo y transacciones con pagos basados en acciones

17 Importe neto de la cifra de negocios

18 Otros ingresos y gastos

18.1. Otros ingresos

18.2. Consumo de mercancías y otros consumibles

18.3. Gastos de personal

18.4. Otros gastos de explotación

18.5. Amortización y deterioro

18.6. Resultados por bajas de activos no corrientes

18.7. Resultado financiero

18.8. Transacciones en moneda extranjera

18.9. Resultado derivado de la posición monetaria neta

19 Compromisos y contingencias

20 Información sobre partes vinculadas

21 Otra información

22 Hechos posteriores

Estado de Situación Financiera Resumido Consolidado

Al 30 de junio de 2025
(Miles de euros)

ACTIVO	Nota	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Inmovilizado material	4	710.189	717.504
Fondo de comercio	5,1	285.136	285.136
Activo por derecho de uso	6,1	382.093	383.888
Otros activos intangibles	5,2	26.954	29.493
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación		263	263
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7,1	161	194
Otros activos financieros	7,2	52.338	51.189
Activos por impuestos	15	—	44.928
Total activo no corriente		1.457.134	1.512.595
ACTIVO CORRIENTE:			
Existencias	9	266.371	289.968
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	7,1	141.829	133.059
Activos por impuestos	15	17.083	18.459
Activos por impuestos sobre ganancias	15	6.603	10.300
Otros activos financieros	7,2	1.774	1.758
Otros activos	8	11.005	7.609
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	342.399	333.002
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	5.000	—
Total activo corriente		792.064	794.155
TOTAL ACTIVO		2.249.198	2.306.750
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PATRIMONIO NETO:			
Capital	12,1	580.589	580.655
Prima de emisión	12,2	—	1.058.873
Reservas y resultados acumulados	12,3	(620.171)	(1.599.953)
Acciones propias	12,4a)	(278)	(582)
Otros instrumentos de patrimonio propio	12,4b) y 16	2.608	1.424
Resultado neto del periodo	12,3	37.808	(78.736)
Diferencias de conversión	12,5	(17.965)	2.439
Ajustes de valor por operaciones de cobertura		(2.112)	(1.802)
Patrimonio neto atribuido a tenedores de instrumentos de la dominante		(19.521)	(37.682)
PASIVO NO CORRIENTE:			
Deuda financiera	13,1	524.642	518.155
Pasivos por arrendamiento	6,2 y 13,1	239.802	233.677
Provisiones	14	19.370	51.312
Otros pasivos	13,2	2.675	4.924
Pasivos por impuesto diferido	15	64.416	86.672
Total pasivo no corriente		850.905	894.740
PASIVO CORRIENTE:			
Deuda financiera	13,1	5.630	36.442
Pasivos por arrendamiento	6,2 y 13,1	183.273	197.218
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	13,3	980.198	1.025.137
Pasivos por impuestos	15	33.668	40.337
Pasivos por impuestos sobre ganancias	15	11.371	4.257
Otros pasivos	13,4	203.674	146.301
Total pasivo corriente		1.417.814	1.449.692
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.249.198	2.306.750

Las Notas 1 a 22 descritas en las Notas explicativas forman parte de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2025.

Cuenta de Resultados Resumida Consolidada

Correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025
(Miles de euros)

	Nota	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Importe neto de la cifra de negocios	3 y 17	2.787.797	2.816.419
Otros ingresos	18.1	11.875	8.358
TOTAL INGRESOS		2.799.672	2.824.777
Consumo de mercaderías y otros consumibles	18.2	(2.062.010)	(2.159.017)
Gastos de personal	18.3	(270.253)	(270.328)
Gastos de explotación	18.4	(257.222)	(273.153)
Amortizaciones derechos de uso	18.5	(78.998)	(75.313)
Amortización por inmovilizado material y otros activos intangibles	18.5	(69.996)	(72.229)
Beneficio/(Pérdida) neto por deterioro de activos	18.5	2.166	(502)
Resultados por bajas de activos no corrientes	18.6	(2.888)	(7.934)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		60.471	(33.699)
Ingresos financieros	18.7	7.470	21.636
Gastos financieros por arrendamientos	18.7	(29.619)	(28.300)
Gastos financieros	18.7	(43.990)	(44.486)
Resultado derivado de la posición monetaria neta	18.9	22.032	102.192
RESULTADO FINANCIERO		(44.107)	51.042
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		16.364	17.343
Impuesto sobre beneficios	14 y 15	9.144	(1.763)
RESULTADO DESPUÉS DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		25.508	15.580
Resultado de las actividades interrumpidas	11	12.300	(109.082)
RESULTADO NETO DEL PERIODO		37.808	(93.502)
Atribuido a:			
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la Sociedad dominante		37.808	(93.502)
Resultado por acción básicas y diluidas, en euros			
Resultado de las actividades continuadas		0,4394	0,2684
Resultado de las actividades interrumpidas		0,2119	(1,8794)
Resultado del periodo		0,6513	(1,6110)

Las Notas 1 a 22 descritas en las Notas explicativas forman parte de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2025.

Estado del Resultado Global Resumido Consolidado

Correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025
(Miles de euros)

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Resultado neto del periodo	37.808	(93.502)
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	(20.404)	91.703
	(20.404)	91.703
Ajustes de valor por operaciones de cobertura	(310)	127
	(310)	127
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	(20.714)	91.830
Resultado global total del periodo, neto de impuestos	17.094	(1.672)
Atribuido a:		
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	17.094	(1.672)

Las Notas 1 a 22 descritas en las Notas explicativas forman parte de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2025.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Resumido Consolidado

Correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025
(Miles de euros)

	Patrimonio atribuido a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante									Total patrimonio neto
	Capital escriturado	Prima de emisión	Reservas y resultados acumulados	Acciones propias	Otros instrumentos de patrimonio propio	Resultado del periodo atribuido a la sociedad dominante	Diferencias de conversión	Ajustes de valor por operaciones de cobertura	Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante	
A 1 de enero de 2024	580.655	1.058.873	(1.567.395)	(3.150)	1.075	(30.242)	(107.182)	(761)	(68.127)	(68.127)
Resultado neto del periodo	—	—	—	—	—	(93.502)	—	—	(93.502)	(93.502)
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	—	—	—	—	—	—	91.703	127	91.830	91.830
Resultado global total del periodo, neto de impuestos	—	—	—	—	—	(93.502)	91.703	127	(1.672)	(1.672)
Pagos basados en acciones	—	—	—	—	358	—	—	—	358	358
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	—	—	(30.242)	—	—	30.242	—	—	—	—
A 30 de junio de 2024	580.655	1.058.873	(1.597.637)	(3.150)	1.433	(93.502)	(15.479)	(634)	(69.441)	(69.441)
A 1 de enero de 2025	580.655	1.058.873	(1.599.953)	(582)	1.424	(78.736)	2.439	(1.802)	(37.682)	(37.682)
Resultado neto del periodo	—	—	—	—	—	37.808	—	—	37.808	37.808
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos	—	—	—	—	—	—	(20.404)	(310)	(20.714)	(20.714)
Resultado global total del periodo, neto de impuestos	—	—	—	—	—	37.808	(20.404)	(310)	17.094	17.094
Reducción de capital	(66)	—	(355)	421	—	—	—	—	—	—
Compra de acciones propias	—	—	—	(117)	—	—	—	—	(117)	(117)
Aplicación prima de emisión	—	(1.058.873)	1.058.873	—	—	—	—	—	—	—
Pagos basados en acciones	—	—	—	—	2.048	—	—	—	2.048	2.048
Otros movimientos de patrimonio	—	—	—	—	(864)	—	—	—	(864)	(864)
Traspaso del resultado del ejercicio anterior	—	—	(78.736)	—	—	78.736	—	—	—	—
A 30 de junio de 2025	580.589	—	(620.171)	(278)	2.608	37.808	(17.965)	(2.112)	(19.521)	(19.521)

Las Notas 1 a 22 descritas en las Notas explicativas forman parte de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2025.

Estado de Flujos de Efectivo Resumido Consolidado

Correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025

(Miles de euros)

	Nota	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Actividades de explotación			
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE ACTIVIDADES CONTINUADAS		16.364	17.343
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	11	12.300	(108.491)
Resultado antes de impuestos		28.664	(91.148)
Ajustes al resultado:		209.416	221.958
Amortización activos por derechos de uso	18.5	78.998	75.313
Amortización por inmovilizado material y otros activos intangibles	18.5	69.996	72.229
Beneficio/(Pérdidas) netas por deterioro de activos	18.5	(2.166)	502
Deterioro de deudores comerciales	7.1	(55)	(664)
Resultados por bajas de activos no corrientes	18.6	2.888	6.682
Ingresos financieros	18.7	(7.470)	(21.636)
Gastos financieros por arrendamientos	18.7	29.619	28.300
Otros gastos financieros	18.7	43.990	44.486
Variación de provisiones		3.427	5.956
Otros ajustes en operaciones interrumpidas		12.300	104.566
Otros ajustes al resultado		(22.111)	(93.776)
Ajustes al capital circulante:		1.418	111.268
(Aumento)/Disminución de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		(10.856)	(7.934)
(Aumento)/Disminución de existencias		(11.015)	20.045
(Aumento)/Disminución de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		23.289	99.157
(Aumento)/Disminución de otros activos		(4.637)	(4.124)
(Aumento)/Disminución de otros pasivos		(14.908)	(9.692)
Impuesto sobre ganancias corrientes cobrado (pagado)		28.536	(9.022)
Flujos de efectivo netos de las actividades de explotación		248.489	219.240
Actividades de inversión			
Pagos por inversiones en activos intangibles	5.2	(3.220)	(3.426)
Gastos de desarrollo	5.2	(2.021)	(1.774)
Pagos por inversiones en inmovilizado material	4	(61.610)	(45.144)
Cobros/(Pagos) por inversiones en instrumentos financieros		(1.623)	(19.719)
Enajenación de activos de inmovilizado material		1.002	55
Cobros/(Pagos) por venta de operaciones interrumpidas		—	(25.305)
Cobros/(Pagos) procedentes de otros activos financieros		34	10.550
Intereses cobrados		7.382	15.740
Flujos de inversión de actividades interrumpidas		—	16.911
Flujos de efectivo netos de las actividades de inversión		(60.056)	(52.112)
Actividades de financiación			
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		(117)	—
Pagos por arrendamientos	6.2	(113.286)	(98.156)
Importes (reembolsados) de deuda financiera		(32.244)	(98.297)
Importes procedentes de deuda financiera		2.723	3.857
Cobros/(Pagos) procedentes de otros pasivos financieros		21.193	16.017
Intereses pagados		(39.236)	(33.440)
Flujos de financiación de actividades interrumpidas		—	(10.554)
Flujos de efectivo netos de las actividades de financiación		(160.967)	(220.573)
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo		27.466	(53.445)
Efectos de las variaciones en los tipos de cambio en el efectivo y equivalentes		(18.069)	(5.056)
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero		333.002	131.061
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero de las actividades interrumpidas		—	34.254
Efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de junio		342.399	106.814

Las Notas 1 a 22 descritas en las Notas explicativas forman parte de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2025.

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

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

La Sociedad es cabecera de un Grupo de sociedades dependientes que constituyen, junto con Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A., el Grupo Día (en adelante el Grupo o el Grupo Día), que se dedica principalmente al comercio al por menor de productos de alimentación a través de autoservicios, propios o en régimen de franquicia. El Grupo abrió su primer establecimiento en Madrid en 1979.

La Sociedad tiene su acciones admitidas a cotización desde el 5 de julio de 2011 en el Mercado Continuo de las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao.

Actualmente, Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. y sociedades dependientes utilizan la enseña de Día y operan en los mercados de España y Argentina.

1.1. Acontecimientos relevantes acaecidos en el semestre

a) Impacto del conflicto en Ucrania

El Grupo no mantiene operaciones ni activos en Ucrania, Rusia o Bielorrusia y la exposición a dichos mercados no se considera material.

La Sociedad dominante comunicó a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), mediante publicaciones de Otra Información Relevante de fecha 12 de agosto de 2023, 28 de febrero de 2022, 15 de marzo de 2022 y 22 de marzo de 2022 que en el marco de sanciones internacionales impuestas a determinadas personas con motivo de la guerra en Ucrania, de conformidad con la información recibida de la sociedad luxemburguesa LetterOne Investment Holdings, S.A. (LIHS), ningún accionista persona física de LIHS ostenta, ni individualmente ni concertadamente con otros accionistas, el control de LIHS y, en consecuencia, la Sociedad considera que no se ve afectada en modo alguno por las referidas sanciones.

b) Operaciones corporativas

Portugal

Con fecha 3 de agosto de 2023, la Sociedad dominante comunicó a la CNMV que firmó, junto con su filial íntegramente participada de manera indirecta, Luxembourg Investment Company 322 S.à r.l., un contrato de compraventa de acciones, en virtud del cual, entre otros, se vendería el 100% del capital social de Día Portugal Supermercados, S.A. a Auchan Portugal, S.A. (comprador). La consumación de la operación estaba sujeta al cumplimiento o renuncia, tal y como éstas se regulan en el contrato, de determinadas Condiciones Suspensivas en o antes del 31 de mayo de 2024.

