

GRUPA EUROCASH S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU DO 30 CZERWCA 2023 ROKU**

KOMORNIKI, 28 sierpnia 2023 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	3
Dane Jednostki Dominującej.....	3
Organy Jednostki Dominującej.....	3
Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 30.06.2023 roku	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.06.2023 roku	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2023 roku	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01. do 30.06.2023 roku.....	9
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2023 roku	10
Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku	11
1. Informacje ogólne.....	11
2. Noty objaśniające do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 roku	17

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

NAZWA

EUROCASH Spółka Akcyjna („Spółka”, „Jednostka Dominująca”)

SIEDZIBA

ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki

PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690Z)

ORGAN PROWADZĄCY REJESTR

Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000213765

CZAS TRWANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nieograniczony

OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów, rachunek zysków i strat oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów, rachunku zysków i strat obejmujące dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku.

Dane porównawcze zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

ORGANY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

2.1. ZARZĄD JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku wchodził:

Paweł Surówka – Prezes Zarządu,
 Arnaldo Guerreiro – Członek Zarządu,
 Pedro Martinho – Członek Zarządu,
 Katarzyna Kopaczewska – Członek Zarządu,
 Jacek Owczarek – Członek Zarządu,
 Przemysław Ciaś – Członek Zarządu,
 Dariusz Stolarczyk – Członek Zarządu,
 Tomasz Polański – Członek Zarządu.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.2. RADA NADZORCZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku wchodził:

Luis Manuel Conceicao do Amaral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Hans Joachim Körber – Członek Rady Nadzorczej,
Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Członek Rady Nadzorczej,
Jorge Mora – Członek Rady Nadzorczej,
Przemysław Budkowski – Członek Rady Nadzorczej.

2.3. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2023 ROKU

	Niebadany 2 kwartał za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	Niebadany 2 kwartały za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	Niebadany 2 kwartał za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	Niebadany 2 kwartały za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Przychody ze sprzedaży	8 378 841 622	15 967 237 652	7 838 764 131	14 366 655 354
Przychody ze sprzedaży towarów	8 342 316 857	15 890 301 644	7 805 219 038	14 301 311 983
Przychody ze sprzedaży usług	35 514 233	74 726 251	31 901 471	62 009 619
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 010 532	2 209 757	1 643 622	3 333 753
Koszt własny sprzedaży	(7 284 990 140)	(13 853 823 138)	(6 780 648 594)	(12 399 743 426)
Koszt sprzedanych towarów	(7 284 122 365)	(13 851 835 066)	(6 779 140 188)	(12 396 585 794)
Koszt sprzedanych materiałów	(867 774)	(1 988 072)	(1 508 406)	(3 157 633)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 093 851 482	2 113 414 513	1 058 115 537	1 966 911 928
Koszty sprzedaży	(849 327 065)	(1 718 896 083)	(830 695 248)	(1 627 801 926)
Koszty ogólnego zarządu	(133 877 623)	(271 818 395)	(126 243 146)	(256 939 627)
Zysk (strata) ze sprzedaży	110 646 793	122 700 035	101 177 143	82 170 375
Pozostałe przychody operacyjne	18 170 733	31 117 460	18 551 746	50 333 497
Pozostałe koszty operacyjne	(16 677 351)	(27 521 547)	(15 250 561)	(26 364 390)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	112 140 175	126 295 948	104 478 328	106 139 482
Przychody finansowe	33 356 041	50 058 906	12 985 910	20 447 988
Koszty finansowe	(75 922 156)	(154 575 472)	(65 343 121)	(114 010 016)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	889 504	1 006 595	(308 107)	26 993
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	70 463 564	22 785 978	51 813 010	12 604 447
Podatek dochodowy	(19 730 311)	(21 739 619)	(32 621 695)	(43 748 138)
Zysk (strata) netto	50 733 254	1 046 358	19 191 315	(31 143 691)

Przypadający:

Właścicielom Jednostki Dominującej	38 337 906	(13 306 509)	15 104 531	(36 600 672)
Udziałom niekontrolującym	12 395 348	14 352 868	4 086 784	5 456 981

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

		PLN / akcję		PLN / akcję
Zysk (strata) netto przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	38 337 906	(13 306 509)	15 104 531	(36 600 672)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	139 163 286	139 163 286	139 163 286	139 163 286
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych*	139 648 188	139 648 188	139 163 286	139 163 286
Zysk (strata) netto na akcję				
- podstawowy	0,28	(0,10)	0,11	(0,26)
- rozwodniony	0,27	(0,10)	0,11	(0,26)

* Patrz nota 3

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01.
DO 30.06.2023 ROKU**

	Niebadany 2 kwartał za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	Niebadane 2 kwartały za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	Niebadany 2 kwartał za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	Niebadane 2 kwartały za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Zysk (strata) netto	50 733 254	1 046 358	19 191 315	(31 143 691)
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	(1 952 791)	(8 179 177)	89 125	5 043 295
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:				
- Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	(1 952 791)	(8 179 177)	89 125	5 043 295
Całkowite dochody ogółem	48 780 462	(7 132 818)	19 280 440	(26 100 396)
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli Jednostki Dominującej	36 385 115	(21 485 686)	15 193 656	(31 557 378)
Udziały niekontrolujące	12 395 348	14 352 868	4 086 784	5 456 981
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	48 780 462	(7 132 818)	19 280 440	(26 100 396)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU

	Niebadane na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
<i>Aktywa</i>		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	5 187 449 065	5 185 870 289
Wartość firmy	2 138 258 890	2 138 258 890
Wartości niematerialne	301 441 217	322 077 303
Rzeczowe aktywa trwałe	656 164 491	673 284 851
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 967 278 623	1 904 671 757
Nieruchomości inwestycyjne	142 323	150 110
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	14 592 684	13 586 088
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 264 900	1 746 897
Należności długoterminowe	17 522 721	14 995 719
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86 345 491	107 333 820
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 437 725	9 764 854
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 645 288 343	3 483 952 402
Zapasy	1 683 982 896	1 636 113 684
Należności z tytułu dostaw i usług	1 368 889 106	1 446 398 829
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	30 853 283	32 592 660
Pozostałe należności krótkoterminowe	164 073 962	143 164 414
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	64 600	6 404 073
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53 810 135	41 485 331
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	343 614 361	177 793 411
Aktywa razem	8 832 737 408	8 669 822 691

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2023
ROKU**

	Niebadane na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	793 673 924	798 902 858
Kapitał własny przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	699 198 140	710 224 316
Kapitał zakładowy	139 163 286	139 163 286
Kapitał zapasowy	588 740 656	584 886 410
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	(11 247 071)	(3 067 894)
Opcja nabycia/ sprzedaży udziałów	(84 760 458)	(147 085 648)
Niepodzielony wynik finansowy	67 301 727	136 328 162
Zysk / strata z lat ubiegłych	80 608 237	69 218 384
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	(13 306 510)	67 109 778
Udziały niekontrolujące	94 475 784	88 678 542
Zobowiązania	8 039 063 485	7 870 919 833
Zobowiązania długoterminowe	1 946 359 285	2 057 724 333
Długoterminowe kredyty i pożyczki	96 324 000	168 656 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	129 297 454	131 074 826
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 689 730 413	1 657 858 563
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	21 395 239	89 342 861
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 631 344	9 161 029
Pozostałe rezerwy długoterminowe	980 835	1 631 054
Zobowiązania krótkoterminowe	6 092 704 200	5 813 195 500
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	725 602 092	503 666 864
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17 721 878	15 041 726
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	441 370 533	427 369 305
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 207 141 417	4 114 406 061
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	13 026 021	30 932 775
Inne zobowiązania krótkoterminowe	231 504 574	226 855 355
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	149 207 539	188 370 484
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	307 130 147	306 552 930
Pasywa razem	8 832 737 408	8 669 822 691

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01. DO 30.06.2023 ROKU

	Niebadany 2 kwartały za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	Niebadany 2 kwartały za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 785 978	12 604 447
Korekty:	435 650 448	392 457 059
Amortyzacja	308 065 619	301 201 652
Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 006 595)	(26 993)
Wycena programów motywacyjnych	3 854 246	-
Wynik na działalności inwestycyjnej	6 788 893	(506 450)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(18 891 033)	7 591 071
Koszty odsetek	145 646 476	96 481 202
Przychody z tytułu odsetek	(8 807 159)	(12 283 423)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	458 436 426	405 061 506
Zmiana stanu zapasów	(47 869 211)	(71 010 577)
Zmiana stanu należności	65 057 766	(54 778 488)
Zmiana stanu zobowiązań	82 876 347	90 531 278
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(45 848 950)	(5 622 874)
Inne korekty	941 199	(810 246)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	513 593 576	363 370 599
Otrzymane odsetki	3 411 452	2 297 567
Zapłacone odsetki	(61 932 327)	(28 734 547)
Zapłacony podatek dochodowy	(29 702 329)	(60 944 453)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	425 370 372	275 989 165
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(16 655 201)	(22 308 226)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	1 800 819	21 270
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(71 323 584)	(82 494 631)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6 585 923	8 928 419
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	(1 408 456)
Otrzymane odsetki	261 456	1 362 229
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(79 330 588)	(95 899 395)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy/wydatki dotyczące innych zobowiązań finansowych	(2 195 840)	(1 437 107)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	302 843 793	170 936 534
Spląty kredytów i pożyczek	(153 240 565)	(61 046 411)
Wpływy/wydatki dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu	(198 260 261)	(188 307 806)
Odsetki z tytułu leasingu	(40 881 741)	(33 382 780)
Pozostałe odsetki	(2 922 541)	4 763 741
Odsetki z tytułu umów kredytów i pożyczek	(35 561 677)	(25 908 544)
Dywidendy wypłacone	(50 000 000)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(180 218 833)	(134 382 372)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	165 820 951	45 707 398
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	177 793 410	120 590 711
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	343 614 361	166 298 109