Con fecha 30 de abril de 2024 la Sociedad dominante comunicó a la CNMV que, habiéndose cumplido las Condiciones Suspensivas, tuvo lugar ese día la consumación de la Operación y la entrega de control al Comprador. El importe recibido, neto de deuda financiera y considerando otros ajustes de conformidad con lo establecido en el Contrato, fue de 72,7 millones de euros. Con fecha 23 de septiembre de 2024, el Grupo firmó con el comprador la tercera adenda al contrato, donde se acordó la liquidación final del precio, en virtud de la cual se devolvieron al comprador 3,3 millones de euros en concepto de ajuste al precio. A 30 de junio de 2025, el Grupo ha revertido 12,3 millones de euros, correspondientes a contingencias que al 31 de diciembre de 2024 se consideraban de carácter probable y que finalmente no se han materializado.

Los impactos contables en los estados financieros intermedios resumidos consolidados se detallan en la Nota 11.

Brasil

Con fecha 14 de marzo de 2024, la Sociedad dominante comunicó a la CNMV que como consecuencia de los persistentes resultados negativos de Dia Brasil Sociedade Limitada ("Dia Brasil"), filial de la Sociedad íntegramente participada, se aprobó poner en marcha un proceso de reestructuración en Dia Brasil que contemplaba como medida más inmediata el cierre estratégico de 343 tiendas de bajo rendimiento y 3 almacenes.

Con fecha 21 de marzo de 2024, la Sociedad dominante comunicó a la CNMV que, el día 20 de marzo de 2024, se aprobó la solicitud por parte de Dia Brasil de una recuperação judicial, un proceso de reestructuración bajo derecho brasileño con el objetivo de intentar superar su situación económica y financiera, evaluando en paralelo distintas opciones estratégicas.

Con fecha 31 de mayo de 2024, la Sociedad dominante comunicó la venta del 100% del capital social de Dia Brasil a MAM Asset Management (por medio de Lyra II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, en adelante "Lyra"). La compraventa se realizó a un precio simbólico de 100 euros. Adicionalmente, con el objetivo de dotar a Dia Brasil de medios económicos adicionales para la continuidad de su negocio durante el proceso de *recuperação judicial*, la Sociedad dominante, tras su compromiso frente al Comprador, realizó una aportación de fondos en beneficio de Dia Brasil por un importe de 37 millones de euros. Adicionalmente la Sociedad dominante canceló deudas financieras de Dia Brasil, que se encontraban garantizadas, por importe de 30,4 millones de euros.

Con fecha 25 de junio de 2024, la Sociedad dominante comunicó que tuvo lugar la consumación de la venta del 100% del capital social de Dia Brasil a Lyra, tras haberse cumplido la condición suspensiva, consistente en la autorización por parte de los acreedores de la financiación sindicada de la Sociedad dominante para la realización de la Operación. Los impactos contables que la operación tuvo en la cuenta de resultados resumida consolidada a 30 de junio de 2024 se detallan en la Nota 11.

Clarel

Con fecha 5 de diciembre de 2023, la Sociedad comunicó a la CNMV, la venta a Grupo Trinity S.A.S. de Beauty by Dia, S.A.U. (Clarel). La consumación de la operación estaba sujeta, tal y como se regula en el contrato, a la obtención por el comprador de autorización de control de concentraciones por parte de la Comisión Europea y/o la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (en adelante CNMC) en, o antes del, 30 de abril de 2024.

Con fecha 14 de febrero de 2024 se recibió comunicación del cumplimiento por parte de la CNMC, y con fecha 1 de abril de 2024 tuvo lugar el cierre de la operación de venta y por tanto la entrega del control al comprador. Grupo Dia recibió al momento de la entrega de control un precio de 11,5 millones de euros, pendiente aún del potencial devengo de determinadas cantidades adicionales a este precio de cierre de conformidad con el Contrato. Los impactos contables que la operación tuvo en la cuenta de resultados resumida consolidada a 30 de junio de 2024 se detallan en la Nota 11.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

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

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se presentan de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 sobre Información Financiera Intermedia, y han sido formulados por los Administradores de la Sociedad dominante el 30 de julio de 2025. De acuerdo con lo establecido por la NIC 34 la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de actualizar el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por el Grupo, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el primer semestre y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2024. Por lo tanto, los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2025 no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, los mismos deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al último ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024.

Grupo Dia ha adoptado la última versión de todas las normas aplicables publicadas por el IASB y adoptadas por la Comisión de Regulación de la Unión Europea, cuya aplicación es obligatoria al 30 de junio de 2025.

La comparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados está referida a periodos semestrales finalizados el 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, excepto el estado de situación financiera resumido consolidado que compara el 30 de junio de 2025 con el 31 de diciembre de 2024.

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

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

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

2.2. Principios contables

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.

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

2.3. Empresa en funcionamiento

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

A 30 de junio de 2025, el patrimonio neto consolidado asciende a un importe negativo de 19,5 millones de euros (37,7 millones de euros negativo al 31 de diciembre de 2024), y el capital circulante consolidado, calculado como activos corrientes menos pasivos corrientes, excluyendo los activos y pasivos mantenidos para la venta, es negativo y asciende a 630,8 millones de euros (655,5 millones de euros negativo a 31 de diciembre de 2024). El resultado consolidado del primer semestre del ejercicio 2025 asciende a un beneficio de 37,8 millones de euros (93,5 millones de euros de pérdida consolidada en el mismo periodo de 2024), que se compone de un resultado positivo después de impuestos de actividades continuadas positivo en 25,5 millones de euros y un beneficio por actividades interrumpidas de 12,3 millones de euros.

En cuanto a la Sociedad dominante, a 30 de junio de 2025, el patrimonio neto asciende a un importe positivo de 456 millones de euros (432 millones de euros positivos al 31 de diciembre de 2024).

No obstante lo anterior cabe destacar que las pérdidas de los últimos años se generaron principalmente por deterioros y operaciones en unidades de negocio de las cuales Grupo Día se ha desprendido como parte del proceso de simplificación de las actividades del Grupo para enfocarse en los negocios estratégicos. De esta manera, el Grupo está cumpliendo con la hoja de ruta que ha permitido volver ya a la senda de resultados positivos en este semestre.

Por otra parte, el 27 de diciembre 2024, el Grupo confirmó el proceso de refinanciación de su deuda con el objetivo de dotarse de una estructura financiera sólida y estable a largo plazo que permita consolidar la estrategia de crecimiento.

Adicionalmente al 30 de junio de 2025, el Grupo contaba a nivel consolidado con una liquidez disponible de 484 millones de euros (482 millones de euros a 31 de diciembre de 2024), que incluyen los saldos disponibles de la financiación obtenida y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes existentes a dicha fecha. Finalmente, cabe destacar que a 30 de junio de 2025 (al igual que en el periodo anterior) el Grupo cumplía con los covenants de la financiación sindicada (Nota 13.1) y estima su cumplimiento en los próximos doce meses. Por todo lo mencionado anteriormente, los Administradores consideran que el Grupo va a seguir operando en virtud del principio de empresa en funcionamiento.

3. INFORMACIÓN SOBRE SEGMENTOS OPERATIVOS

En la Nota 4 de la memoria de las cuentas consolidadas del Grupo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, se detallan los criterios utilizados por el Grupo para definir sus segmentos operativos. No ha habido cambios en los criterios de segmentación.

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

Miles de euros	España	Argentina	Portugal	Brasil	Consolidado
A 30 de junio de 2025					
Cifra de ventas (1)	2.201.631	586.166	—	—	2.787.797
EBITDA ajustado	136.676	(3.456)	—	—	133.220
% cifra de ventas	6,21 %	(0,59) %	— %	— %	4,78 %
Resultado neto del periodo	47.649	(22.141)	12.300	—	37.808
A 30 de junio de 2024					
Cifra de ventas (1)	2.049.543	766.876	—	—	2.816.419
EBITDA ajustado	113.741	14.444	—	—	128.185
% cifra de ventas	5,55 %	1,88 %	— %	— %	4,55 %
Resultado neto del periodo	24.945	(9.585)	(2.013)	(106.849)	(93.502)

Miles de euros	España	Argentina	Consolidado
A 30 de junio de 2025			
Total Activo (2)	1.800.075	444.123	2.244.198
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	282.058	60.341	342.399
Activos mantenidos para la venta	5.000	—	5.000
Total Pasivo	1.945.366	323.353	2.268.719
Deuda financiera	541.235	24	541.259
Adquisiciones de activos fijos (3)	87.093	9.255	96.348
Número de establecimientos comerciales	2.328	1.029	3.357

A 31 de diciembre de 2024			
Total Activo	1.737.530	569.220	2.306.750
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	240.154	92.848	333.002
Total Pasivo	1.935.997	408.435	2.344.432
Deuda financiera	574.421	25	574.446
Adquisiciones de activos fijos (3)	29.974	9.434	39.408
Número de establecimientos comerciales	2.308	1.045	3.353

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

(2) No se incluyen los Activos no corrientes mantenidos para la venta

(3) No se incluyen los activos por derecho de uso.

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

Miles de euros	España	Argentina	Total Junio 2025
Resultado de explotación (EBIT)	94.602	(34.131)	60.471
Amortizaciones	120.855	28.139	148.994
Beneficio/(Pérdidas) netas por deterioro de activos	(2.280)	114	(2.166)
Resultados por bajas de activos no corrientes	888	2.000	2.888
EBITDA	214.065	(3.878)	210.187

Costes de reestructuración y Planes de Incentivos a Largo Plazo	5.459	958	6.417
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	2.687	509	3.196
Otros proyectos especiales			
Otros gastos	(1.529)	—	(1.529)
Gastos relacionados con Planes de Incentivos a Largo Plazo	4.301	449	4.750
Efecto NIIF 16 en alquileres	(82.848)	(18.093)	(100.941)
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	—	17.557	17.557
EBITDA ajustado	136.676	(3.456)	133.220

Miles de euros	España	Argentina	Total Junio 2024
Resultado de explotación (EBIT)	61.390	(95.089)	(33.699)
Amortizaciones	120.065	27.477	147.542
Beneficio/(Pérdidas) netas por deterioro de activos	(61)	563	502
Resultados por bajas de activos no corrientes	3.241	4.693	7.934
EBITDA	184.635	(62.356)	122.279

Costes de reestructuración y Planes de Incentivos a Largo Plazo	9.567	1.022	10.589
Gastos relacionados con el cierre de tiendas y almacenes	(1.046)	—	(1.046)
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	7.477	425	7.902
Otros proyectos especiales			
Otros gastos	762	—	762
Gastos (Ingresos) relacionados con Planes de Incentivos a Largo Plazo	2.374	597	2.971
Efecto NIIF 16 en alquileres	(80.461)	(14.044)	(94.505)
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	—	89.822	89.822
EBITDA ajustado	113.741	14.444	128.185

El efecto de la aplicación de la NIIF 16 y de la NIC 29 se muestra por separado en el cuadro y completa la explicación de la evolución de las partidas excluidas del EBITDA Ajustado. La definición de EBITDA Ajustado se da en el apartado de Medidas Alternativas de Rendimiento del Informe de Gestión Consolidado al 31 de diciembre de 2024.

4. INMOVILIZADO MATERIAL

La evolución durante el primer semestre ha sido la siguiente:

Importe neto en libros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
A 1 de enero	717.504	634.973
Altas	91.107	34.208
Amortizaciones (Nota 18.5)	(61.660)	(63.586)
Deterioro neto (Nota 18.5)	2.166	(502)
Bajas	(2.336)	(1.979)
Traspasos	(285)	36
Diferencias de conversión	(36.307)	99.612
Otros movimientos	—	998
A 30 de junio	710.189	703.760

Durante los primeros seis meses de 2025, el Grupo ha impulsado un incremento significativo de la inversión estratégica en inmovilizado material. Este aumento se debe principalmente a la apertura de 45 nuevas tiendas en España. Complementariamente, se han destinado recursos considerables a la mejora y expansión de los almacenes, así como a otros gastos de mantenimiento esenciales para asegurar la operatividad y la vida útil de todos los activos, optimizando así la cadena logística y la infraestructura general del grupo.

Tal y como se detalla en la Nota 3) h de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2024, Grupo Día evalúa al menos al cierre de cada ejercicio económico o, en su caso, cuando se producen, la existencia de potenciales indicios de deterioro de sus activos no corrientes no financieros al objeto de determinar si su valor neto contable pudiera exceder su valor recuperable. Adicionalmente, al objeto de preparar los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al primer semestre de 2025, se ha evaluado la existencia de dichos indicios y, de observarse los mismos, realizado los correspondientes test de deterioro siguiendo idéntica metodología a la explicitada en la Nota 3) h de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior. En el caso del negocio de Argentina, tras identificar señales de posible deterioro, se han revisado las proyecciones financieras y las hipótesis clave que se utilizan para calcular los flujos de efectivo, y se ha llevado a cabo una prueba de deterioro. Como consecuencia de lo anterior, no se han producido dotaciones ni reversiones significativas en la cuenta de resultados resumida consolidada al 30 de junio de 2025.

En los Traspasos a activos mantenidos para la venta se recoge 5.000 miles de euros relativos a un almacén que a 30 de junio de 2025 se ha reclasificado en el epígrafe de "Activos no corrientes mantenidos para la venta", al considerarse la venta de dicho almacén a tal fecha altamente probable (Nota 11).

5. ACTIVOS INTANGIBLES

5.1. Fondo de comercio

La asignación del "Fondo de comercio", corresponde a España en su totalidad, 285.136 miles de euros a 30 de junio de 2025 al igual que a 31 de diciembre de 2024.

El fondo de comercio y los activos intangibles de vida útil indefinida no están sujetos a amortización, sometiéndose a test de deterioro al menos al cierre del ejercicio o cuando se identifiquen indicios de que su valor recuperable pueda estar por debajo del valor neto contable (Nota 4).