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2023 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Opcja nabycia/ sprzedaży udziałów	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2022 roku</i>								
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	139 163 286	581 032 164	(115 838 349)	10 614 932	84 149 061	699 121 094	87 475 083	786 596 177
Właścicielom Jednostki Dominującej	-	-	-	-	(36 600 672)	(36 600 672)	-	(36 600 672)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	4 049 423	4 049 423
Inne całkowite dochody	-	-	-	5 043 295	-	5 043 295	-	5 043 295
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.06.2022 roku	-	-	-	5 043 295	(36 600 672)	(31 557 378)	4 049 423	(27 507 954)
Opcja nabycia/ sprzedaży udziałów	-	-	(9 411 296)	-	-	(9 411 296)	-	(9 411 296)
Inne korekty	-	-	-	-	(9 209 217)	(9 209 217)	-	(9 209 217)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	(9 411 296)	-	(9 209 217)	(18 620 514)	-	(18 620 514)
Saldo na dzień 30.06.2022 roku	139 163 286	581 032 164	(125 249 645)	15 658 227	38 339 172	648 943 204	91 524 506	740 467 710
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2023 roku</i>								
Saldo na dzień 01.01.2023 roku	139 163 286	584 886 410	(147 085 648)	(3 067 894)	136 328 162	710 224 316	88 678 542	798 902 858
Właścicielom Jednostki Dominującej	-	-	-	-	(13 306 509)	(13 306 509)	-	(13 306 509)
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	14 352 868	14 352 868
Inne całkowite dochody	-	-	-	(8 179 177)	-	(8 179 177)	-	(8 179 177)
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.06.2023 roku	-	-	-	(8 179 177)	(13 306 509)	(21 485 686)	14 352 868	(7 132 818)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(50 000 000)	(50 000 000)	-	(50 000 000)
Zadeklarowane dywidendy	-	-	-	-	-	-	(8 555 626)	(8 555 626)
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	3 854 246	-	-	-	3 854 246	-	3 854 246
Opcja nabycia/ sprzedaży udziałów	-	-	62 325 190	-	-	62 325 190	-	62 325 190
Inne korekty	-	-	-	-	(5 719 926)	(5 719 926)	-	(5 719 926)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	3 854 246	62 325 190	-	(55 719 926)	10 459 510	(8 555 626)	1 903 883
Saldo na dzień 30.06.2023 roku	139 163 286	588 740 656	(84 760 458)	(11 247 071)	67 301 727	699 198 141	94 475 783	793 673 924

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 30.06.2023 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. PUBLIKACJA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Eurocash za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 28 sierpnia 2023 roku.

Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 4/2023 w dniu 12 kwietnia 2023 roku do Komisji Nadzoru Finansowego, Eurocash S.A. publikuje skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w dniu 29 sierpnia 2023 roku.

Eurocash S.A. jest spółką akcyjną, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

1.2. OŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. sporządzonym na dzień i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 r., które jest dostępne na stronie internetowej www.grupaeurocash.pl.

1.3. INFORMACJE O WALUCIE PREZENTACJI ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w zaokrągleniu do pełnych złotych (o ile nie wskazano inaczej).

1.4. OSĄDY, SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłym, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Utrata wartości aktywów trwałych

Osądu wymaga analiza przesłanek utraty wartości oraz przeprowadzenie testów. W tym kontekście w szczególności przeanalizowano realizowalność budżetów.

W Segmencie detalicznym Grupa nie realizuje w pełni założonych budżetów. W związku z tym faktem dokonano rewizji założeń które były podstawą do kalkulacji zdyskontowanych przepływów

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.06.2023</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

pieniężnych przyjętych do przeprowadzenia testów na utratę wartości firmy na dzień 31.12.2022 roku.

W segmencie hurtowym Grupa realizuje założenia budżetowe.

Grupa przeanalizowała również wpływ zmiany stóp procentowych na wskaźnik dyskontowy. Zmiana wskaźnika dyskontowego nie wpłynęła na ocenę utraty wartości firmy w obu segmentach.

W konsekwencji przeprowadzonych analiz, w tym analizy wrażliwości przeprowadzonej na koniec 2022 roku Grupa nie stwierdziła (pomimo rewizji założeń w segmencie detalicznym), aby pojawiły się przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości firmy oraz innych aktywów na dzień 30.06.2023 roku oraz stwierdziła, że testy z dnia 31.12.2022 roku są aktualne.

Utrata wartości należności handlowych

W bieżącym okresie aktualizacji podlegały szacunki oczekiwanych strat kredytowych. Szczegóły zostały zawarte w nocie nr 2.

Ujmowanie przychodów i kosztów związanych ze sprzedażą towarów

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Grupy dokonania subiektywnych ocen oraz szacunków, które w znaczącym stopniu wpływają na ustalenie kwoty i terminu rozpoznania przychodów. Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Szacunki wysokości bonusów należnych klientom wynikających z umów dystrybucyjnych rozpoznawane są na bieżąco w wyniku Grupy w momencie sprzedaży towaru poprzez obniżenie ceny transakcyjnej (przychodu).

Grupa, kupując towary od dostawców, uprawniona jest do tzw. retrorabatów, zgodnie z podpisanymi porozumieniami handlowymi. Grupa na bieżąco dokonuje szacunku należnego jej rabatu i koryguje wartość zapasów w momencie dokonania zakupu towaru. Rabat ten w konsekwencji koryguje koszt własny sprzedaży w momencie dokonania sprzedaży towaru.

Leasing - ujęcie leasingobiorcy

Stosowanie MSSF 16 wymaga od Grupy dokonywania różnego rodzaju osądu, obejmującego m.in. określenie, które umowy wpisują się w definicję leasingu, jakie parametry powinny zostać zastosowane do wyceny zobowiązania leasingowego oraz czy istnieją przesłanki świadczące o konieczności ponownej oceny okresu leasingu, czy stopy dyskontowej.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Po dacie rozpoczęcia umowy leasingu Grupa cyklicznie ocenia okres leasingu, w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub zmiany okoliczności pozostających pod jej kontrolą, które wpływają na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej), dokonuje stosownych zmian w ujęciu takiej umowy.

Analogicznych ocen Grupa dokonuje dla umów zawartych na czas nieokreślony.

Klasyfikacja zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego

Grupa Eurocash stosuje wiele instrumentów finansowych w tym również umowy o finansowanie łańcucha dostawców (faktoring odwrotny) w odniesieniu do swoich zobowiązań handlowych. Biorąc pod uwagę potencjalny wpływ tego typu umów na sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej, Grupa każdorazowo analizuje ich treść.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Grupa oceniła, że zobowiązania objęte faktoringiem odwrotnym są charakterem bardziej zbliżone do zobowiązań wobec dostawców niż zobowiązań z tytułu finansowania. W efekcie są one prezentowane w bilansie w pozycji „Zobowiązania handlowe i pozostałe”, a płatności są ujmowane w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w momencie płatności przez spółki z Grupy do faktora jako przepływy z działalności operacyjnej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W szczególności, Zarząd dokonuje oceny czy program finansowania dostawców nie powoduje istotnej zmiany:

- terminów płatności do dostawców,
- wielkości terminów wystąpienia oraz charakteru przyszłych przepływów pieniężnych,
- kosztów finansowania kredytu kupieckiego.

W przypadku zidentyfikowania istotnych modyfikacji warunków spłaty zobowiązań handlowych, Grupa dokonuje odpowiednich zmian klasyfikacji i ujmuje zobowiązania objęte faktoringiem jako odrębne finansowanie dłużne.

Stawki amortyzacyjne

Grupa uznaje, że znaki towarowe „Eurocash”, „abc” są rozpoznawalne na rynku i planuje wykorzystywać je w swojej działalności przez długi czas. W związku z tym Grupa przyjmuje, że okres użytkowania znaków towarowych „Eurocash” i „abc” jest nieokreślony i nie podlegają one amortyzacji. Znaki towarowe „Eurocash”, „abc” podlegają corocznemu testowi na utratę wartości.

Grupa określa stawki amortyzacji w oparciu o ocenę przewidywanego okresu użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz dokonuje ich okresowej weryfikacji.