5.2. Otros activos intangibles

La evolución durante el primer semestre, ha sido la siguiente:

Importe neto en libros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
A 1 de enero	29.493	30.574
Altas/Desarrollo interno	5.241	5.200
Amortizaciones (Nota 18.5)	(8.336)	(8.643)
Bajas	(2)	(177)
Traspasos	100	(36)
Diferencias de conversión	(920)	2.272
Otros movimientos	1.378	16
A 30 de junio	26.954	29.206

6. ARRENDAMIENTOS

6.1. Activo por derecho de uso

La evolución durante el primer semestre ha sido la siguiente:

Importe neto en libros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
A 1 de enero	383.888	391.609
Altas	82.475	57.449
Amortizaciones (Nota 18.5)	(78.998)	(75.313)
Bajas	(3.625)	(1.314)
Traspasos	(4.815)	—
Actualización de valor	11.595	25.682
Diferencias de conversión	(8.427)	(1.034)
Otros movimientos	—	912
A 30 de junio	382.093	397.991

El incremento en las altas se debe principalmente a los arrendamientos de las 45 tiendas inauguradas durante el semestre, así como al nuevo almacén ubicado en Sevilla, España.

6.2. Pasivos por arrendamientos

La composición y los movimientos durante los seis primeros meses han sido los siguientes:

Miles de euros	2025	2024
A 1 de enero	430.895	429.073
Altas	82.475	57.449
Bajas	(2.829)	(1.317)
Aplicación	(5.290)	(3.543)
Gastos de intereses	29.619	28.300
Actualización de valor	11.595	25.682
Otros movimientos	—	(1.328)
Cuotas pagadas	(113.286)	(98.156)
Diferencias de conversión	(10.104)	(2.027)
A 30 de junio	423.075	434.133
No corriente	239.802	288.682
Corriente	183.273	145.451

A 30 de junio de 2025 se incluyen 6.278 miles de euros en el largo plazo (8.527 miles de euros a 31 de diciembre de 2024) y 4.709 a corto plazo (11.322 miles de euros a 31 de diciembre de 2024), que corresponden a la deuda sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero bajo el criterio contable anterior a la aplicación de la NIIF 16 (1 de enero de 2019), y que se refieren a almacenes, instalaciones técnicas, maquinaria y otro inmovilizado (elementos de transporte).

7. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de los activos financieros es el siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Activos no corrientes		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	161	194
Otros activos financieros no corrientes	52.338	51.189
Activos corrientes		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	141.829	133.059
Otros activos financieros corrientes	1.774	1.758
Totales	196.102	186.200

7.1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Clientes por ventas	161	194
Total no corriente	161	194
Clientes por ventas (neto de deterioro)	137.505	122.028
Otros deudores (neto de deterioro)	3.864	5.401
Créditos a cobrar a proveedores (neto de deterioro)	407	1.869
Anticipos a proveedores	53	3.761
Total corriente	141.829	133.059

En los seis primeros meses de 2025, no se han realizado transacciones que generen deudas comerciales con partes vinculadas. A 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no hay saldo a cobrar por deudas comerciales con otras partes vinculadas (véase Nota 20).

a) Clientes por ventas

En este epígrafe se recogen, los créditos comerciales por las ventas de mercaderías a clientes franquiciados. La composición de estos créditos es la siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Clientes por ventas no corrientes	161	194
Clientes por ventas corrientes	146.290	131.437
Total cliente por ventas	146.451	131.631
Deterioro de valor	(8.785)	(9.409)
Total	137.666	122.222

b) Créditos a cobrar a proveedores

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

El Grupo no ha suscrito contratos de cesión de créditos comerciales de proveedores sin recurso en los seis primeros meses de 2025 y 2024.

c) Deterioro del valor

Los movimientos de las correcciones valorativas por deterioro en los seis primeros meses, han sido los siguientes:

2025				
Miles de euros	Clientes por ventas (Nota 7.1 a))	Otros Deudores	Créditos a cobrar a proveedores	Total
A 1 de enero	(9.409)	(4.133)	(696)	(14.238)
Dotaciones	(529)	(45)	(59)	(633)
Aplicaciones	24	3.688	—	3.712
Reversiones	676	11	1	688
Diferencias de conversión	453	—	5	458
A 30 de junio de 2025	(8.785)	(479)	(749)	(10.013)

2024				
Miles de euros	Clientes por ventas (Nota 7.1 a))	Otros Deudores	Créditos a cobrar a proveedores	Total
A 1 de enero	(45.964)	(1.921)	(2.854)	(50.739)
Dotaciones	(468)	(68)	(1)	(537)
Aplicaciones	126	—	1	127
Reversiones	628	24	549	1.201
Salida del perímetro	13.554	745	—	14.299
Otros movimientos (*)	14.519	439	—	14.958
Diferencias de conversión	532	23	2	557
A 30 de junio de 2024	(17.073)	(758)	(2.303)	(20.134)

(*) Otros movimientos incluye las dotaciones y aplicaciones en el negocio Brasil hasta el momento de su salida del grupo, por importe de 77 y 15.035 miles de euros respectivamente.

7.2. Otros activos financieros

Todos los otros activos financieros del Grupo se valoran a coste amortizado. El detalle de las partidas de "Otros activos financieros" es el siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Instrumentos de patrimonio	36	36
Fianzas y otros depósitos	41.449	40.300
Otros préstamos	10.853	10.853
Total no corriente	52.338	51.189
Depósitos de franquicias	113	481
Créditos al personal	1.259	761
Otros préstamos	39	52
Derivados de cobertura de tipos de interés (Nota 13.5)	89	—
Otros activos financieros	274	464
Total corriente	1.774	1.758

El epígrafe de "Fianzas y otros depósitos" no corriente recoge principalmente los importes entregados a arrendadores como garantía por los contratos por arrendamiento. Dichos importes se presentan por su valor actual, habiéndose reconocido como pago anticipado corriente y no corriente la diferencia con su valor nominal.

El Grupo considera las fianzas constituidas en los contratos de arrendamiento como activos de bajo riesgo crediticio ya que, en la mayoría de los contratos de arrendamiento, existe la obligación por parte del arrendador de depositar la fianza en el organismo público correspondiente.

Otros préstamos no corrientes, incluye principalmente un préstamo con Beauty by Dia, S.A.U. por importe de 10.852 miles de euros por la venta de las existencias en los almacenes tras su salida del Grupo (Nota 1.1. b)) cuyo vencimiento es en abril 2027, con un interés de EURIBOR 3M + 4%, cuya liquidación se realiza mensualmente.

Los Derivados de cobertura de tipos de interés a 30 de junio de 2025, corresponden al crédito que el Grupo tenía por aplicar contabilidad de coberturas, sobre los contratos formalizados para cubrir el riesgo de tipo de interés (Nota 13.1).

8. OTROS ACTIVOS

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
	Corriente	Corriente
Pagos anticipados por arrendamientos	124	10
Pagos anticipados por seguros	496	464
Otros pagos anticipados	10.385	7.135
Total "Otros activos"	11.005	7.609

El incremento en otros pagos anticipados se ha producido por los pagos por diferentes servicios y de mantenimientos anuales en España.

9. EXISTENCIAS

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Comerciales	262.537	286.457
Otros aprovisionamientos	3.834	3.511
Total de "Existencias"	266.371	289.968

Al 30 de junio de 2025 no existen limitaciones sobre la disponibilidad de las existencias por ningún concepto. La reducción de las existencias comerciales se ha producido principalmente por la variación del tipo de cambio en Argentina

10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El detalle de la partida de "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes", es el siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Efectivo y saldos en cuentas corrientes	317.938	292.356
Otros activos líquidos equivalentes	24.461	40.646
Total	342.399	333.002

El saldo del epígrafe "Otros activos líquidos equivalentes" corresponde a depósitos con vencimiento inferior a tres meses.

Grupo Dia ha otorgado prenda sobre determinadas cuentas bancarias. No obstante, no existen restricciones a la disponibilidad de dichas cuentas bancarias en la medida en que esa garantía no se haga efectiva.

11. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS

Durante el ejercicio 2024 el Grupo finalizó las operaciones de compra-venta de los negocios de Beauty by Dia, S.A.U. (Clarel), Dia Portugal Supermercados, S.A.U. (Portugal) y Dia Brasil Sociedade Limitada (Dia Brasil) con Grupo Trinity, S.A.S, Auchan Portugal, S.A. y Lyra II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (Lyra), respectivamente.

Con efectos 1 de abril de 2024, 30 de abril de 2024 y 25 de junio de 2024, respectivamente, se cumplieron las condiciones suspensivas estipuladas entre las partes produciéndose el traspaso efectivo del control de dichos negocios a los compradores. El Grupo procedió a dar de baja los activos y pasivos relacionados con los tres negocios, recogiendo dentro del Resultado de operaciones interrumpidas de la cuenta de resultados resumida consolidada al 30 de junio de 2024 el resultado generado hasta las fechas de pérdida de control por importes de 220 miles de euros, 2.013 miles de euros y 106.849 miles de euros de pérdidas, respectivamente.

Adicionalmente, en relación a la operación de venta del negocio de Portugal, a 30 de junio de 2025, el Grupo ha revertido 12,3 millones de euros correspondientes a contingencias que al 31 de diciembre de 2024 se consideraban de carácter probable y que finalmente no se han materializado.

A 30 de junio de 2025, en el epígrafe de "Activos no corrientes mantenidos para la venta" se recogen 5 millones de euros relativos a un almacén cuya venta se ha considerado altamente probable a 30 de junio de 2025.

Los resultados de las actividades interrumpidas del Grupo para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio, son los siguientes:

Miles de euros	30 de junio de 2025	Negocio Portugal	30 de junio de 2024	Negocio Clarel	Negocio Brasil	Negocio Portugal
Ingresos	—	—	492.844	62.763	245.308	184.773
Amortizaciones	—	—	(8.553)	(2.718)	—	(5.835)
Beneficio/(Pérdidas) netas por deterioro de activos	—	—	1.332	(377)	1.709	—
Ganancia/(Pérdidas) por bajas de activos no corrientes	—	—	(108)	(33)	—	(75)
Resultado de la operación	12.300	12.300	(18.601)	(214)	(18.390)	3
Gastos	—	—	(567.184)	(59.230)	(331.020)	(176.934)
Ganancia/(Pérdida) bruta	12.300	12.300	(100.270)	191	(102.393)	1.932
Ingresos financieros	—	—	2.001	—	2.001	—
Gastos financieros	—	—	(10.222)	(411)	(6.443)	(3.368)
Resultado antes de impuestos por operaciones interrumpidas	12.300	12.300	(108.491)	(220)	(106.835)	(1.436)
Impuesto sobre beneficios de las sociedades interrumpidas	—	—	(591)	—	(14)	(577)
Resultado de las operaciones interrumpidas	12.300	12.300	(109.082)	(220)	(106.849)	(2.013)

El efecto en los flujos de efectivo por las actividades interrumpidas por el Grupo se presenta identificado en el estado de flujos de efectivo consolidado.

12. PATRIMONIO NETO

12.1. Capital

El capital social de Dia a 30 de junio de 2025, es de 580.588.980 euros, correspondiente a 58.058.898 acciones, de 10 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, no existiendo restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas.

Las acciones de la Sociedad dominante cotizan en las Bolsas de Valores españolas. De acuerdo con la información pública registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores, los miembros del Consejo de Administración controlan a la fecha de formulación aproximadamente el 0,04315% del capital social de la Sociedad dominante.

La participación más significativa en el accionariado reflejada en la información pública registrada en la Comisión Nacional del Mercado de Valores corresponde a la participación indirecta de LetterOne Investment Holdings, S.A. del 77,712% (la participación directa la ostenta la sociedad L1R Investl Holding S.à.r.l. por el mismo porcentaje).

Con fecha 27 de diciembre de 2024, la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó la operación de agrupación de acciones (contrasplit) de Dia, según la cual se procedió a (i) agrupar y cancelar todas las acciones en que se divide el capital social de la Sociedad para su canje por acciones de nueva emisión en la proporción de una (1) acción nueva por cada mil (1.000) acciones antiguas, aumentando el valor nominal unitario de las acciones de 0,01 euros a 10,00 euros, y (ii) con carácter previo a la ejecución del contrasplit, reducir el capital social de la Sociedad dominante en la cuantía de 0,79 euros mediante la amortización de setenta y nueve (79) acciones en autocartera, de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas (la "reducción de capital técnica"). El acuerdo de reducción de capital técnica y contrasplit se ejecutó por el Consejo de Administración de Dia el 8 de enero de 2025. Tras la reducción de capital técnica e inmediatamente antes de llevar a cabo el contrasplit, el capital social quedó establecido en un importe de 580.655.340 euros, dividido en 58.065.534.000 acciones ordinarias, de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas. La fecha de efectos bursátiles fue el 5 de febrero en la que se produjo la exclusión técnica de negociación de las acciones preexistentes y la simultanea admisión a negociación de las acciones nuevas en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, así como su inclusión en el Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo), siendo el 4 de febrero de 2025 el último día en el que se negociaron las acciones antiguas en las Bolsas de Valores.

Según lo previsto en los acuerdos aprobados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante, Día adquirió las fracciones de acciones de aquellos accionistas que tenían un número de acciones que no era múltiplo de mil ("picos"), para su posterior amortización, por un total de 6.636.000 acciones de 0,01 euros valor nominal (con un coste total de 117.457,20 euros), que fueron canjeadas por 6.636 acciones de 10,00 euros de valor nominal tras la ejecución del contrasplit. El Consejo de Administración acordó, haciendo uso de la facultad conferida por la Junta Extraordinaria, reducir el capital social de la Sociedad en la cuantía de 66.360 euros, mediante la amortización de las 6.636 acciones ordinarias de 10,00 euros de valor nominal que la Sociedad dominante adquirió como parte de la ejecución del Contraspilit (la "Reducción de Capital de las Fracciones de Acciones"), con un efecto en la autocartera de 421.287,62 euros, correspondientes al valor de dichas acciones (Nota 12.4)

Como consecuencia del contrasplit, el artículo 5 de los Estatutos Sociales de la Sociedad dominante relativo al capital social quedó modificado, quedando fijado el capital social de Día en 580.588.980 euros, dividido en 58.058.898 acciones de 10,00 euros de valor nominal cada una de ellas.

En la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2025, celebrada el 20 de junio de 2025, se aprobó una reducción de capital social por importe de 290.294.490 euros, mediante la disminución del valor nominal de las acciones de la Sociedad dominante de 10 euros a 5 euros por acción para (i) compensar pérdidas por 148,2 millones de euros, (ii) dotar la reserva legal por 29,0 millones de euros y (iii) dotar una reserva disponible por 113,1 millones de euros, y con la finalidad principal de restaurar el equilibrio y la estructura de patrimonio neto de Día. A fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios reducidos, el acuerdo de reducción de capital no resulta aún inscrito en el Registro Mercantil, y por lo tanto a 30 de junio de 2025 no se ha registrado la reducción de capital social en los estados financieros de la Sociedad dominante.

12.2. Prima de emisión

La prima de emisión de Día a 30 de junio de 2025 es de cero euros (a 31 de diciembre de 2024, 1.058.872.572,94 euros, correspondiente a 6.055.522.466 acciones con una prima de emisión de 0,09 euros y a 51.387.555.100 acciones con una prima de emisión de 0,01 euros).

En la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2025, celebrada el 20 de junio de 2025, se aprobó la aplicación de la prima de emisión por importe de 1.058.872.572,94 euros, para compensar parcialmente la partida "Resultados negativos ejercicios anteriores".

12.3. Reservas y resultados acumulados

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Otras reservas no distribuibles	1.867	1.867
Otras reservas	(622.038)	(1.601.820)
Resultado del periodo atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	37.808	(78.736)
Total	(582.363)	(1.678.689)

La aplicación de los resultados negativos del ejercicio 2024 de la Sociedad dominante aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2025, que ha sido celebrada el 20 de junio de 2025, consiste en su traspaso íntegro por importe de 102.837.861,20 euros a resultados negativos de ejercicios anteriores.

Adicionalmente, la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2025, acordó aplicar en Día el importe de la cuenta de "Otras reservas no distribuibles" que excede del valor neto contable del fondo de comercio registrado en el activo de la Sociedad dominante (es decir, 1.845.403,00 euros).

12.4. Acciones propias y otros instrumentos de patrimonio propio

a) Autocartera

El número de acciones propias de la Sociedad dominante al 30 de junio de 2025 asciende a 4.375 acciones con un precio medio de compra redondeado de 63,4836 euros/acción que representa un importe total de 277.740,72 euros, (a 31 de diciembre de 2024, 4.375.976 acciones por un importe total de 581.587,02 euros).

Durante los seis primeros meses del 2025, como consecuencia del contrasplit la autocartera se ha visto reducida de 303.846,30 euros, debido principalmente a la compra de los "picos" (117.457,20 euros) y la amortización de capital (-421.287,62 euros) (Nota 12.1).

b) Otros instrumentos de patrimonio propio

A 30 de junio de 2025 en "Otros instrumentos de patrimonio propio" se incluye la reserva por la retribución diferida en acciones a los Administradores no dominicales por importe de 638 miles de euros. Este epígrafe también incluye la reserva correspondiente al Plan de Incentivos a Largo Plazo 2025-2029 por importe de 1.970 miles de euros (Notas 16 y 20).

12.5. Diferencias de conversión

A 30 de junio de 2025 y a 31 de diciembre de 2024, las diferencias de conversión corresponden al negocio de Argentina.

13. PASIVOS FINANCIEROS

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Deuda financiera no corriente	524.642	518.155
Pasivos por arrendamientos no corrientes	239.802	233.677
Otros pasivos no corrientes	2.675	4.924
Pasivos no corrientes	767.119	756.756
Deuda financiera corriente	5.630	36.442
Pasivos por arrendamientos corrientes	183.273	197.218
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	980.198	1.025.137
Otros pasivos corrientes	203.674	146.301
Pasivos corrientes	1.372.775	1.405.098
Total de Pasivos financieros	2.139.894	2.161.854

13.1. Deuda financiera

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

Miles de euros	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Obligaciones y bonos	—	—	—	31.205
Deuda por intereses	—	—	—	1.039
Obligaciones y bonos (Notas 13.1 a) y 13.5)	—	—	—	32.244
Préstamo sindicado (Term Loan B)	535.000	—	535.000	—
Gastos de formalización	(32.334)	—	(36.741)	—
Deuda por intereses	—	1.668	—	877
Financiación sindicada (Nota 13.1 b))	502.666	1.668	498.259	877
Fianzas y depósitos recibidos	14.917	100	13.803	182
Otra deuda financiera	7.059	2.062	6.093	1.337
Derivados (Nota 13.5)	—	1.800	—	1.802
Otra deuda financiera (Nota 13.1 d))	21.976	3.962	19.896	3.321
Total deuda financiera	524.642	5.630	518.155	36.442

a) Obligaciones y bonos

A 30 de junio de 2025, el Grupo no tiene bonos cotizados en la Bolsa de Valores (a 31 de diciembre de 2024, el grupo mantenía bonos cotizados en la Bolsa de Valores de Irlanda bajo un programa de emisión de deuda Euro Medium Term Note por importe de 30.800 miles de euros).

En base al acuerdo de refinanciación firmado en diciembre 2024, se establecía la obligación de ejercer la opción de amortización anticipada del bono antes del 28 de febrero de 2025 y, en cumplimiento de dicho acuerdo, la Sociedad dominante notificó el 6 de enero de 2025 al Agente de Pagos la decisión de ejercer dicha opción para la totalidad de los bonos emitidos (ISIN S1589970968). La fecha efectiva de amortización fue el 5 de febrero de 2025 y el importe total de la amortización ascendió a 32.378 miles de euros. Este importe se compone de 30.800 miles de euros correspondientes al principal y 1.578 miles de euros en concepto de intereses acumulados devengados.

b) Financiación Sindicada

El 27 de diciembre de 2024, el Grupo Día suscribió un nuevo contrato de financiación sindicada con diversos Acreedores Financieros por un importe total máximo de 885.000 miles de euros ("Nueva Financiación Sindicada"). El objetivo principal de esta operación es dotar al Grupo Día de una estructura financiera sólida y estable a largo plazo que le permita consolidar sus planes de crecimiento de los próximos años.

La Nueva Financiación Sindicada se utilizó para reembolsar íntegramente la deuda financiera existente del Grupo Día, incluyendo la deuda bajo el contratos de financiación sindicada suscrito en 2018, la deuda bajo los bonos emitidos por la sociedad en 2017 y la deuda bajo una línea de financiación bilateral. Adicionalmente, los fondos de la Nueva Financiación se utilizarán para financiar las necesidades generales corporativas y de capital circulante del Grupo Día, así como para pagar los costes asociados a la propia refinanciación.

En la Nota 15 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, se describen los términos y condiciones de esta financiación sindicada.

A continuación se presenta el detalle de las líneas de financiación sindicada a 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

A 30 de junio 2025	Límite	Dispuesto	Disponible
Tramo Préstamo - Financiación Sindicada	535.000	535.000	—
Préstamo (TLB)	535.000	535.000	—
Línea Revolving - Financiación Sindicada	127.230	—	127.230
Líneas de Crédito Revolving (RCF)	92.230	—	92.230
Pólizas de Crédito	35.000	—	35.000
Total Financiación Sindicada	662.230	535.000	127.230

A 31 de diciembre 2024	Límite	Dispuesto	Disponible
Tramo Préstamo - Financiación Sindicada	535.000	535.000	—
Préstamo (TLB)	535.000	535.000	—
Línea Revolving - Financiación Sindicada	127.230	—	127.230
Líneas de Crédito Revolving (RCF)	92.230	—	92.230
Pólizas de Crédito	35.000	—	35.000
Total Financiación Sindicada	662.230	535.000	127.230

Adicionalmente, dentro de la línea Revolving se otorgan (i) líneas de confirming por un importe máximo de 200.000 miles de euros, de las que a 30 de junio de 2025 se habían dispuesto 186.101 miles de euros (a 31 de diciembre de 2024, 178.274 miles de euros) (Nota 13.3) y, (ii) líneas de avales por un importe de 22.770 miles de euros (Nota 19).

Otros términos y condiciones: garantías y otros compromisos.

En la Nota 15 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, se describen el paquete de garantías a favor de los Acreedores Sindicados y los otros compromisos a los que el Grupo está obligado bajo el acuerdo de financiación sindicada.

Covenants Financieros de la Financiación Sindicada

Como consecuencia de las obligaciones derivadas de la financiación sindicada, el Grupo debe cumplir con determinados ratios financieros con carácter trimestral, definidos a continuación:

Ratio de Apalancamiento Financiero Neto para la geografía de España:

Ratio máximo inicial de apalancamiento financiero neto de 3,80x para el tramo del préstamos TLB, reduciéndose el ratio máximo de apalancamiento neto de manera semestral hasta llegar a 2,60x al final de la vida de la financiación. El covenant establecido para el tramo Revolving considera un 5% de margen sobre el nivel del ratio de apalancamiento establecido para el tramo del préstamo TLB (Term Loan B). Su medición es trimestral.

En el cuadro siguiente detalla los ratios de apalancamiento financiero neto a cumplir para cada una de las fechas de los dos próximos años:

Miles de euros	Jun 2025	Sep 2025	Dic 2025	Mar 2026	Jun 2026	Sep 2026	Dic 2026
Ratio Apalancamiento financiero (*) Tramo Revolving	4,00x	4,00x	3,85x	3,85x	3,65x	3,65x	3,50x
Ratio Apalancamiento financiero (*) Tramo TLB	3,80x	3,80x	3,65x	3,65x	3,50x	3,50x	3,30x

(*) Ratio Apalancamiento Financiero Neto= Deuda Neta Ajustada/ EBITDA Ajustado. Las magnitudes de Deuda neta ajustada y EBITDA Ajustado usadas para el cálculo de los covenants se determinan con base en la definición del Acuerdo de Financiación Sindicada y referidas exclusivamente a la geografía de España.

Liquidez:

El Grupo debe disponer en todo momento de un saldo de efectivo mínimo de 40.000 miles de euros, excluyendo el efectivo en tránsito.

A 30 de junio del 2025, el Grupo cumple con los covenants requeridos, estimándose el cumplimiento de los covenants aplicables en los próximos doce meses.

c) Otra deuda financiera

En Otra deuda financiera se incluyen los siguientes conceptos:

Miles de euros	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Fianzas y depósitos recibidos ⁽¹⁾	14.917	100	13.803	182
Otras deudas financieras ⁽²⁾	7.059	2.062	6.093	1.337
Derivados ⁽³⁾	—	1.800	—	1.802
Otra deuda financiera	21.976	3.962	19.896	3.321

(1) Fianzas y depósitos recogen las fianzas recibidas de franquiciados en España.

(2) Otras deudas financiera no corrientes, incluye principalmente la financiación de equipamientos de frío para el nuevo almacén de Dos Hermanas en España y los cobros realizados por cuenta de terceros en España.

(3) Corresponde a la valoración de las coberturas de tipo de interés que el grupo mantiene vigentes al cierre de cada ejercicio.

d) Deuda neta

El detalle de la deuda neta sin NIIF 16, es el siguiente:

Miles de euros	España	Argentina	30 de junio de 2025	España	Argentina	31 de diciembre de 2024
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 10)	282.058	60.341	342.399	240.154	92.848	333.002
Derivados de cobertura de tipos de interés (Nota 7.2)	89	—	89	—	—	—
Deuda financiera (no corriente y corriente) (Nota 13.1)	(530.248)	(24)	(530.272)	(554.572)	(25)	(554.597)
Pasivos por arrendamiento financieros (Nota 6.2)	(10.987)	—	(10.987)	(19.849)	—	(19.849)
Activos y pasivos financieros con empresas del grupo	6.628	(6.628)	—	3.891	(3.891)	—
Deuda Neta	(252.460)	53.689	(198.771)	(330.376)	88.932	(241.444)

e) Conciliación del flujo de efectivo neto de actividades de financiación:

La conciliación entre los pasivos financieros en el estado de situación financiera consolidado y los flujos de efectivo de las actividades de financiación se presenta a continuación:

Miles de euros	Deuda financiera no corriente	Deuda financiera corriente	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	751.832	233.660	985.492
Flujos de efectivo de financiación (pagos)	—	(32.244)	(32.244)
Flujos de efectivo de financiación (cobros)	2.080	643	2.723
Flujos de efectivo de financiación (pagos por arrendamientos financieros)	—	(113.286)	(113.286)
Cambios no monetarios:			
Reclasificaciones a corto plazo	(81.790)	81.790	—
Diferencias de cambio	(3.326)	(6.778)	(10.104)
Otros cambios no monetarios	95.648	25.118	120.766
Saldo al 30 de junio de 2025	764.444	188.903	953.347

Miles de euros	Deuda financiera no corriente	Deuda financiera corriente	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	742.978	220.952	963.930
Flujos de efectivo de financiación (pagos)	(42.367)	(55.930)	(98.297)
Flujos de efectivo de financiación (cobros)	3.852	5	3.857
Flujos de efectivo de financiación (pagos por arrendamientos financieros)	—	(98.156)	(98.156)
Flujos de financiación de actividades interrumpidas	(5.883)	(4.671)	(10.554)
Cambios no monetarios:			
Reclasificaciones a corto plazo	(84.664)	84.664	—
Diferencias de cambio	(669)	114	(555)
Otros cambios no monetarios	82.577	14.178	96.755
Saldo al 30 de junio de 2024	695.824	161.156	856.980

13.2. Otros pasivos no corrientes

Otros pasivos no corrientes a 30 de junio de 2025 por importe de 2.675 miles de euros, incluye los anticipos de franquicias en concepto de cuota de entrada en Argentina y 2.100 miles de euros de deuda vinculada a desinversiones.. A 31 de diciembre de 2024 el importe de 4.924 miles de euros en otros pasivos no corrientes incluía adicionalmente a los anticipos de franquicias en concepto de cuota de entrada, 4.300 miles de euros de deudas vinculada a desinversiones.