Relacje klienckie Tradis

Przy ustalaniu okresu ekonomicznego użytkowania powyższego aktywa rozpoznanego na transakcji nabycia Grupy Tradis kierownictwo uwzględniło plany rozwojowe związane z kluczowymi klientami przejętymi wraz z Grupą Tradis oraz ich dotychczasową historię współpracy. Bieżące analizy potwierdzają wcześniej przyjęte założenia odnośnie okresu użytkowania.

Split Payment

Zgodnie z osądem Zarządu, ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi na rachunkach VAT wynikające z przepisów podatkowych dotyczących mechanizmu podzielonej płatności, nie wpływają na ich klasyfikację jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ponieważ Grupa wykorzystuje je na bieżąco do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione

Grupa dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wniosek, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Wycena zobowiązań z tytułu opcji nabycia udziałów

Zobowiązania do nabycia udziałów niekontrolujących wykazywane są w wysokości najbardziej prawdopodobnej ceny wykupu tych udziałów w oparciu o wskaźniki zawarte w umowach inwestycyjnych, których poszczególne wartości pochodzą z planów finansowych danych spółek. Tak ustalona wartość zobowiązania dyskontowana jest do wartości bieżącej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sprawy sądowe

Ustalenie kwoty rezerwy na sprawy sądowe wymaga osądu czy na Grupie ciąży obowiązek świadczeń. W oszacowaniu, czy jest bardziej prawdopodobne niż nie, że nastąpi wypływ korzyści ekonomicznych, Grupa kierowała się profesjonalnym osądem doradców prawnych.

1.5. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe stosowane przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie uległy zmianie w stosunku do stosowanych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku.

1.6. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostką dominującą jest Eurocash Spółka Akcyjna, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000213765, z siedzibą w Komornikach przy ulicy Wiśniowej 11.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690Z).

Akcje Eurocash S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Grupę Kapitałową Eurocash stanowi Eurocash S.A. oraz spółki zależne.

1.7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. nie mniej niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

Sporządzone przez Zarząd prognozy finansowe na rok 2023 i kolejne cztery lata wskazują na utrzymanie płynności przez Grupę oraz bieżącą obsługę zobowiązań. Jak było już komunikowane w poprzednich raportach, w 2022 roku został w Grupie uruchomiony projekt refinansowania konsorcjalnego kredytu rewolwingowego (RCF) oraz kredytów bilateralnych. Wykorzystanie aktualnego kredytu RCF na dzień bilansowy wynosiło 600 mln zł, z zapadalnością na dzień 19 lipca 2023 r. Zarząd wraz z zewnętrznym doradcą finansowym prowadził negocjacje z bankami, które zakończyły się zawarciem w dniu 07 lipca 2023 roku umów kredytowych z konsorcjum 8 banków na łączną kwotę 1,001 mld zł. Zawarte umowy dotyczą 5-letniego kredytu terminowego o wartości 456 mln zł, 3-letniego kredytu odnawialnego o wartości 445 mln zł (z opcją wydłużenia na kolejne dwa lata) oraz 3-letniego kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 100 mln zł (z opcją wydłużenia na kolejne dwa lata). Oprócz wspomnianych powyżej umów Spółki z Grupy mają również zawarte odrębne umowy bilateralne z instytucjami finansującymi. W ocenie Zarządu połączenie instrumentów finansowania działalności obejmujące ww. kredyty, jak również produkty faktoringowe odpowiada potrzebom spółek działających w branży FMCG. Poniżej zostały omówione najważniejsze, zdaniem Zarządu, czynniki, ryzyka i niepewności wpływające na ocenę założenia o kontynuacji działalności:

A. Sytuacja makroekonomiczna

Warunki makroekonomiczne nie miały istotnie negatywnego wpływu na sytuację Grupy w raportowanym okresie. Grupa w drugim kwartale 2023 roku w dalszym ciągu realizowała swoją strategię notując przy tym wzrost sprzedaży o (6,89%). Drugi kwartał 2023 pod względem konsumpcji był jednak gorszy od pierwszego kwartału roku 2023. Pomimo to sprzedaż w Grupie w pierwszym półroczu 2023 roku wzrosła o 11,1% w porównaniu do pierwszego półrocza 2022 roku. Zarząd ocenia, że na sytuację makroekonomiczną wpływają przede wszystkim efekty globalne związane z wojną w Ukrainie. Wśród tych czynników Zarząd szczególnie obserwuje ryzyka

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

związane z wysokimi cenami energii, zmiennością na rynkach kapitałowych i surowcowych oraz utrzymującym się wysokim poziomem stóp procentowych. Zarząd ocenia, iż trendy na rynku pracy sprzyjają prowadzeniu działalności Grupy, a potencjalne ryzyka są na bieżąco monitorowane.

B. Sytuacja ekonomiczna i bilansowa Grupy w pierwszym półroczu roku 2023

W pierwszym półroczu roku 2023 Grupa odnotowała pozytywny trend wzrostu sprzedaży oraz wyników na poziomie EBIT i EBITDA w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Wzrost ten był odnotowany zarówno w segmencie detalicznym, jak i hurtowym. Grupa Eurocash w pierwszym półroczu 2023 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego osiągnęła wzrost sprzedaży towarów na poziomie 11,1% oraz wzrost EBITDA o 27 milionów złotych.

W pierwszym półroczu 2023 roku Grupa wygenerowała środki pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 425 milionów złotych, o 149 milionów więcej niż w analogicznym okresie w 2022 roku (276 milionów w pierwszym półroczu 2022 roku). Na dzień 30 czerwca 2023 roku wystąpiła nadwyżka zobowiązań bieżących nad jej aktywami obrotowymi w kwocie 2,45 mld złotych, co zdaniem Zarządu jest typowe dla branży, w jakiej działa Grupa, w której istotna część sprzedaży dokonywana jest na warunkach gotówkowych, minimalizowany jest stan zapasów, a dostawcy udzielają odroczonej terminowości płatności, przy czym do finansowania kapitału obrotowego Grupa wykorzystuje również instrumenty faktoringu odwrotnego oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Kapitał obrotowy netto Grupy (obejmujący zapasy, należności z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług) był ujemny i wyniósł na dzień 30 czerwca 2023 roku minus 1,15 miliarda złotych, w porównaniu do minus 0,90 mld złotych na dzień 30 czerwca 2022 roku. W pierwszym półroczu 2023 roku zanotowano zysk ze sprzedaży w kwocie około 123 milionów złotych i był on wyższy o 41 milionów złotych w porównaniu do pierwszego półrocza roku 2022.

C. Instrumenty finansowania wykorzystywane w Grupie w pierwszym półroczu roku 2023

Limity	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
Obligacje (program)	1 000	1 000	1 000	1 000
Kredyty bankowe	1 050	1 214	1 230	1 359
Gwarancje bankowe	277	263	252	281
Faktoring należności	575	525	525	325
Faktoring odwrotny	1 436	1 523	1 417	1 915

Wykorzystanie	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
Obligacje (emisje)	125	125	125	125
Kredyty bankowe	813	663	906	796
Gwarancje bankowe	243	200	202	216
Faktoring należności	450	344	336	209
Faktoring odwrotny	1 307	1 156	1 283	1 780

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

% Wykorzystanie	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
Obligacje (emisje)	13%	13%	13%	13%
Kredyty bankowe	77%	55%	74%	59%
Gwarancje bankowe	88%	76%	80%	77%
Faktoring należności	78%	66%	64%	64%
Faktoring odwrotny	91%	76%	91%	93%

Linie faktoringu odwrotnego wg terminów zapadalności na dzień 30 czerwca 2023 roku

Stan na 30.06.2023 w mln PLN	III kwartał 2023	IV kwartał 2023	2024	Nieoznaczone	Razem
Limity faktoringowe	764	100	75	497	1 436
Wykorzystanie	724	100	75	408	1 307

Grupa Eurocash planuje przedłużyć wszystkie linie faktoringu z obecnymi faktorami

Zobowiązania handlowe vs. zobowiązania faktoringowe

Stan w mln PLN	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
zobowiązania handlowe	4 207	4 114	3 933	3 854
zobowiązania wynikające z faktoringu odwrotnego	1 307	1 156	1 283	1 780

Grupa dokonała analizy terminowości regulowania swoich zobowiązań handlowych. Szczegóły zawarte zostały w nocie nr 2. Grupa planuje kontynuowanie polityki bilansowej, w której kapitał pracujący odgrywa istotną rolę w finansowaniu działalności operacyjnej.

Warunki zawieszające związane z umowami finansowymi są na bieżąco monitorowane i na dzień 30 czerwca 2023 roku nie zostały złamane.

D. Prognoza płynności

Realizacja prognoz płynnościowych przygotowanych przez Grupę na najbliższe lata we współpracy z niezależnym ekspertem potwierdzają ich trafność w zakresie estymowanych wielkości zadłużenia finansowego oraz w zakresie oceny ryzyk. Plan finansowy na kolejne cztery kwartały zakłada utrzymanie dostępności limitów kredytu kupieckiego od dostawców oraz utrzymanie limitów w instrumentach finansowania udostępnianych przez sektor bankowy.