13.3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El detalle de "Acreedores comerciales y otras deudas a pagar", es el siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Proveedores	790.957	793.342
Acreedores	188.705	230.893
Anticipos de clientes	536	902
Total Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	980.198	1.025.137

Las cuentas de "Proveedores" y "Acreedores" recogen, principalmente, las obligaciones de pago a corto plazo con suministradores de mercancías y de servicios, instrumentalizadas a través de efectos de giro aceptados, pagarés y confirming.

El Grupo presenta líneas de confirming al 30 de junio de 2025 con un límite de 200.000 miles de euros (31 de diciembre de 2024: 200.000 miles de euros), de las cuales se han utilizado 186.101 miles de euros (31 de diciembre de 2024: 178.274 miles de euros).

Miles de euros	30 de junio de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Límite	Dispuesto	Disponible	Límite	Dispuesto	Disponible
Confirming financiación sindicada senior ⁽¹⁾	200.000	186.101	13.899	200.000	178.274	21.726
Total	200.000	186.101	13.899	200.000	178.274	21.726

(1) En el límite de confirming de la financiación sindicada, engloba los límites asignados a las líneas de confirming.

13.4. Otros pasivos corrientes

El desglose es el siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Personal	55.740	46.821
Proveedores de inmovilizado	71.038	41.460
Otros pasivos corrientes	76.896	58.020
Total Otros pasivos	203.674	146.301

Otros pasivos corrientes incluyen, principalmente, depósitos recibidos de franquicias por un importe de 59.839 miles de euros (56.220 miles en 2024). A la terminación de la relación contractual con Dia, se deducirá de la deuda final del franquiciado los importes ya abonados y depositados en concepto de garantía. El aumento del importe de Otros pasivos corrientes se debe principalmente al traspaso por importe de 10.914 miles de euros de provisiones por retribuciones a largo plazo al personal (Nota 14).

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.

A 30 de junio y 31 de diciembre, la situación en el Grupo es la que sigue:

	30 de junio de 2025			Importe en libros	Método de valoración
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
Obligaciones y bonos (Nota 13.1)	—	—	—	—	Coste amortizado
Instrumentos derivados de activo (Nota 7.2)	—	37	—	89	Valor razonable
Instrumentos derivados de pasivo (Nota 13.1)	—	1.800	—	1.800	Valor razonable

	31 de diciembre de 2024			Importe en libros	Método de valoración
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
Obligaciones y bonos (Nota 13.1)	29.670	—	—	32.244	Coste amortizado
Instrumentos derivados de activo (Nota 7.2)	—	—	—	—	Valor razonable
Instrumentos derivados de pasivo (Nota 13.1)	—	1.802	—	1.802	Valor razonable

Para los instrumentos de nivel 2, el Grupo asigna los activos y pasivos relacionados con sus posiciones de derivados extrabursátiles (OTC) a este nivel jerárquico y los valoran utilizando datos de mercado observables.

El valor contable del resto de activos y pasivos financieros no difiere significativamente de su valor razonable.

No se han producido transferencias entre niveles de valoración de activos o pasivos financieros valorados a valor razonable.

14. PROVISIONES

El detalle y la evolución de la partida de "Provisiones", son los siguientes:

Miles de euros	Provisiones por retribuciones a largo plazo al personal y por planes de prestación definida	Provisiones fiscales	Provisiones sociales	Provisiones legales	Otras provisiones	Total provisiones a largo plazo
A 1 de enero de 2025	11.025	23.312	8.677	7.067	1.231	51.312
Dotaciones	2.177	2.576	1.792	1.851	212	8.608
Aplicaciones	—	(13.254)	(466)	(1.175)	—	(14.895)
Reversiones	—	(10.223)	(1.494)	(1.107)	(66)	(12.890)
Trasposos	(10.914)	—	—	—	—	(10.914)
Otros movimientos (*)	21	—	—	—	2	23
Diferencias de conversión	(502)	(6)	(804)	(496)	(66)	(1.874)
A 30 de junio de 2025	1.807	2.405	7.705	6.140	1.313	19.370

Miles de euros	Provisiones por retribuciones a largo plazo al personal y por planes de prestación definida	Provisiones fiscales	Provisiones sociales	Provisiones legales	Otras provisiones	Total provisiones a largo plazo
A 1 de enero de 2024	6.659	48.104	20.031	16.778	1.108	92.680
Dotaciones	2.957	323	2.891	3.023	207	9.401
Aplicaciones	—	—	(3.124)	(285)	—	(3.409)
Reversiones	(105)	—	(1.202)	(1.764)	(51)	(3.122)
Salida del perímetro	—	(17.395)	(13.653)	(5.213)	—	(36.261)
Otros movimientos (*)	(599)	(7.644)	3.857	177	4	(4.205)
Diferencias de conversión	(113)	(397)	(322)	(252)	(12)	(1.096)
A 30 de junio de 2024	8.799	22.991	8.478	12.464	1.256	53.988

(*) Otros movimientos incluye principalmente las dotaciones y aplicaciones registradas en el negocio Brasil hasta el momento de su salida del grupo, por importes de 4.721 y 9.493 miles de euros respectivamente.

Las principales provisiones que el Grupo tiene dotadas al 30 de junio de 2025, al igual que al cierre del ejercicio 2024, son de índole fiscal, social y legal. Durante el primer semestre del ejercicio 2025 se han dotado 8.608 miles de euros (9.401 miles de euros en los seis primeros meses de 2024) relacionados en su mayoría con provisiones fiscales, litigios sociales abiertos y otros asuntos legales para los que se espera una salida probable de recursos. Por su parte, se han aplicado 14.895 miles de euros y revertido 12.890 miles de euros en el primer semestre del ejercicio 2025, estos últimos por contingencias, principalmente de índole fiscal, finalmente no materializadas (3.409 miles de euros y 3.122 miles de euros en los seis primeros meses de 2024 respectivamente). De este total, 8.583 miles de euros se han compensado contra el gasto por impuesto sobre beneficios.

En el primer semestre de 2025 se ha traspasado un importe de 10.914 miles de euros de provisiones por retribuciones a largo plazo al personal al corto plazo, incluyéndose en Otros pasivos financieros (Nota 13.4).

Para el primer semestre de 2024, en la línea salida del perímetro, están incluidos los saldos dados de baja por la venta del negocio de Brasil.

Para el resto de procedimientos en curso, no ha habido actualizaciones durante los primeros seis meses del año 2025.

En la Nota 16 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, se describen los principales litigios de naturaleza legal que afectaban al Grupo a dicha fecha.

15. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

Las sociedades integrantes del Grupo Día han realizado el cálculo de la provisión del Impuesto sobre Sociedades al 30 de junio de 2025 aplicando la normativa vigente en cada uno de los países en los que desarrolla su actividad, y específicamente respecto a las sociedades residentes en España, aplicando las normas contenidas en la Ley 27/2014 de 27 de noviembre.

A 31 de diciembre de 2023 se reconoció un activo por impuesto por importe de 43,5 millones de euros correspondiente a los ejercicios 2016 y 2017, derivado del recurso que el Grupo mantiene en la Audiencia Nacional sobre la inconstitucionalidad del RD 3/2016 por los ejercicios 2016, 2017 y 2018. En el primer semestre del ejercicio 2025, la Inspección ha reconocido la procedencia de la devolución de este activo (principal de 35.444 miles de euros e intereses de demora de 10.275 miles de euros), que se ha hecho efectiva con fecha de 29 de mayo de 2025. El Grupo mantiene el recurso ante la Audiencia Nacional dado que necesitamos se pronuncien sobre la deducibilidad de las pérdidas derivadas de la venta de Día China en 2018.

Pilar 2

El Grupo ha revisado su estructura corporativa a la luz de regulación del Modelo del Pilar 2, determinando que no está sujeto a impuestos "complementarios" del Pilar 2, por aplicación en Argentina del test de beneficio rutinario y por aplicación en España del test de la tasa efectiva. Por lo tanto, los estados financieros intermedios resumidos consolidados no incluyen la información requerida por la NIC 12.

Principales actuaciones inspectoras

En la Nota 17 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, se describen las principales actuaciones inspectoras vigentes a dicha fecha.

En el primer semestre de 2025 se han cerrado las actuaciones inspectoras de carácter general iniciadas el:

- 5 de julio de 2023: Día sobre los ejercicios 2018 a 2020
- 28 de julio de 2023: Día Retail España, S.A. sobre los ejercicios 2018 a 2020
- 18 de enero de 2024: Grupo el Árbol, S.A. sobre los ejercicios 2018 a 2020
- 13 de noviembre de 2024: Día Finance, S.L. sobre los ejercicios 2019 a 2020
- 4 de marzo de 2025: Día sobre los ejercicios 2016 y 2017

El resultado de la inspección ha sido el siguiente:

- IVA: Sin contingencias
- IRPF: Sin contingencias
- Impuesto sobre la Renta de No Residentes: Sin Contingencias
- Retenciones Arrendamientos Urbanos: Sin contingencias
- Retenciones de capital mobiliario: Sin contingencias
- Se identificaron determinadas contingencias para los ejercicios 2016, 2017 y 2020 que se encontraban totalmente provisionadas, por lo que no han supuesto un efecto patrimonial negativo para el Grupo. En términos de caja, dichas contingencias han minorado el importe a cobrar inicialmente previsto relativo al decreto de inconstitucionalidad en 13,5 millones de euros (12,3 miles se ha compensado del importe cobrado en junio, 0,9 miles de euros se pagaron en julio, y 0,3 miles se pagaron en septiembre), por lo que tampoco han supuesto salida de recursos para el Grupo.

A la fecha de cierre de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, la Sociedad dominante mantiene dos litigios en vía contencioso administrativa por el Impuesto sobre Sociedades, por los periodos e importes actualizados siguientes:

- Ejercicios 2011 a 2012: 1.192 miles de euros,
- Ejercicios y 2013 a 2014: 2.083 miles de euros.

Estos litigios no están provisionados, ya que el Grupo, junto con sus asesores fiscales, han valorado la probabilidad de pérdida de los mismos como posible.

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

Para el resto de actuaciones fiscales en curso, no ha habido cambios relevantes durante los primeros seis meses de 2025 que pongan de manifiesto pasivos adicionales de consideración para el Grupo.

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

En la Nota 18 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024, se describen los planes de incentivo vigentes a dicha fecha. A continuación, se detallan las actualizaciones con respecto a la información detallada en las mencionadas cuentas anuales.

Por lo que se refiere al ILP 2025-2029, para estimar su valor razonable a fecha de concesión, se ha utilizado el método Montecarlo a partir de 10.000 simulaciones del payoff, separando el payoff del primer tramo y el segundo, y tomando el promedio de todos los escenarios. Una vez obtenido el importe bruto en cada escenario, se ha calculado el número teórico de acciones a entregar, dividiendo el importe entre el valor promedio ponderado por volumen de la acción de Día de los 30 días inmediatamente anteriores a la fecha de liquidación de cada tramo. De acuerdo con dicha valoración, el número teórico de acciones a entregar en ejecución del plan es de 906.851 acciones.

A 30 de junio de 2025, por el ILP 2025-2029 se ha registrado un gasto por importe de 1.970 miles de euros contra Instrumentos de Patrimonio (Nota 12).

A 30 de junio de 2025, por el ILP 2023-2027 se ha registrado un gasto por importe de 361 miles de euros contra provisiones a largo plazo, debido a que el Consejo de Administración aprobó abonar dicho plan en metálico en lugar de acciones de la Sociedad dominante. El importe que se ha reclasificado de Instrumentos de Patrimonio a Provisiones a largo plazo ha sido de 864 miles de euros (Nota 12).

A 30 de junio de 2025, por el ILP 2023-25 hay constituida una provisión a corto plazo de 13.109 miles de euros recogida en el epígrafe "Otros pasivos" a corto plazo (Nota 13.4).

Adicionalmente, en aplicación de la política de remuneraciones aprobada, se ha devengado en el primer semestre de 2025 una retribución diferida en acciones establecida para los Administradores no dominicales por importe de 78 miles de euros (123 miles de euros en los seis primeros meses del ejercicio 2024) (Notas 18.3 y 20).

17. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS

El importe neto de la cifra de negocios corresponde a los ingresos por ventas en tienda propia, ventas y prestaciones de servicios a franquiciados y venta online derivados de la actividad del Grupo, que se centra, básicamente, en los mercados de España y Argentina. La distribución de la venta neta del periodo, es la siguiente:

	30 de junio de 2025			30 de junio de 2024		
	Ingresos ordinarios del segmento	Ingresos ordinarios entre segmentos	Ingresos ordinarios de clientes externos	Ingresos ordinarios del segmento	Ingresos ordinarios entre segmentos	Ingresos ordinarios de clientes externos
Ventas en tiendas propias	1.295.937	—	1.295.937	1.423.702	65	1.423.637
España	831.956	—	831.956	814.853	65	814.788
Argentina	463.981	—	463.981	608.849	—	608.849
Franquiciados	1.365.626	—	1.365.626	1.283.313	—	1.283.313
España	1.252.211	—	1.252.211	1.135.609	—	1.135.609
Argentina	113.415	—	113.415	147.704	—	147.704
Venta on line	125.675	—	125.675	109.070	—	109.070
España	116.905	—	116.905	98.747	—	98.747
Argentina	8.770	—	8.770	10.323	—	10.323
Otras ventas	559	—	559	399	—	399
España	559	—	559	399	—	399
Argentina	—	—	—	—	—	—
Total	2.787.797	—	2.787.797	2.816.484	65	2.816.419

18. OTROS INGRESOS Y GASTOS

18.1. Otros ingresos

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Cesión por derecho de uso y otros ingresos procedentes de franquicias	3.258	2.804
Ingresos por servicios de información a los proveedores	1.604	1.778
Ingresos procedentes de la venta de embalajes	2.312	1.808
Otros ingresos	4.701	1.968
Total otros ingresos de explotación	11.875	8.358

18.2. Consumo de mercancías y otros consumibles

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

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Compras de mercancías y otros consumibles	2.262.508	2.353.887
Descuentos	(230.802)	(250.662)
Variación de existencias	5.947	36.949
Otros costes de ventas	24.357	18.843
Total consumo de mercaderías y otros consumibles	2.062.010	2.159.017

18.3. Gastos de personal

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Sueldos y salarios	205.546	203.251
Seguridad social	52.241	51.439
Indemnizaciones	6.499	10.026
Planes de prestación definida	2.365	4.146
Otros gastos sociales	1.192	1.108
Subtotal gastos de personal	267.843	269.970
Gastos por transacciones de pagos basados en acciones (Notas 16 y 20)	2.410	358
Total gastos de personal	270.253	270.328

18.4. Otros gastos de explotación

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Reparación y mantenimiento	46.438	51.169
Suministros	36.081	32.726
Honorarios	27.851	28.029
Publicidad	17.011	19.156
Tributos	9.555	10.333
Alquileres inmobiliarios	5.050	8.095
Alquileres mobiliarios	2.866	3.328
Transportes	74.155	84.106
Gastos de viajes	3.676	3.622
Seguridad	12.113	11.824
Otros gastos generales	22.426	20.765
Total de gastos de explotación	257.222	273.153

18.5. Amortización y deterioro

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Amortización de derechos de uso (Nota 6.1)	78.998	75.313
Total amortizaciones activos por derechos de uso	78.998	75.313
Amortización de otros activo intangible (Nota 5.2)	8.336	8.643
Amortización de inmovilizado material (Nota 4)	61.660	63.586
Total amortizaciones por inmovilizado material y otros activos intangibles (Notas 4 y 5.2)	69.996	72.229
Deterioro de inmovilizado material (Nota 4)	(2.166)	502
Total deterioro	(2.166)	502

18.6. Resultados por bajas de activos no corrientes

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Valor neto contable de los activos no corrientes	4.523	6.985
(Fondos obtenidos)/Gastos generados en la enajenación de activos no corrientes	(1.635)	949
Resultado por bajas de activos no corrientes	2.888	7.934

Las pérdidas registradas en los seis primeros meses de 2025 y 2024 corresponden principalmente a las bajas asociadas a las remodelaciones llevadas a cabo en España.

Los fondos obtenidos en la enajenación de activos no corrientes durante los seis primeros meses de 2025 y 2024 corresponden principalmente a la venta de activos en España.

18.7. Resultado financiero

El detalle de la partida de "Ingresos financieros" es el siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Intereses de otros préstamos y cuentas a cobrar	6.692	19.159
Diferencias de cambio positivas (Nota 18.8)	54	78
Otros ingresos financieros	724	2.399
Total ingresos financieros	7.470	21.636

Por otra parte, el detalle de las partidas de "Otros gastos financieros" y "Gastos financieros por arrendamientos" es el siguiente:

Miles de euros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Intereses de préstamos bancarios	30.761	18.092
Intereses de obligaciones y bonos	135	627
Diferencias de cambio negativas (Nota 18.8)	2.810	3.820
Gastos financieros diversos	10.284	21.947
Total gastos financieros	43.990	44.486
Gastos financieros por arrendamientos	29.619	28.300
Total gastos financieros por arrendamientos	29.619	28.300

18.8. Transacciones en moneda extranjera

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Diferencias negativas de cambio financieras (Nota 18.7)	(2.810)	(3.820)
Diferencias positivas de cambio financieras (Nota 18.7)	54	78
Diferencias negativas de cambio comerciales	(170)	175
Diferencias positivas de cambio comerciales	—	4
Total	(2.926)	(3.563)

18.9. Resultado derivado de la posición monetaria neta

Como consecuencia de la aplicación de la NIC 29 ha aflorado un resultado derivado de la posición monetaria neta que han ascendido a 22,0 millones de euros en el primer semestre de 2025 (102,2 millones de euros en el primer semestre de 2024). Las causas de este decremento se deben fundamentalmente a la variación en el índice de inflación (15,10% a 30 de junio de 2025 y 79,80% a 30 de junio de 2024) y a la variación en las posiciones monetarias netas. Dada la naturaleza del negocio la posición monetaria es pasiva.

19. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos

A 30 de junio de 2025, el Grupo tiene compromisos entregados por 21.640 miles de euros, relativos a avales bancarios, opciones de compras y otros compromisos vinculados con contratos comerciales (a 31 de diciembre de 2024: 24.681 miles de euros relativos a avales bancarios, opciones de compras, otros compromisos vinculados con contratos comerciales y otros compromisos).

Durante el primer semestre de 2024 se ejecutaron garantías por 30.343 miles de euros correspondientes a la financiación de Día Brasil en Día España.

En miles de euros - 30 de junio de 2025	en 1 año	en 2 años	3 a 5 años	+ 5 años	Total
Avales	2.165	4.337	9.771	4.721	20.994
Tesorería	2.165	4.337	9.771	4.721	20.994
Opciones de compra	—	—	550	—	550
Compromisos vinculados con contratos comerciales	79	17	—	—	96
Operaciones / bienes inmuebles / expansión	79	17	550	—	646
Total	2.244	4.354	10.321	4.721	21.640

En miles de euros - 31 de diciembre de 2024	en 1 año	en 2 años	3 a 5 años	+ 5 años	Total
Avales	3.683	4.337	9.771	4.717	22.508
Tesorería	3.683	4.337	9.771	4.717	22.508
Opciones de compra	—	550	—	—	550
Compromisos vinculados con contratos comerciales	156	42	—	—	198
Otros compromisos	1.425	—	—	—	1.425
Operaciones / bienes inmuebles / expansión	1.581	592	—	—	2.173
Total	5.264	4.929	9.771	4.717	24.681

A 30 de junio de 2025, el Grupo tiene compromisos recibidos por 198.283 miles de euros (a 31 de diciembre de 2024: 207.350 miles de euros), relativos a la financiación sindicada, pólizas de crédito, líneas de confirming no utilizadas (no incluidas en créditos sindicados (Nota 13)) y avales recibidos por contratos comerciales.

En miles de euros - 30 de junio de 2025	en 1 año	en 2 años	3 a 5 años	+ 5 años	Total
Líneas de crédito revolving no utilizadas (RFC)	92.230	—	—	—	92.230
Pólizas de Crédito	35.000	—	—	—	35.000
Líneas de Confirming no utilizadas	13.899	—	—	—	13.899
Tesorería	141.129	—	—	—	141.129
Avales recibidos por contratos comerciales	11.488	3.814	4.032	37.820	57.154
Operaciones / bienes inmuebles / expansión	11.488	3.814	4.032	37.820	57.154
Total	152.617	3.814	4.032	37.820	198.283

En miles de euros - 31 de diciembre de 2024	en 1 año	en 2 años	3 a 5 años	+ 5 años	Total
Líneas de crédito revolving no utilizadas (RFC)	92.230	—	—	—	92.230
Pólizas de Crédito	35.000	—	—	—	35.000
Líneas de Confirming no utilizadas	21.726	—	—	—	21.726
Líneas de avales no utilizadas	2	—	—	—	2
Tesorería	148.958	—	—	—	148.958
Avales recibidos por contratos comerciales	9.708	4.805	4.520	39.359	58.392
Operaciones / bienes inmuebles / expansión	9.708	4.805	4.520	39.359	58.392
Total	158.666	4.805	4.520	39.359	207.350

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

Miles de euros	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
A un año	476	510
Total pagos por arrendamientos inmobiliarios en el período no cancelable	476	510
A un año	822	639
A más de un año y hasta cinco años	843	662
Más de cinco años	—	1
Total pagos por arrendamientos mobiliarios en el período no cancelable	1.665	1.302

A 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 solo se relacionan los pagos mínimos asociados a contratos de arrendamiento que no han sido objeto de alcance por la NIIF 16 o que no estén provisionados como contratos onerosos.

En la mayoría de los contratos de arrendamiento de tiendas firmados por el Grupo, existen cláusulas que permiten resolver los mismos en cualquier momento de su vida útil, una vez superada la permanencia obligatoria, informando de esta decisión al arrendador con una anticipación previamente pactada, no siendo, con carácter general superior a tres meses.

b) Contingencias

El Grupo está sujeto a procesos legales y a inspecciones fiscales en varias jurisdicciones, algunas de ellas ya realizadas al 30 de junio de 2025 por las autoridades fiscales y recurridas por las sociedades del Grupo. Si es probable que exista una obligación al cierre del periodo 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.

20. INFORMACIÓN SOBRE PARTES VINCULADAS

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

Transacciones y saldos realizados con vinculadas

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025, el Grupo no ha realizado transacciones con sus empresas vinculadas del Grupo LetterOne, correspondientes a operaciones comerciales (75 miles de euros a 30 de junio de 2024). A 30 de junio de 2025, así como a 31 de diciembre de 2024 no hay saldo en deudas comerciales con partes vinculadas.

Miles de euros	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Grupo LetterOne	—	(75)
Total transacciones	—	(75)

Transacciones con los Administradores y el personal de Alta Dirección

Los Administradores de la Sociedad dominante durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025 han devengado un importe de 393 miles de euros en concepto de remuneración en el ejercicio de sus funciones como Consejeros (389 miles de euros durante los seis primeros meses del ejercicio 2024).

Como se menciona en la Nota 16 y como consecuencia de la política de remuneraciones aplicable, existe una retribución diferida en acciones para los Administradores no dominicales, cuyo devengo de las acciones inicialmente asignadas se ha estimado en 78 miles de euros a 30 de junio de 2025 (123 miles de euros en los seis primeros meses del ejercicio 2024) (Notas 16 y 18.3). Durante el primer semestre de 2025 y 2024 no se han entregado acciones.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025 y 2024, los Administradores y los miembros de Alta Dirección del Grupo no han realizado con la Sociedad dominante ni con sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025, el Grupo ha registrado retribuciones salariales devengadas por los miembros de Alta Dirección por importe de 6.171 miles de euros (6.726 miles de euros, durante los seis primeros meses del ejercicio 2024).

A 30 de junio de 2025 y 2024 no existían anticipos ni créditos concedidos al personal de Alta Dirección o a los Administradores, ni había obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

21. OTRA INFORMACIÓN

Información sobre empleados

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

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Directivos	87	125
Mandos intermedios	1.472	2.188
Otros empleados	14.570	21.342
Total	16.129	23.655

El número medio de empleados incluía 7.452 empleados de los negocios de Clarel, Portugal y Brasil en junio de 2024, cuyo gasto de personal se presenta en el resultado de las actividades interrumpidas en la cuenta de resultados consolidada.

22. HECHOS POSTERIORES

A fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios, no existen hechos posteriores significativos, que no se hayan desglosado en las notas adjuntas.



*Cada día
más cerca*

Informe de Gestión Intermedio Resumido Consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025

30 de junio de 2025

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



SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

Grupo Día (Distribuidora Internacional de Alimentación S.A.) es la red líder de tiendas de proximidad con más de 3.350 establecimientos en España y Argentina. Fundada en 1966 en Madrid, Día abrió su primera tienda en Madrid en 1979. Su sede social se ubica en Las Rozas de Madrid, cotiza en el Mercado Continuo de las Bolsas de Valores españolas desde 2011.

Con más de 45 años de historia, la gran experiencia de Grupo Día en la distribución alimentaria de proximidad, le ha permitido convertirse en lo que es hoy:

- La tienda de barrio y online que facilita una experiencia de compra fácil, rápida y completa, con un amplio surtido que da protagonismo a los productos frescos, de origen local y productos Día de gran calidad a precios asequibles.
- Somos un vecino más en las comunidades en las que estamos presentes, trabajando para lograr un impacto positivo en la economía y la sociedad impulsando el desarrollo de la economía local con oportunidades de empleo y emprendimiento.
- Además, el Grupo está formado por un equipo diverso por naturaleza, que apuesta por un entorno inclusivo con igualdad de oportunidades para todos, libre de etiquetas y prejuicios y que comparte el propósito y los valores de Día. Juntos, avanzamos con la ambición de ser la tienda de barrio y online favorita de los clientes

Operaciones corporativas

Durante el primer semestre del 2025, Grupo Día no ha realizado ninguna operación corporativa.