Zarząd Grupy utrzymuje model płynnościowy i na jego podstawie dokonuje okresowo oceny kontynuacji działalności całej Grupy poprzez analizy scenariuszowe. Stresowi poddawane są (1) ceny konsumpcyjne i ich wpływ na sprzedaż, zyski i koszty Grupy, (2) dostępność limitów kredytowych (3) dostępność limitów faktoringu odwrotnego oraz (4) poziom stóp procentowych. Na

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd stwierdził, iż Grupa posiada wystarczające źródła finansowania i nie występuje niepewność dla kontynuacji jej działalności.

E. Wnioski

Działalność operacyjna, odzwierciedlona w wynikach finansowych Grupy nadal poprawia się w pierwszym półroczu 2023 roku, podobnie jak miało to miejsce w roku 2022 w porównaniu do roku 2021. Prognozy na kolejne kwartały wskazują również na utrzymanie trendu wzrostowego w każdym segmencie działalności. Efekt ten widoczny jest nie tylko na poziomie wyniku operacyjnego Grupy (EBITDA), ale także w znacznie wyższej sprzedaży, a co za tym idzie - lepszej generacji gotówki. Grupa po podpisaniu w dniu 7 lipca 2023 roku umów kredytowych z konsorcjum 8 banków posiada stabilne finansowanie, ale również dysponuje odpowiednimi rezerwami pozwalającymi reagować na nieprzewidziane zmiany makroekonomiczne.

Warto również podkreślić, iż Grupa wzmocniła w 2023 pozycję lidera rynku hurtowego. Na koniec czerwca 2023 w ujęciu z produktami bez kodów EAN udział w tym rynku zwiększył się wobec roku poprzedniego o 0,7 pp., do 24,3%, a przy pominięciu takich produktów udział zwiększył się o 1 pp., do 30,1%. Kluczowa rola Grupy dla sklepów niezależnych w Polsce oraz udziały rynkowe w sprzedaży poszczególnych dostawców, powodują że wykazują oni (zwłaszcza dostawcy wielkoskalowi) daleko posuniętą lojalność i Zarząd uznaje, że długoterminowa współpraca z nimi nie jest zagrożona.

Po przeanalizowaniu opisanej sytuacji finansowej Grupy Eurocash oraz faktów wymienionych powyżej, Zarząd oświadcza, iż nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy.

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 30.06.2023 ROKU

NOTA NR 1. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W związku z integracją sieci (systemów) partnerskich (miękką franczyza) – tj. ABC, Groszek i Eurosklep - do Spółki Eurocash Sieci Partnerskie Sp. z o.o., która prezentowana jest w segmencie Hurt, Grupa zdecydowała, począwszy od pierwszego kwartału 2023 roku prezentować spółkę Innowacyjna Platforma Handlu Sp. z o.o. w segmencie Hurt. Innowacyjna Platforma Handlu Sp. z o.o. jest platformą integrującą ww. sieci partnerskie współpracujące z Grupą Eurocash. Dane za rok 2022 zostały przekształcone dla celów porównawczych.

Grupa wyodrębnia następujące segmenty, które odpowiednio pokazują różnorodną specyfikę działalności.:

- Hurt – jest to działalność Grupy Eurocash dotycząca wyniku na sprzedaży B2B do sklepów partnerskich, franczyzowych oraz sklepów niezrzeszonych. W skład segmentu wchodzi działalność hurtowa prowadzona poprzez następujące formaty dystrybucji i spółki: Eurocash S.A: jednostki biznesowe: Eurocash Cash and Carry i Eurocash Dystrybucja, Eurocash Serwis Sp. z o.o., Polska Dystrybucja Alkoholi Sp. z o.o., jak również sprzedaż realizowana przez formaty dystrybucji, których klienci posiadają długoterminowe umowy z Grupą Eurocash, np.: systemy franczyzowe Groszek, Lewiatan, Gama, Eurosklep, , system partnerski ABC lub klienci z segmentu HoReCa, a także działalność spółek organizujących ww. sieci franczyzowe i partnerskie tj. Eurocash Sieci Partnerskie sp. z o.o., Partnerski Serwis Detaliczny S.A. oraz spółki regionalne Lewiatan: Lewiatan

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Śląsk Sp. z o.o., Lewiatan Podlasie Sp. z o.o., Lewiatan Holding S.A., Lewiatan Zachód Sp. z o.o., Lewiatan Wielkopolska Sp. z o.o., Lewiatan Kujawy sp. z o.o., Lewiatan Opole Sp. z o.o., Lewiatan Orbita Sp. z o.o., Lewiatan Północ Sp. z o.o., Lewiatan Podkarpacie Sp. z o.o. Do segmentu zaliczana jest również sprzedaż realizowana przez format Eurocash Gastronomia, sprzedaż realizowana przez format Eurocash Dystrybucja i Eurocash Cash & Carry w ramach spółki Eurocash S.A., a także sprzedaż realizowana przez Cerville Investments Sp. z o.o., Ambra Sp. z o.o. i 4vapers Sp. z o.o., a także – jw. - Innowacyjna Platforma Handlu Sp. z o.o.

- Detal jest to działalność Grupy Eurocash dotycząca wyniku na sprzedaży B2B do sieci franczyzowej Delikatesy Centrum oraz sprzedaż B2C realizowana przez sklepy własne Delikatesy Centrum, Arhelan, Lewiatan (w ramach spółki Partner Sp. z o.o.) oraz InMedio. Sprzedaż detaliczna Spółek z Grupy Eurocash prowadzona w ramach następujących spółek: Inmedio Sp. z o.o., Firma Rogala Sp. z o.o., Delikatesy Rogala Obszar I Sp. z o.o., FHC-2 Sp. z o.o., Madas Sp. z o.o., Partner Sp. z o.o., Podlaskie Delikatesy Centrum Sp. z o.o., Arhelan Sp. z o.o., Delikatesy Centrum Sp. z o.o. a także w ramach sieci franczyzowej „Delikatesy Centrum” której organizatorem jest Eurocash Franczyza Sp. z o.o. w ramach sprzedaży do klientów tego systemu franczyzowego przez Eurocash S.A. , oraz prowadzony przez Grupę Eurocash projekt dystrybucji produktów świeżych. W segmencie Detal ujmowana jest również działalność spółek EKO Holding S.A. w likwidacji oraz Eurocash Nieruchomości Sp. z o.o.

- Projekty – w skład tego segmentu wchodzi nowe projekty oraz formaty detaliczne w początkowej fazie rozwoju, prowadzone w ramach następujących spółek: Kontigo Sp. z o.o., ABC na kołach Sp. z o.o., Duży Ben Sp. z o.o. Ponadto segment obejmuje działalność spółki zależnej Frisco S.A. rozwijającej działalność w sektorze e-commerce.

- Inne – obejmuje działalność spółek serwisowych i nieoperacyjnych , w tym Eurocash VC3 Sp. z o.o., Detal Finanse Sp. z o.o., Akademia Umiejętności Eurocash Sp. z o.o. oraz koszty ogólnego zarządu ponoszone przez Grupę, nie przypisane do żadnego segmentu.

W Grupie występują zmienne poziomy powiązań pomiędzy poszczególnymi segmentami. Powiązania obejmują wzajemną sprzedaż towarów i świadczenie usług marketingowych, logistycznych, administracyjnych i innych. Polityka rachunkowości każdego z segmentów sprawozdawczych jest taka sama jak całej Grupy.

Grupa Eurocash prowadzi działalność wyłącznie na terenie Polski, który pod względem warunków ekonomicznych i ryzyka prowadzenia działalności można uznać za obszar jednorodny.

W branży hurtowej dystrybucji i sprzedaży detalicznej produktów szybkorozwiązujących („FMCG”), sprzedaż w pierwszym kwartale roku jest tradycyjnie niższa niż w innych kwartałach. Najwyższa sprzedaż realizowana jest w okresie lata, następnie stabilizuje się w czwartym kwartale.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podstawowe informacje odnośnie każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono poniżej.

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY OPERACYJNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2023 ROKU

	Hurt	Detal	Projekty	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	12 951 706 501	5 011 732 753	452 670 923	1 422 024	(2 450 294 550)	15 967 237 652
Przychody ze sprzedaży towarów na zewnątrz	11 626 210 020	3 831 594 424	432 497 200	-	-	15 890 301 644
Pozostałe przychody ze sprzedaży na zewnątrz	54 507 081	10 164 092	12 264 835	-	-	76 936 008
Przychody ze sprzedaży między segmentami	1 270 989 400	1 169 974 238	7 908 888	1 422 024	(2 450 294 550)	-
Zysk segmentu z działalności operacyjnej	248 252 245	8 665 953	(53 011 226)	(77 611 023)	-	126 295 948
Przychody finansowe						50 058 906
Koszty finansowe						(154 575 472)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności						1 006 595
Zysk przed opodatkowaniem						22 785 978
Podatek dochodowy						(21 739 619)
Zysk (strata) netto						1 046 358

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY OPERACYJNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2022 ROKU

	Hurt	Detal	Projekty	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	11 491 080 975	4 821 425 921	354 771 872	2 275 201	(2 302 898 615)	14 366 655 354
Przychody ze sprzedaży towarów na zewnątrz	10 351 185 017	3 600 929 870	349 197 095	-	-	14 301 311 983
Pozostałe przychody ze sprzedaży na zewnątrz	23 272 176	38 181 283	3 880 001	9 912	-	65 343 371
Przychody ze sprzedaży między segmentami	1 116 623 782	1 182 314 768	1 694 775	2 265 290	(2 302 898 615)	-
Zysk segmentu z działalności operacyjnej	229 150 875	1 492 511	(57 193 977)	(67 309 926)	-	106 139 482
Przychody finansowe						20 447 988
Koszty finansowe						(114 010 016)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności						26 993
Zysk przed opodatkowaniem						12 604 447
Podatek dochodowy						(43 748 138)
Zysk (strata) netto						(31 143 691)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 2. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Przychody ze sprzedaży

Sprzedaż towarów jest jednorodna.