Fue durante el primer semestre del 2024, en el que Grupo Día culminó el proceso de transformación y simplificación del negocio, cerrando las operaciones de venta de Clarel, Portugal y Brasil (Nota 1.1.b de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados).

Estructura Organizativa

El gobierno corporativo de Grupo Día se articula a través de los órganos y mecanismos institucionales y operacionales siguientes:

- Junta General de Accionistas
- Consejo de Administración
- Comisión de Auditoría y Cumplimiento
- Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Adicionalmente, el Grupo cuenta con un Comité de Dirección, alineado con la visión del Consejo de Administración, que construye una cultura de cercanía que rompe silos y trabaja de forma próxima y honesta.

RESULTADOS PRIMER SEMESTRE

En el primer semestre, destaca el sólido desempeño de Día España y la resiliencia del negocio en Argentina. Día España sigue siendo el motor de crecimiento y rentabilidad, con un fuerte volumen de ventas comparables que supera al mercado. Día Argentina se encuentra en un punto de inflexión. Está demostrando resiliencia y está preparándose para una recuperación gradual del consumo de alimentos a medida que mejore la economía.

La performance financiera del Grupo es sólida, demostrando un fuerte crecimiento de la rentabilidad y una positiva generación de flujo de caja. Tras siete años, en el primer semestre de 2025 Grupo Día vuelve a la senda de Resultados Netos positiva, pasando de ser negativos por 93,5 millones de euros en el primer semestre del 2024, a 37,8 millones de euros positivos en el mismo periodo de 2025. La venta bruta bajo enseña (GSUB) del Grupo se incrementó en 160,1 millones en el semestre versus el mismo periodo del año anterior, en particular por el desempeño de España, que ha compensado la caída del consumo y la desafiante situación macroeconómica de Argentina. Además, en el primer semestre de 2025, se han mejorado también los niveles de EBIT, EBITDA y el EBITDA Ajustado, confirmando la tendencia positiva de los resultados del Grupo.

La tendencia de nuestras acciones refleja la renovada confianza de los inversores, el precio de nuestras acciones y la liquidez han crecido significativamente. El objetivo del Grupo es construir continuamente relaciones más profundas y ampliar la base de inversores, asegurando que el mercado aprecie plenamente el viaje de transformación de Día y su atractiva propuesta de valor.

Adicionalmente, se han realizado importantes avances en materia de gobierno corporativo. El Consejo de Administración del Grupo ha reforzado sus competencias y capacidades, perfectamente alineadas con nuestra estrategia de crecimiento y las mejores prácticas del mercado.

Más allá de los sólidos resultados financieros y operativos, el compromiso con la sostenibilidad es inalterable:

- El Grupo ha demostrado liderazgo medioambiental acelerando la descarbonización, mejorando la gestión de residuos, y adoptando prácticas logísticas sostenibles.
- Se reforzó una cadena de valor sostenible llevando a cabo una due diligence proactiva y definiendo los requisitos de cumplimiento del nuevo Reglamento de Deforestación.
- Se promovió la inclusión aumentando las contrataciones de grupos vulnerables e impulsando la representación femenina en nuestro Consejo de Administración.
- Se fomenta el espíritu emprendedor y se promueve una alimentación sana mediante asociaciones estratégicas.

A continuación, se presentan las principales magnitudes económicas del Grupo:

(Millones de euros)	30/06/2025	%	30/06/2024	%	Variación (%)
Ventas brutas bajo enseña	3.470,8		3.310,7		4,8 %
Ventas netas	2.787,8	100,0 %	2.816,4	100,0 %	-1,0 %
Coste de ventas y otros ingresos	(2.206,0)	-79,1 %	(2.315,2)	-82,2 %	-4,7 %
Beneficio bruto	581,8	20,9 %	501,2	17,8 %	16,1 %
Gastos de personal	(209,2)	-7,5 %	(208,7)	-7,5 %	0,2 %
Otros gastos de explotación y arrendamientos	(156,0)	-5,6 %	(159,6)	-5,7 %	-2,3 %
Costes de reestructuración y LTIP	(6,4)	-0,2 %	(10,6)	-0,4 %	-39,6 %
EBITDA	210,2	7,5 %	122,3	4,4 %	71,9 %
Amortizaciones	(149,0)	-5,3 %	(147,5)	-5,3 %	1,0 %
Resultado neto por deterioro de activos	2,2	0,1 %	(0,5)	— %	-540,0 %
Resultado por bajas de activos no corrientes	(2,9)	-0,1 %	(7,9)	-0,3 %	-63,3 %
EBIT	60,5	2,2 %	(33,6)	-1,2 %	-280,1 %
Resultado financiero neto	(44,1)	-1,6 %	51,0	1,8 %	-186,5 %
Resultado antes de impuestos de actividades continuadas	16,4	0,6 %	17,4	0,6 %	-5,7 %
Impuesto sobre beneficios	9,1	0,3 %	(1,8)	-0,1 %	-605,6 %
Resultado después de impuestos de actividades continuadas	25,5	0,9 %	15,6	0,6 %	63,5 %
Operaciones discontinuadas	12,3	—	(109,1)	—	n/a
Resultado Neto Atribuible	37,8	1,4 %	(93,5)	-3,4 %	-140,4 %

La conciliación entre el EBITDA indicado en los Estados Financieros Resumidos Consolidados y el indicado en la tabla precedente se explica a continuación. Las diferencias son debidas a la asignación en función de su naturaleza de los costes logísticos imputados a los almacenes y de los costes de reestructuración para los seis meses terminados a 30 de junio de 2025 y 2024:

(Millones de euros)	Cuenta de resultados	Costes logísticos	Costes de reestructuración	Resultado 30/06/2025
Ventas netas	2.787,8	—	—	2.787,8
Coste de ventas y otros ingresos	(2.050,1)	(157,8)	1,9	(2.206,0)
Consumo de mercaderías y otros consumibles	(2.062,0)	(157,8)	1,9	(2.217,9)
Otros ingresos	11,9	—	—	11,9
Beneficio bruto	737,7	(157,8)	1,9	581,8
Gastos de personal	(270,3)	53,2	7,9	(209,2)
Otros gastos de explotación	(252,1)	101,2	0,3	(150,6)
Alquileres mobiliarios	(5,1)	3,4	(3,7)	(5,4)
Costes de reestructuración y LTIP	—	—	(6,4)	(6,4)
EBITDA	210,2	—	—	210,2

(Millones de euros)	Cuenta de resultados	Costes logísticos	Costes de reestructuración	Resultado 30/06/2024
Ventas netas	2.816,4	—	—	2.816,4
Coste de ventas y otros ingresos	(2.150,6)	(164,6)	—	(2.315,2)
Consumo de mercaderías y otros consumibles	(2.159,0)	(164,6)	—	(2.323,6)
Otros ingresos	8,4	—	—	8,4
Beneficio bruto	665,8	(164,6)	—	501,2
Gastos de personal	(270,3)	50,7	10,9	(208,7)
Otros gastos de explotación	(265,1)	111,7	0,7	(152,7)
Alquileres mobiliarios	(8,1)	2,2	(1,0)	(6,9)
Costes de reestructuración y LTIP	—	—	(10,6)	(10,6)
EBITDA	122,3	—	—	122,3

A continuación, se presenta la conciliación entre la cuenta de resultados reclasificando los impactos derivados del negocio de Portugal (en adelante Actividades Interrumpidas) tal y como se presenta en los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados y la cuenta de resultados incluyendo todas las actividades del Grupo Día.

(Millones de euros)	30 de junio de 2025 con reclasificación por actividades interrumpidas	Portugal	30 de junio de 2025 sin reclasificación por actividades interrumpidas
Ventas brutas bajo enseña	3.470,8	—	3.470,8
Ventas netas	2.787,8	—	2.787,8
Coste de ventas y otros ingresos	(2.206,0)	—	(2.206,0)
Beneficio bruto	581,8	—	581,8
Gastos de personal	(209,2)	—	(209,2)
Otros gastos de explotación y arrendamientos	(156,0)	—	(156,0)
Costes de reestructuración y LTIP	(6,4)	—	(6,4)
EBITDA	210,2	—	210,2
Amortizaciones	(149,0)	—	(149,0)
Deterioro de activos no corrientes	2,2	—	2,2
Resultado por bajas de activos no corrientes	(2,9)	12,3	9,4
EBIT	60,5	12,3	72,8
Resultado financiero neto	(44,1)	—	(44,1)
Pérdidas antes de impuestos de actividades continuadas	16,4	12,3	28,7
Impuesto sobre beneficios	9,1	—	9,1
Pérdidas después de impuestos de actividades continuadas	25,5	12,3	37,8
Operaciones discontinuadas	12,3	(12,3)	—
Resultado Neto Atribuible	37,8	—	37,8

La conciliación entre el EBITDA ajustado a resultados de los periodos de seis meses terminados a 30 de junio de 2025 y 2024 considerando todas las actividades del Grupo Día, es decir, incluyendo las Actividades interrumpidas, es la siguiente:

30 de junio de 2025 (Millones de euros)	España	Portugal	Argentina	Total Grupo
EBITDA Ajustado	136,7	—	(3,5)	133,2
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	—	—	(17,5)	(17,5)
Efecto NIIF16 en alquileres	82,8	—	18,1	100,9
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	(2,7)	—	(0,5)	(3,2)
Otros Gastos	1,5	—	—	1,5
Gastos relacionados con planes de incentivos a largo plazo	(4,3)	—	(0,4)	(4,7)
Costes de reestructuración	(5,5)	—	(0,9)	(6,4)
EBITDA	214,0	—	(3,8)	210,2
Resultados por bajas de activos no corrientes	(0,9)	—	(2,0)	(2,9)
Deterioro de activos no corrientes	2,3	—	(0,1)	2,2
Amortizaciones	(120,9)	—	(28,1)	(149,0)
EBIT	94,5	—	(34,0)	60,5
Resultados derivados de la posición monetaria	—	—	22,0	22,0
Beneficio/pérdida de las actividades interrumpidas	—	12,3	—	12,3
Impuesto sobre beneficios	(2,1)	—	11,2	9,1
Resultado financiero neto	(44,8)	—	(21,3)	(66,1)
Resultado del periodo	47,6	12,3	(22,1)	37,8

30 de junio de 2024 (Millones de euros)	España	Clarel	Portugal	Argentina	Brasil	Total Grupo
EBITDA Ajustado	113,7	—	—	14,5	—	128,2
Efecto IAS 29 normativa hiperinflacionaria	—	—	—	(89,8)	—	(89,8)
Efecto NIIF16 en alquileres	80,5	—	—	14,0	—	94,5
Gastos relacionados con el cierre de tiendas y almacenes	1,0	—	—	—	—	1,0
Gastos relacionados con procesos de eficiencia	(7,5)	—	—	(0,4)	—	(8,9)
Otros Gastos	(0,7)	—	—	—	—	(0,7)
Gastos relacionados con planes de incentivos a largo plazo	(2,4)	—	—	(0,6)	—	(3,0)
Costes de reestructuración	(9,6)	—	—	(1,0)	—	(10,6)
EBITDA	184,6	—	—	(62,3)	—	122,3
Resultados por bajas de activos no corrientes	(3,2)	—	—	(4,7)	—	(7,9)
Deterioro de activos no corrientes	0,1	—	—	(0,6)	—	(0,5)
Amortizaciones	(120,1)	—	—	(27,4)	—	(147,5)
EBIT	61,4	—	—	(95,0)	—	(33,6)
Resultados derivados de la posición monetaria	—	—	—	102,2	—	102,2
Beneficio/pérdida de las actividades interrumpidas	—	(0,2)	(2,1)	—	(106,8)	(109,1)
Impuesto sobre beneficios	(1,7)	—	—	(0,1)	—	(1,8)
Resultado financiero neto	(34,7)	—	—	(16,5)	—	(51,2)
Resultado del periodo	25,0	(0,2)	(2,1)	(9,4)	(106,8)	(93,5)

Información por país

España

España (millones de euros)	30/06/2025	%	30/06/2024	%	Variación
Ventas brutas bajo enseña	2.645,8		2.448,9		8,0 %
Crecimiento de ventas comparables	7,5 %		5,1 %		
Ventas netas	2.201,6		2.049,5		7,4 %
EBITDA ajustado	136,7	6,2 %	113,7	5,5 %	20,2 %

- Las ventas brutas bajo enseña avanzaron un 8%, hasta los 2.645,8 millones de euros, con un crecimiento en ventas comparables del 7,5%. Este fuerte crecimiento, que se suma al del 5,1% registrado el año pasado, es superior al del mercado, y ha permitido aumentar la cuota de mercado en España y consolidar la posición del Grupo como cuarto operador del mercado español de distribución alimentaria (fuente: Nielsen IQ - May 2025). En junio 2025, la cuota de mercado es del 5%, lo que supone un aumento interanual de 0,1 puntos porcentuales.
- Productos frescos y de marca blanca de alta calidad: la apuesta por los productos frescos de alta calidad y las marcas blancas, junto con un surtido equilibrado, que ofrece libertad de elección, está impulsando fundamentalmente la fidelización de los clientes y el crecimiento de las ventas.
- Programa de fidelización y comercio electrónico: la rapidez y comodidad inigualables de los servicio de comercio electrónico impulsan la fidelidad de los clientes y el crecimiento de las ventas. El número de clientes fidelizados creció un 3% en el primer semestre, continuando su tendencia positiva, y alcanzó los 5,7 millones de euros. Nuestra plataforma digital ya presta servicio a la mayor parte de la población española, y la mayoría de los pedidos on-line se entregan a tiempo y son entregas en el mismo día o exprés. La inigualable rapidez y comodidad de nuestro servicio están impulsando la fidelidad de nuestros clientes.
- Expansión de tiendas y mejora del sales density: el plan de expansión de tiendas va mejor de lo previsto, con la apertura de 45 nuevas tiendas, lo que ha contribuido en 50 puntos básicos al crecimiento de las ventas en el primer semestre de 2025, con lo que el crecimiento total se sitúa en el 8%. Al mismo tiempo, la sales density también ha seguido mejorando, aumentando un 9% respecto al año anterior, hasta superar los 5.700 euros por metro cuadrado.
- Optimización logística al servicio del crecimiento y la eficiencia: este crecimiento se apoya en el desarrollo de una red logística moderna, eficaz y sostenible. La nueva plataforma logística en Dos Hermanas, Sevilla, que empezó a funcionar en junio, es el primer gran hito del plan quinquenal de optimización logística. Este plan incluye seis nuevas instalaciones premium, basadas en el exitoso modelo de Illescas en Madrid, para abastecer mejor a las tiendas actuales y futuras, así como a la red de comercio electrónico. Esta inversión estratégica refuerza el compromiso del Grupo de mejorar continuamente la eficiencia operativa y la logística, que es un motor clave de la mejora del margen de EBITDA.
- Nuevo Convenio Colectivo para seguir mejorando la satisfacción y la productividad del personal: se firmó el nuevo Convenio Colectivo para los próximos cuatro años con representantes de casi 14.000 miembros del equipo de Día en España. Este acuerdo establece un marco estable y positivo para seguir mejorando tanto la satisfacción de los empleados, como la productividad laboral.