W zakresie sprzedaży usług głównymi tytułami są przychody z tytułu usług na rzecz obsługi sieci franczyzowej, opłat franczyzowych, świadczenia usług logistycznych.

Przychody i koszty finansowe

Zmiana przychodów finansowych w 2023 w porównaniu do 2022 r. związana była głównie z korzystnym wpływem z tytułu różnic kursowych związanych z wyceną zobowiązań leasingowych wyrażonych w walutach obcych oraz z poprawą warunków handlowych

Zmiana kosztów finansowych w 2023 r. w porównaniu do 2022 r. związana była głównie ze wzrostem kosztów związanych z obsługą zadłużenia wynikających ze wzrostu stóp procentowych w Polsce.

Podatek dochodowy

W poniższej tabeli zaprezentowano czynniki mające wpływ na aktualną stopę podatkową Grupy.

	za okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	70 463 564	22 785 978	51 813 010	12 604 447
Podatek dochodowy	(19 730 311)	(21 739 619)	(32 621 695)	(43 748 138)
Zysk (strata) netto	50 733 254	1 046 358	19 191 315	(31 143 691)
% stopa podatkowa (efektywna)	-28%	-95%	-63%	-347%
Różnice:				
Koszty trwałe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-2 946 337	-7 603 881	-1 408 544	-3 345 874
Wpływ aktywa z tytułu strat podatkowych	-12 306 730	-28 973 154	-17 297 704	-33 698 103
Wpływ Podatkowej Grupy Kapitałowej	9 313 292	19 586 048	0	0
Pozostałe	-391 879	-421 917	-4 074 899	-4 311 319
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	70 463 564	22 785 978	51 813 010	12 604 447
Podatek dochodowy	(13 398 656)	(4 326 716)	(9 840 549)	(2 392 843)
Zysk (strata) netto	57 064 908	18 459 262	41 972 462	10 211 604
% stopa podatkowa (efektywna)	-19%	-19%	-19%	-19%

Wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych ujęte są w przepływach pieniężnych w pozycji wydatki i wpływy z tytułu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zapasy

Wartość zapasów na dzień 30.06.2023 jest porównywalna z ich stanem na 31.12.2022. Poniżej zaprezentowano wartości dotyczące odpisu na zapasy.

ODPISY WARTOŚCI ZAPASÓW W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2023 ROKU

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	53 787 346	54 783 455
- zwiększenia *	3 774 287	-
- zmniejszenia *	-	(996 109)
Stan na koniec okresu	57 561 634	53 787 346

* wykazane persaldem

Należności z tytułu dostaw i usług

Ryzyko kredytowe Grupy w odniesieniu do należności różni się dla poszczególnych grup kontrahentów, z którymi Grupa kooperuje. Grupa monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi.

Grupa dokonuje odpisów należności w relacji do oczekiwanych strat kredytowych, które wynikają bezpośrednio z ryzyka każdego klienta i kalkulowane są na podstawie modeli uwzględniających m.in. historię płatności, rodzaju prowadzonej działalności, geolokalizacji, oceny współpracy oraz danych finansowych. W 2023 roku analiza wykazała, że odpis skalkulowany zgodnie z modelem oczekiwanych strat kredytowych jest wysoce skorelowany co do wartości z wielkością odpisu wykonanego zgodnie z zasadą istotnie przeterminowanych należności, przy czym model oczekiwanych strat kredytowych bazował na standardowym podejściu, w którym:

1. ECL (oczekiwana strata kredytowa) równa jest (EAD) iloczynowi wartości salda klienta, (PD) prawdopodobieństwa opóźnienia płatności o co najmniej 90 dni oraz (LGD) wysokość poniesionych strat w razie wystąpienia przypadku braku zapłaty,
2. PD zostało obliczone na podstawie algorytmu sztucznej inteligencji biorącego pod uwagę historię płatności, rodzaju prowadzonej działalności, geolokalizacji. Wynik modelowania został zderzony (za pomocą wagi) z oceną współpracy z klientem dokonaną osobno przez działy handlowe i windykacyjne,
3. Na poziom LGD mają wpływ zabezpieczenia dostarczone przez klientów.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Analiza koncentracji wskazuje na jej faktyczny brak

Przedział salda	Liczba klientów	% liczby klientów	Saldo	% salda Grupy
>10mln	4	0,01%	50 478 056	5,17%
5-10mln	5	0,02%	31 996 709	3,28%
2-5mln	20	0,06%	59 550 999	6,10%
1-2mln	45	0,14%	61 404 403	6,29%
0,5-1mln	151	0,47%	104 789 669	10,74%
0,2-0,5mln	572	1,78%	171 118 841	17,54%
0,1-0,2mln	938	2,91%	133 060 101	13,64%
0,05-0,1mln	1 625	5,04%	114 330 610	11,72%
<0,05mln	25 511	79,19%	252 115 283	25,84%
ujemne	3 343	10,38%	-3 322 947	-0,34%

Wiekowanie należności handlowych na dzień 30.06.2023:

WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH NA DZIEŃ 30.06.2023

	Należności brutto na 30.06.2023	Należności brutto na 31.12.2022
nieprzeterminowane	1 273 874 622	1 244 362 248
1-30 dni	66 927 732	157 606 662
31-90 dni	27 534 531	44 587 994
91-180 dni	14 879 171	9 571 950
> 180 dni	15 712 379	25 938 605
	1 398 928 435	1 482 067 458

ODPIS AKTUALIZUJĄCY NALEŻNOŚCI HANDLOWE NA DZIEŃ 30.06.2023

	za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
Stan na początek okresu	35 668 629	45 205 922
Zwiększenia*	-	-
Zmniejszenia*	(5 629 299)	(9 537 293)
Stan na koniec okresu	30 039 329	35 668 629

*wykazywane persaldo

Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych związanych ze spłatami oprocentowanych zobowiązań. Pozycjami zabezpieczanymi są również przyszłe, wysoce prawdopodobne zobowiązania. Instrumentem zabezpieczającym ekspozycję na ryzyko stopy procentowej jest transakcja typu Interest Rate Swap, w ramach której Grupa dokonuje zamiany strumienia płatności odsetkowych opartych o zmienną stopę procentową WIBOR 1M oraz WIBOR 3M na płatności o stałej stopie procentowej. Spółka wyznacza desygnowane instrumenty pochodne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

jako instrumenty zabezpieczające w modelu zabezpieczenia przepływów pieniężnych i ujmuje je zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń

Wartość	Data emisji	Od	Do	Wycena 30.06.2023
500 000 000	06.10.2022	31.12.2022	31.12.2024	-9 173 445
17 593 620	02.04.2021	15.04.2021	16.03.2026	783 770
1 674 859	02.04.2021	20.04.2021	20.11.2024	26 773
500 327	02.04.2021	15.04.2021	15.10.2024	7 322
278 709	02.04.2021	30.04.2021	31.01.2025	5 062
255 319	02.04.2021	30.04.2021	31.08.2024	5 492
11 825 800	28.09.2020	30.09.2020	30.09.2025	567 788

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Grupa dokonała oceny zobowiązań objętych faktoringiem odwrotnym i na podstawie tego osądu zaklasyfikowała zobowiązania z tytułu tzw. faktoringu odwrotnego jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ponieważ w związku z oddaniem danych zobowiązań do faktoringu nie doszło do istotnych zmian charakteru tych zobowiązań, w szczególności istotnych zmian warunków płatności. W ramach salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 30 czerwca 2023 roku, ujęta została wartość sald objętych programem finansowania dostawców w kwocie 1.307.702.973 zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku odpowiednia wartość sald wynosiła 1.156.225.827 zł.

Grupa korzysta z linii faktoringu odwrotnego udostępnionych przez 6 faktorów, w których finansowane są dostawy od 56 dostawców. Terminy zapłaty do faktora nie odbiegają od terminów płatności ustalonych z dostawcami. Umowy faktoringu są instrumentem finansowym zabezpieczanym standardowo poręczeniem wewnątrzgrupowym, wekslem lub oświadczeniem o poddaniu się egzekucji.

Ryzyko utraty płynności finansowej zostało opisane w pkt 1.7.

Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług wg terminów ich płatności na daty bilansowe została przedstawiona w tabeli poniżej.