Argentina

Argentina (millones de euros)	30/06/2025	%	30/06/2024	%	Variación
Ventas brutas bajo enseña	825,0		861,8		-4,3 %
Crecimiento de ventas comparables	-15,6 %		-11,3%		
Ventas netas	586,2		766,9		-23,6 %
EBITDA ajustado	(3,5)	-0,6 %	14,5	1,9 %	-124,1 %

- El consumo de alimentos en Argentina se prepara para una recuperación progresiva: la economía argentina ya muestra signos positivos de estabilización, con una inflación más moderada, la estabilización de su tipo de cambio y un crecimiento previsto para 2025 y 2026. De manera crucial, se prevé que los salarios nominales superen sistemáticamente a la inflación, lo que impulsará una recuperación sostenida de la renta disponible y la demanda de bienes de consumo.
- Posición de liderazgo en el mercado de Buenos Aires que proporciona una base sólida para reconstruir el crecimiento y la rentabilidad: Día es el minorista de alimentación de proximidad número uno en la región de Buenos Aires, con una extensa huella de más de 1.000 tiendas, gracias a los precios competitivos, la alta calidad de los productos y el liderazgo del programa de fidelización. El surtido es equilibrado y cuenta con una marca propia líder en el mercado, que genera aproximadamente el 31% de las ventas brutas. Adicionalmente, la oferta de un surtido fresco de alta calidad combinado con una disponibilidad de producto garantizada, satisface las necesidades esenciales de los clientes. Por último, la satisfacción de los clientes, se refleja en una puntuación NPS de 75 puntos (+ 6 puntos respecto al primer semestre del 2024).
- Volumen de las ventas en caída: si bien se ha registrado una caída en las ventas del comparables del 15,6% respecto al primer semestre de 2024, se espera una recuperación progresiva a partir del segundo semestre. El volumen de ventas en superficie comparable fue inferior al del mercado en el periodo, ya que el enfoque del Grupo priorizó una gestión prudente de los costes y la conservación de la tesorería. El menor volumen de ventas se concentró entre los clientes no fidelizados, ya que los competidores intensificaron agresivamente su actividad promocional en un contexto de moderación del consumo de alimentos. En cambio, las ventas de fidelización demostraron una notable resistencia, creciendo un 9% interanual, con un aumento de la frecuencia y de los volúmenes por ticket.
- Las ventas de fidelización muestran una gran resistencia: el crecimiento fue de un 9% interanual, con mayor frecuencia y volúmenes por ticket. Las ventas de los productos frescos también obtuvieron mejores resultados, con un crecimiento interanual del 7%.

Resumen de tiendas

Grupo Día	Propias	Franquicias	Total
Total tiendas a 31 de diciembre 2024	1.037	2.306	3.343
Nuevas aperturas	11	34	45
Transferencias netas de tiendas propias a franquicias	1	(1)	—
Cierres	(19)	(11)	(30)
Total tiendas Grupo Día a 30 de junio de 2025	1.030	2.328	3.358

España	Propias	Franquicias	Total
Total tiendas a 31 de diciembre 2024	790	1.512	2.302
Nuevas aperturas	11	34	45
Transferencias netas de tiendas propias a franquicias	(5)	5	—
Cierres	(14)	(4)	(18)
Total tiendas Día España a 30 de junio de 2025	782	1.547	2.329

En España el parque total alcanza las 2.329 tiendas después de un aumento neto de 27 tiendas. El mix de franquicias alcanza el 66% de la red (+1 pp respecto a 2024).

Argentina	Propias	Franquicias	Total
Total tiendas a 31 de diciembre 2024	247	794	1.041
Transferencias netas de tiendas propias a franquicias	6	(6)	—
Cierres	(5)	(7)	(12)
Total tiendas Día Argentina a 30 de junio de 2025	248	781	1.029

En Argentina el parque total alcanza las 1.029 tiendas después de una reducción neta de 12 tiendas. El mix de franquicias alcanza el 76% de la red (0 pp respecto a 2024).

LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

Liquidez

La liquidez disponible a 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

(Millones de euros)	30/06/2025	31/12/2024	Variación
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	342,4	333,0	9,4
Líneas de crédito disponibles	141,1	149,0	(7,9)
Liquidez disponible	483,5	482,0	1,5

Deuda financiera

(Millones de euros)	30/06/2025	31/12/2024	Variación
Deuda financiera no corriente	524,6	518,2	6,4
Pasivos por arrendamiento no corriente	239,8	233,7	6,1
Deuda financiera corriente	5,7	36,4	(30,7)
Pasivos por arrendamiento corriente	183,3	197,2	(13,9)
Efectivo y equivalentes al efectivo	(342,4)	(333,0)	(9,4)
Derivados de cobertura de tipos de interés	(0,1)	—	(0,1)
Total deuda neta	610,9	652,5	(41,6)
Efecto de arrendamientos (deuda) (NIIF 16)	(412,1)	(411,1)	(1,0)
Deuda Financiera Neta	198,8	241,4	(42,6)

El perfil de vencimientos de deuda bruta dispuesta a 30 de junio de 2025 sin NIIF 16 es de 573,6 millones de euros.

(Millones de euros)	2025	2026	2027	2028	2029	2030 en adelante	Total
Financiación sindicada	—	13,3	25,8	24,5	471,4	—	535,0
Otra deuda financiera corriente	4,0	0,5	—	—	—	21,5	26,0
Deuda por intereses y gastos de formalización	1,7	—	—	—	—	—	1,7
Deuda bruta	5,7	13,8	25,8	24,5	471,4	21,5	562,7
Pasivos por arrendamientos	4,7	3,2	1,6	0,9	0,4	0,1	10,9
Total deuda financiera bruta	10,4	17,0	27,4	25,4	471,8	21,6	573,6

Capital circulante comercial

Los saldos y la evolución del capital circulante a nivel global del Grupo, son los siguientes:

(Millones de euros)	30/06/2025	31/12/2024	Variación
Existencias	266,4	290,0	(23,6)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	141,8	133,1	8,7
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	980,2	1.025,1	(44,9)
Capital circulante comercial	(572,0)	(602,0)	30,0

El Grupo no ha suscrito contratos de cesión de créditos comerciales de proveedores sin recurso en 2025 y 2024. A 30 de junio de 2025, el importe de confirming utilizado por el Grupo se situó en 186,1 millones de euros (diciembre de 2024: 178,3 millones de euros).

Análisis obligaciones contractuales y operaciones fuera de balance

Los compromisos entregados y recibidos por el Grupo que no han sido registrados en el Estado de Situación Financiera Resumido Consolidado corresponden a obligaciones contractuales que no han sido todavía ejecutadas. A 30 de junio de 2025 los compromisos entregados ascienden a 21,6 millones de euros (24 millones de euros a 30 de junio de 2024). El detalle y naturaleza de estos compromisos se detallan en la Nota 19 a) de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados.

HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO

A fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios, no existen hechos posteriores significativos, que no se hayan desglosado en los estados financieros resumidos consolidados.

INFORMACIÓN SOBRE LA EVOLUCIÓN PREVISIBLE DEL GRUPO

El pasado 20 de marzo de 2025, en ocasión del Capital Markets Day, Grupo Día presentó su Plan Estratégico 2025-2029, que representa una hoja de ruta a cinco años con el fin de crear valor a largo plazo para sus accionistas y el ecosistema Día en general. La ambición de Día es ser la tienda de alimentación y online favorita en todos los barrios en los que opera.

Con este plan, Grupo Día inicia una fase de aceleración del crecimiento apoyada en cuatro palancas estratégicas:

- Cautivar al cliente;
- Liderar el mercado en crecimiento rentable;
- Fortalecer una base ganadora; y
- Visibilizar el valor de la compañía.

Día España prevé la apertura de más de 300 tiendas de proximidad hasta 2029 a través, en gran medida, de sus franquiciados, e impulsar su ecosistema omnicanal con la previsión de sumar 1 millón de clientes a Club Día y elevar hasta el 5-6% el peso de la venta online sobre ventas totales. Durante los 5 años del Plan, también se prevé la apertura de 6 nuevos centros logísticos. Además, explorará palancas adicionales de creación de valor como el crecimiento inorgánico e iniciativas en sectores adyacentes con el objetivo de crear nuevas fuentes de ingresos.

Este plan impulsará un incremento medio anual (CAGR) de las ventas brutas bajo enseña de entre el 4-6% en España, superando la tasa de crecimiento del mercado y captando cuota, e incrementando el margen sobre Ebitda Ajustado hasta niveles esperados de entre el 7,5-8%. Con ello, Día España alcanzaría una posición 'best-in-class' en rentabilidad en el sector.

La ambición de este plan requerirá una inversión anual (Capex) en España de entre 150-180 millones de euros hasta 2029. La compañía estima que con la ejecución de este plan generará alrededor de 3.000 puestos de trabajo en su red de tiendas y a través de franquicias.

Finalmente, para visibilizar el valor de Día, el Grupo está enfocado en aumentar su participación en conferencias en 'Mid' y 'Small cap' y realizará durante este año un roadshow en los principales centros financieros de Europa con el objetivo de reforzar el conocimiento sobre la posición de Día y estrechar la relación con inversores, buscando incrementar la cobertura de analistas de 4 a 12 para 2029.

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (MAR)

Las Medidas Alternativas de Rendimiento (Ventas Brutas bajo enseña, Beneficio bruto, EBITDA ajustado, EBIT, Deuda financiera neta, Liquidez disponible, Capital circulante comercial) se encuentran definidas en el Informe de Gestión Consolidado correspondiente al ejercicio 2024, que se presenta junto a las Cuentas Anuales Consolidadas al 31 de diciembre de 2024.

A continuación se presenta la reconciliación de las ventas netas con las ventas brutas bajo enseña.

(Millones de euros)	30/06/2025	30/06/2024	Variación (%)
Ventas netas (Importe neto de la cifra de negocios)	2.787,8	2.816,4	-1,0 %
IVA	410,2	384,5	6,7 %
Otros	272,8	109,8	148,5 %
Ventas brutas bajo enseña	3.470,8	3.310,7	4,8 %



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

DILIGENCIA DE FIRMAS

Los consejeros de la sociedad dominante Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A., en la reunión del Consejo de Administración de fecha 30 de julio de 2025, proceden a formular los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025 y el informe de gestión intermedio resumido consolidado. Los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión intermedio resumido consolidado vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

30 de julio de 2025

Don Alberto Gavazzi
Presidente

Doña Luisa Deplazes de Andrade Delgado
Consejera

Doña Gloria Hernández García
Consejera

Don José Wahnón Levy
Consejero

Don Benjamin J. Babcock
Consejero

Don Sergio Ferreira Dias
Consejero

Don Vicente Trius Oliva
Consejero

Doña Rut Aranda Carmona
Consejera

Doña Sara Díez Jáuregui
Consejera

Doña Paloma Pérez Sánchez
Consejera



**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DEL INFORME FINANCIERO SEMESTRAL CORRESPONDIENTE
AL PRIMER SEMESTRE DE 2025**

Los miembros del Consejo de Administración de DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACIÓN, S.A. declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión intermedio resumido consolidado de DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACIÓN, S.A. correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2025, formulados por el Consejo de Administración en su reunión de fecha 30 de julio de 2025 y elaborados conforme a los principios de contabilidad que resultan de aplicación, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACIÓN, S.A., así como de las sociedades dependientes comprendidas en la consolidación, tomadas en su conjunto, y que el informe de gestión intermedio resumido consolidado incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACIÓN, S.A. y de las sociedades dependientes comprendidas en la consolidación, así como la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

30 de julio de 2025

Don Alberto Gavazzi
Presidente

Doña Luisa Deplazes de Andrade Delgado
Consejera

Doña Gloria Hernández García
Consejera

Don José Wahnnon Levy
Consejero

Don Benjamin J. Babcock
Consejero

Don Sergio Ferreira Dias
Consejero

Don Vicente Trius Oliva
Consejero

Doña Rut Aranda Carmona
Consejera

Doña Sara Díez Jáuregui
Consejera

Doña Paloma Pérez Sánchez
Consejera