Struktura przeterminowania sald zobowiązań handlowych otwartych na dzień bilansowy	30.06.2023	31.12.2022
nieprzeterminowane	4 163 885 626	4 102 645 390
1-30 dni	37 200 430	8 257 671
31-90 dni	559 867	787 204
91-180 dni	2 880 525	913 703
> 180 dni	2 614 969	1 802 093
	4 207 141 417	4 114 406 061

Struktura terminów płatności zobowiązań uwzględnia terminy zapłat zobowiązań w rozliczeniu z pozycjami korekt tych zobowiązań od dostawców.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**NOTA NR 3.
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 30.06.2023**

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ

	Niebadane na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Kapitał własny przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	699 198 140	710 224 316
Liczba akcji (bez akcji własnych)	139 163 286	139 163 286
Rozwodniona liczba akcji	139 648 188	139 163 286
Wartość księgową na jedną akcję	5,02	5,10
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	5,01	5,10

Rozwodnienie zostało skalkulowane na podstawie założeń programu motywacyjnego dla pracowników. Łącznego kosztu programu jaki został do ujęcia do końca jego trwania, ilości akcji jaka może zostać zrealizowana oraz ich średniej wartości rynkowej przy uwzględnieniu bieżącego kursu. Ilość akcji rozdających to 484.902.

**NOTA NR 4.
DANE O POZYCJACH NIEUJĘTYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

GWARANCJE BANKOWE NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU

Wystawca gwarancji	Tytułem	Waluta	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
1 Bank 1	Zabezpieczenia płatności dla dostawców	PLN	140 833 500	117 471 524
2 Bank 2	Zabezpieczenia płatności dla dostawców*	PLN*	25 366 710	26 732 430
3 Bank 3	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN	17 986 629	16 496 070
4 Bank 4	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu *	PLN*	53 860 621	45 699 758
5 Bank 5	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. Loterii promocyjnej	PLN	4 875 659	5 375 659
6 Bank 6	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. dobrego wykonania umowy	PLN	-	3 385 021
			242 923 119	215 160 462

* - Gwarancje w EUR przeliczono na PLN wg średniego kursu NBP z dnia 30.06.2023 r. 1 EUR = 4,4503 PLN oraz z dnia 31.12.2022 r. 1 EUR = 4,6899 PLN

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZABEZPIECZENIA MAJĄTKOWE

ZABEZPIECZENIA MAJĄTKOWE NA DZIEŃ 30.06.2023

Tytułem	Majątek zabezpieczony	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
Zabezpieczenie umowy o linię kredytową *	Zastaw na zapasach Eurocash S.A.	90 000 000	90 000 000
Zabezpieczenie umowy ramowej o udzielenie gwarancji bankowych *	Zastaw na zapasach Eurocash Serwis Sp. z o.o.	36 060 300	100 000 000
Zabezpieczenie umowy o linię kredytową *	Zastaw na zapasach Eurocash S.A.	88 000 000	88 000 000
Zabezpieczenie umowy kredytu konsorcjalnego *	Zastaw na udziałach w Eurocash Serwis Sp. z o.o.	9 547 300	9 547 300
Zabezpieczenie umowy kredytu konsorcjalnego *	Zastaw na udziałach w Eurocash Franczyza Sp. z o.o.	3 800 000	3 800 000
Zabezpieczenie umowy kredytu konsorcjalnego *	Zastaw na udziałach w Eurocash Sieci Partnerskie Sp. z o.o.	294 705 000	220 305 000
Zabezpieczenie umowy kredytu do kwoty będącej równowartością *	Hipoteka na 6 centrach dystrybucyjnych (13 nieruchomościach)	333 750 000	333 750 000
Umowy leasingu finansowego (według wartości netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy)	Prawo własności rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	34 764 229	36 696 393
		890 626 829	882 098 693

* według wartości nominalnej zabezpieczenia

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2023 r. wartość godziwa instrumentów finansowych była zbliżona do ich wartości bilansowej. Grupa posiada instrumenty zabezpieczające ryzyko stóp procentowych, IRS, które wyceniane są według wartości godziwej. Dla wspomnianych IRS wartość godziwa została zakwalifikowana do poziomu 2 hierarchii - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednio lub pośrednio do podobnych instrumentów istniejących na rynku). W związku ze stosowaną rachunkowością zabezpieczeń efekt wyceny ujmowany jest w innych całkowitych dochodach.

NOTA NR 5. NIEPEWNOŚĆ ZWIĄZANA Z ROZLICZENIAMI PODATKOWYMI

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z decyzji tych organów,

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu.

W poprzednich okresach sprawozdawczych Spółka przeprowadzała transakcje oraz uczestniczyła w procesach restrukturyzacyjnych, które mogą być przedmiotem analiz i kontroli organów podatkowych. Z dniem 15 lipca 2016 r. weszły w życie wprowadzone do Ordynacji Podatkowej zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Przeciwko Unikaniu Opodatkowania (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. Obecnie GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność, której głównym lub jednym z głównych celów było osiągnięcie korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem ustawy podatkowej lub jej przepisu. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Występowanie m.in. (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) innych działań niemających substancji ekonomicznej, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu co do treści ekonomicznej transakcji przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwia kwestionowanie skutków podatkowych realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

W dniu 19 czerwca 2017 roku do spółki Eurocash S.A. dostarczono protokół badania ksiąg podatkowych za rok 2011, w którym zakwestionowano możliwość dokonywania odpisów amortyzacyjnych od określonych wartości autorskich praw majątkowych, które to odpisy w badanym okresie wyniosły ok. 41 milionów złotych. W dniu 5 lipca 2017 roku Spółka złożyła zastrzeżenia do protokołu.

28 września 2017 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu wydał decyzję dla Eurocash S.A., w której stwierdził we wskazanej sprawie zaniżenie przez Spółkę zobowiązania podatkowego za 2011 r. w kwocie ok. 8 milionów złotych. W oparciu o przeprowadzoną przez zewnętrznych ekspertów analizę prawno-podatkową, w dniu 17 października 2017 roku Spółka złożyła odwołanie od tej decyzji. Wskazano w nim na szereg argumentów świadczących o poprawności dokonywanych przez Spółkę rozliczeń podatkowych, w tym potwierdzenie poprawności rozliczeń poprzez uzyskane pozytywne interpretacje przepisów prawa podatkowego.

Decyzją z 19 marca 2019 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu, po rozpatrzeniu odwołania Eurocash S.A., uchylił w całości wskazaną wyżej decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Dnia 22 kwietnia 2022r. w wyniku ponownego rozpatrzenia sprawy Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu po przeprowadzeniu postępowania kontrolnego zgodnie z postanowieniem Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Poznaniu. stwierdził zaniżenie

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zobowiązania podatkowego o kwotę 2,5 miliona złotych. Spółka złożyła odwołanie od w/w decyzji dnia 19 maja 2022 r., a następnie dnia 14 czerwca 2022 r. odebrała informację o przekazaniu odwołania do Dyrektora Izby Skarbowej oraz stanowisko organu w odniesieniu do złożonego przez Spółkę odwołania. Następnie spółka otrzymywała od organu postanowienia o wyznaczeniu nowego terminu załatwienia sprawy, który wskazany został na 23.11.2022r. Dnia 3 listopada 2022r. Spółka uiszcza zobowiązanie podatkowe w kwocie 4,9 mln zł (w tym należność główna 2,5 mln zł i odsetki 2,4 mln zł). W dniu 21 listopada 2022r. Spółka odebrała decyzję wydaną dnia 15 listopada 2022r., która utrzymuje w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Spółka dnia 21 grudnia 2022r. złożyła skargę na tę decyzję wnosząc o uchylenie zaskarżonej decyzji w całości oraz umorzenie postępowania.

W dniu 28 lutego 2018 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu wszczął kontrolę w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 r. Dnia 8 kwietnia 2022r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu wydał postanowienie o przekształceniu kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe. Następnie dnia 24 maja 2022 r. organ wydał decyzję określającą zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 rok w kwocie 8.427.395,00 zł. Spółka od w/w decyzji złożyła odwołanie dnia 21 czerwca 2022 r. Następnie Spółka otrzymywała od organu postanowienia o wyznaczeniu terminu na załatwienie sprawy. Dnia 26 października 2022r. Spółka otrzymała postanowienia wyznaczające 7 – dniowy termin na wypowiedzenie się w sprawie zebranego materiału dowodowego, na które udzieliła odpowiedzi 2 listopada 2022 r. Dnia 3 listopada 2022 r. Spółka uiszcza zobowiązanie podatkowe w kwocie 9 mln zł (w tym należność główna 5,5 mln zł i odsetki 3,5 mln zł). W dniu 25 listopada 2022 r. Spółka odebrała decyzję wydaną dnia 21 listopada 2022 r., która utrzymuje w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Spółka dnia 22 grudnia 2022 r. złożyła skargę na tę decyzję wnosząc o uchylenie zaskarżonej decyzji w całości oraz umorzenie postępowania.

W dniu 17 grudnia 2019 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu wszczął kontrolę celno-skarbową w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2014 i 2015 r.

Dnia 3 grudnia 2020 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu wydał decyzję w której określił zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014 w wysokości ok. 11,3 mln zł. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu tym samym stwierdził zaniżenie przez Eurocash S.A. o kwotę 5,5 mln zł podatku należnego w podatku dochodowym od osób prawnych wynikające z zawyżenia kosztów uzyskania przychodów z tytułu amortyzacji znaków towarowych w kwocie 28,8 mln zł, które jest konsekwencją – zawyżonej dla celów podatkowych – wyceny wartości początkowej wartości niematerialnych i prawnych (znaków towarowych). W odpowiedzi na w/w decyzję dnia 5 lutego 2021 r. oraz 15 kwietnia 2021 r. Spółka złożyła odwołanie od decyzji. Organ prowadzi postępowanie wyjaśniające w związku z czym wyznacza kolejno nowe terminy załatwienia sprawy. Dnia 28 października 2022 r. Spółka otrzymała decyzję określającą zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014, utrzymując tym samym w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Dnia 3 listopada 2022r. Spółka uiszcza zobowiązanie podatkowe w kwocie 8,6 mln zł (w tym należność główna 5,5 mln zł i odsetki 3,1 mln zł). W dniu 28 listopada 2022 r. Spółka złożyła skargę na decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu, wnosząc o uchylenie zaskarżonej decyzji w całości oraz umorzenie postępowania. Zaplanowana rozprawa na 8 marca 2023 r. w sprawie skargi Spółki na decyzję organu została zdjęta z wokandy.

Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu po przeprowadzeniu postępowania podatkowego na podstawie postanowienia Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu z dnia 21.04.2021 r. o przekształceniu kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2015 rok wydał dnia 23 czerwca 2021 r. decyzję określającą zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2015 rok w kwocie ok. 22,5 mln zł. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu tym samym stwierdził zaniżenie przez Eurocash S.A. o kwotę 5,5 mln zł podatku należnego w podatku dochodowym od osób prawnych wynikające z zawyżenia kosztów

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

uzyskania przychodów z tytułu amortyzacji znaków towarowych w kwocie 28,8 mln zł, które jest konsekwencją – zawyżonej dla celów podatkowych – wyceny wartości początkowej wartości niematerialnych i prawnych (znaków towarowych). W odpowiedzi na w/w decyzję w dniu 21 lipca 2021 r. Spółka złożyła odwołanie.

W związku z kontrolą Spółka utworzyła rezerwy, które rozpoznała w poprzednich okresach sprawozdawczych. Organ prowadzi postępowanie wyjaśniające w związku z czym wyznacza kolejno nowe terminy załatwienia sprawy. Dnia 28 października 2022r. Spółka otrzymała decyzję określającą zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2015, utrzymując tym samym w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Dnia 3 listopada 2022 r. Spółka uściśla zobowiązanie podatkowe w kwocie 8,2 mln zł (w tym należność główna 5,5 mln zł i odsetki 2,7 mln zł). W dniu 28 listopada 2022 r. Spółka złożyła skargę na decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu, wnosząc o uchylenie zaskarżonej decyzji w całości oraz umorzenie postępowania. Zaplanowana rozprawa na 8 marca 2023 r. w sprawie skargi Spółki na decyzję organu została zdjęta z wokandy.

15 czerwca 2023 r. odbyła się rozprawa przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Poznaniu za okresy lata 2011 oraz 2014-2016. Za rok 2011 Sąd zdecydował odroczyć rozprawę. 29 czerwca 2023 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny został ogłoszony wyrok w sprawach za lata 2014 – 2016, w których to Sąd uchylił decyzję organu skarbowego.

Duży Ben – ograniczony dystrybutor

W związku z dostosowaniem modelu biznesowego Grupy Eurocash począwszy od 2021 roku Duży Ben pełni funkcję dystrybutora o ograniczonych ryzykach, a Eurocash S.A. funkcję podmiotu centralnego. Eurocash S.A. jako podmiot centralny jest odpowiedzialny za zarządzanie podstawową działalnością Dużego Bena, taką jak opracowywanie konceptu dystrybucyjnego, strategii i tempa rozwoju sieci, wyborem dostawców, dostarczeniem usług wsparcia oraz właścicielem istotnych wartości niematerialnych i prawnych (znaki towarowe). Zaś Duży Ben jest odpowiedzialny za sprzedaż na rynku polskim towarów zakupionych od dostawców wskazanych przez Eurocash S.A. (w tym samej spółki Eurocash S.A.), który to uprzednio nabywa je u producentów bądź innych dystrybutorów hurtowych, a następnie zajmuje się sprzedażą Towarów na rynku do konsumentów. Dodatkowo Duży Ben realizuje wdrożenie strategii formułowanej przez Eurocash S.A. Powyższe działanie ma na celu zapewnienie rynkowego poziomu rentowności z uwzględnieniem pełnionych funkcji, zaangażowanych aktywów czy ponoszonego ryzyka. Jednocześnie 29 grudnia 2021 r. Eurocash S.A. wystąpił o uprzednie porozumienie cenowe na podstawie ustawy z dnia 16 października 2019 r. o rozstrzyganiu sporów dotyczących podwójnego opodatkowania oraz zawieraniu uprzednich porozumień cenowych w powyższym zakresie, celem ograniczenia ryzyka podatkowego.

Ponadto, wszelkie ryzyka i zobowiązania Spółki zostały uregulowane i odniesione na sprawozdanie finansowe.

Inne postępowania administracyjne

W dniu 2 października 2020 roku Spółka otrzymała Postanowienie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) z dnia 28 września 2020 r. o wszczęciu z urzędu wobec Eurocash S.A. postępowania w sprawie praktyk nieuczciwie wykorzystujących przewagę kontraktową. Wszczynając postępowanie Prezes UOKiK uznał, że należy zweryfikować, czy określone praktyki stosowane przez Eurocash S.A. mogłyby być zakwalifikowane jako wykorzystywanie przewagi kontraktowej. W postanowieniu o wszczęciu postępowania, Prezes UOKiK wskazał na dwie budzące jego wątpliwości formy rozliczeń Eurocash z dostawcami – tj. pobieranie wynagrodzenia za (i) usługi ogólnie-sieciowe / usługi wsparcia sprzedaży, oraz (ii) usługi rozszerzania rynków zbytu. W ramach toczącego się postępowania, w odpowiedzi na wezwanie Prezesa UOKiK, Spółka przekazała, że od 2017 r. nie pobiera w ogóle wynagrodzenia za usługi

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

rozszerzania rynków zbytu, natomiast w okresie 01.01.2019 r. – 31.10.2020 r. obciążyla dostawców kwotą łącznie ok. 19 milionów złotych za świadczenie usług ogólno-sieciowych / wsparcia sprzedaży. Równocześnie Spółka od 01.01.2021 r. realizując rozpoczętą w 2017 r. strategię upraszczania relacji z dostawcami, zaprzestała świadczenia na rzecz dostawców usług ogólno-sieciowych/wsparcia sprzedaży i pobierania z tego tytułu wynagrodzenia, o czym poinformowała Prezesa UOKiK. W dniu 30 listopada 2021 r. Prezes UOKiK wydał decyzję, w której stwierdził, że Spółka dopuściła się praktyki nieuczciwego wykorzystywania przewagi kontraktowej poprzez obciążanie dostawców artykułów rolno-spożywczych za usługi, które nie są dla nich wykonywane lub które są realizowane, ale o których dostawcy nie są informowani, w tym o ich kosztach i wynikach, oraz nałożył na Spółkę karę pieniężną w wysokości 76 019 901,23 zł. Spółka nie zgadza się ze stanowiskiem Prezesa UOKiK, w związku z czym 30 grudnia 2021 r. odwołała się od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Wskazujemy przy tym, że obowiązek zapłaty ewentualnej kary pieniężnej nałożonej przez Prezesa UOKiK powstaje dopiero po uprawomocnieniu się decyzji – tj. po wydaniu wyroku przez Sąd II Instancji (Sąd Apelacyjny). W obecnych warunkach czas trwania postępowania od momentu wydania decyzji do momentu wydania prawomocnego wyroku przez Sąd Apelacyjny wynosi ok. 4-5 lat. Spółka na bieżąco współpracuje z Urzędem udzielając terminowych odpowiedzi na szereg innych zapytań skierowanych przez Prezesa UOKiK do Spółki w ramach prowadzonych postępowań wyjaśniających oraz badań rynku FMCG.

NOTA NR 6.

SZKODA PONIESIONA PRZEZ SPÓŁKĘ W WYNIKU DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH UCZESTNICZĄCYCH W MECHANIZMIE WYŁUDZENIA

W nawiązaniu do ujawnienia, które Spółka dokonała w 2017 roku w zakresie szkody poniesionej przez Spółkę w wyniku działalności podmiotów zewnętrznych uczestniczących w mechanizmie wyłudzenia, informujemy co następuje.

Badanie rozliczeń VAT przez spółki z Grupy Eurocash nie wykazało nieprawidłowości o charakterze tożsamym z nieprawidłowościami ujawnionymi w Eurocash S.A. w 2017 r. Niezależnie od powyższego, biorąc pod uwagę obroty pozostałych spółek z Grupy realizowane na transakcjach dotyczących wewnątrzspółnotowej dostawy towarów, ryzyka związane z takimi ewentualnymi nieprawidłowościami są niematerialne. Eurocash S.A. wstrzymał dokonywanie tego typu transakcji wewnątrzspółnotowej dostawy towarów i jako zabezpieczenie wpłacił w 2017 roku depozyt w wysokości 95.746.902 zł na ewentualną zaległość.

W wyniku śledztwa - wszczętego w 2018 roku przez Prokuraturę Regionalną w Poznaniu - organ ten wydał w 2020 roku postanowienie o zabezpieczeniu na poczet grożącej byłemu pracownikowi Spółki kary grzywny oraz obowiązku zwrotu korzyści majątkowej. Wskutek zażalenia złożonego przez Spółkę w dniu 22 lipca 2020 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu uchylił postanowienie o zabezpieczeniu, co w praktyce oznacza brak obowiązku jego dostarczenia.

Jeszcze w 2020 roku Spółka dokonała analizy ryzyk podatkowych w zakresie szkód, o których mowa i postanowiła zaliczyć na poczet bieżących zobowiązań podatkowych kwotę ok 43.5 miliona zł, z puli wpłaconego wcześniej zabezpieczenia z tytułu zapłaty ewentualnego zobowiązania w podatku VAT. Obecne zabezpieczenie na poczet ewentualnych zaległości wynosi 52.267.381 zł. Niemniej Spółka stoi na stanowisku, że w oparciu o analizę akt kontroli podatkowej oraz postępowania podatkowego, a także w oparciu o wyniki analiz wewnętrznych, zabezpieczenie jest nieadekwatne do kwoty potencjalnej zaległości VAT (o ile w ogóle taka zaległość istnieje). Z uzyskanych informacji wynika, że znaczna część nabywców, pierwotnie zaliczonych do grupy potencjalnego ryzyka, rozliczyła transakcje ze Spółką w sposób prawidłowy w państwie UE (innym niż Polska), wykazując tam wewnątrzspółnotowe nabycie towarów i rozliczyła z tego tytułu należny podatek VAT.

W dniu 22 czerwca 2022 r. Spółka otrzymała od Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu protokół kontroli podatkowej za okres od października 2013 r. do grudnia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2016 r. Naczelnik zakwestionował w tym protokole niektóre transakcje dokonane przez Spółkę w tym: (1) krajowe oraz zagraniczne transakcje zakupu i sprzedaży towarów (głównie produktów spożywczych i artykułów przemysłowych) oraz (2) niektóre transakcje wewnątrzspółnotowej dostawy towarów (dotyczy wyłącznie piwa). Łączna kwota VAT, jaką zakwestionował Naczelnik wynosi 133 956 967,00 złotych. Zdaniem Spółki protokół, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie wiąże się z powstaniem po stronie Spółki ewentualnego zobowiązania podatkowego w VAT oraz konieczności zapłaty potencjalnej zaległości w VAT. W opinii Spółki protokół jest nieprzejrzysty oraz zawiera tezy, które Spółka będzie kwestionować. W szczególności:

protokół nie zawiera standardowych zestawień, które w takich opracowaniach organy zwykły przedstawiać w kontrolach podatkowych;

istotną część protokołu stanowią opisy transakcji i zobowiązań podatkowych podmiotów innych niż Spółka, w tym podmiotów, które nie były kontrahentami Spółki;

prezentowane są przez organ odmienne wnioski w zależności od różnych kategorii produktów objętych opodatkowaniem;

wątpliwości budzą ustalenia dotyczące zastosowania konkretnej stawki VAT w przypadkach, w których organ potwierdza, iż posiada dowody i wiedzę, że towar został wysłany z Polski do kraju UE;

istotne wątpliwości budzą również ustalenia organu odmawiające Spółce prawa do odliczenia podatku VAT naliczonego w tych przypadkach, w których organ ustalił, że do nieprawidłowości dochodziło na wcześniejszych etapach dostaw towarów (tj. transakcjach, w których Spółka nie uczestniczyła).

Spółka, nie zgadzając się z ustaleniami Naczelnika zawartymi w ww. protokole z kontroli, w dniu 6 lipca 2022 r. wniosła do niego zastrzeżenia.

Następnie, 5 grudnia 2022 r. Naczelnik wszczął dwa postępowania podatkowe względem Spółki tj. 1) postępowanie podatkowe w VAT za IV kwartał 2013 r. oraz za I kwartał 2014 r., a także 2) postępowanie podatkowe w VAT za okresy od IV kwartału 2014 r. do IV kwartału 2016 r.

W sprawie Spółki toczy się również postępowanie podatkowe w VAT za II i III kwartał 2014 r. wszczęte postanowieniem z dnia 6 grudnia 2016 r. (nr 3071-PP.4213.96.2016.1). W dniu 23 grudnia 2022 r. Naczelnik wydał kolejne postanowienie o przedłużeniu terminu załatwienia sprawy do dnia 6 kwietnia 2023 r. Kolejnymi postanowieniami Naczelnik przedłużył ponownie termin załatwienia spraw do 16 października 2023 r. Reasumując powyższe, w ocenie Spółki, zabezpieczenie w kwocie 52.267.381 zł jest kwotą, która w pełni pokryłaby zaległość podatkową, jeżeli takowa by powstała.

NOTA NR 7.

INNE ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Wojna w Ukrainie

Opis wpływu wojny w Ukrainie na działalność Grupy przedstawiono szczegółowo w nocie nr 36 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Eurocash za rok 2022 opublikowanego w dniu 27 marca 2023 roku. W pierwszym półroczu 2023 roku nie wystąpiły nowe czynniki czy zdarzenia związane z rynkiem ukraińskim mające istotny wpływ na działalność Grupy. Od momentu wybuchu wojny, Grupa zaprzestała kontaktów handlowych z kontrahentami z Rosji oraz Białorusi.

Opcja nabycia udziałów w spółce Arhelan Sp. z o.o.

Jak wskazano w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Eurocash za rok 2022 oraz w sprawozdaniu za pierwszy kwartał 2023 r., Eurocash w dniu 13.03.2023 r. złożył drugiemu wspólnikowi Arhelan sp. z o.o. - Fundacji Arhelan-Społecznie Odpowiedzialni (Fundacja) - oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych oświadczenia woli – oferty kupna wszystkich udziałów Fundacji w kapitale

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zakładowym Arhelan sp. z o.o. z 09.11.2021 r. (Opcja Put) jako złożonego pod wpływem prawnie istotnego błędu co do treści czynności prawnej. Ponadto, Eurocash uchylił się od skutków prawnych swojego oświadczenia woli o zawarciu umowy Opcji Put, uregulowanej w art. 11.3 umowy inwestycyjnej z 11.03.2021 r. (UI). Jednym z kluczowych założeń stojących u podstaw UI, jak i podstawą do zaciągnięcia przez Eurocash innych zobowiązań z UI, w szczególności zastrzeżenia Opcji Put była integracja sklepów Arhelan z siecią „Delikatesy Centrum”. Celem gospodarczym, jaki Eurocash chciał osiągnąć w wyniku realizacji Opcji Put, było przejęcie 100% udziałów w Arhelan Sp. z o.o. posiadającą sieć sklepów, która w momencie wykonania Opcji Put miała być już w pełni zintegrowana z siecią „Delikatesy Centrum” i miała stanowić jej część. Wyrażone było to w samej Opcji Put, która miała się „uruchomić” w listopadzie 2024 r., tj. 3 lata po zawarciu umowy sprzedaży udziałów Arhelan i okresie, w którym integracja miała się dokonać, oraz w cenie Opcji Put, która bazowała na wskaźniku EBITDA Arhelan sp. z o.o., tj. formule cenowej analogicznej do mechanizmu ceny, po której Eurocash kupił dotychczasowe 50% udziałów w Arhelan sp. z o.o.

Brak migracji chociaż jednego istniejącego sklepu Arhelan oraz konsekwentna postawa Fundacji doprowadziły Eurocash do przekonania, że od samego początku nie było po stronie Fundacji woli przeprowadzenia procesu integracji. Przekreśla to założenia biznesowe, którymi kierował się Eurocash zawierając UI, a zwłaszcza składając Fundacji Opcję Put.

W odpowiedzi na oświadczenie Eurocash, Fundacja złożyła pisma, które były przedmiotem replik Eurocash.

Jednocześnie Eurocash wskazuje, że złożenie powyższego oświadczenia o uchyleniu się pozostaje bez wpływu na posiadany już przez Eurocash pakiet 50% udziałów w kapitale zakładowym Arhelan sp. z o.o.

W związku z powyższym, Grupa nie rozpoznaje opcji nabycia udziałów w Spółce Arhelan Sp. z o.o. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej począwszy od I kwartału 2023 roku. Wcześniej opcja ta została ujęta w ostatnim sprawozdaniu finansowym przed złożeniem oświadczenia o uchyleniu się od opcji, tj. sprawozdaniu za rok 2022, na kwotę 71 mln złotych na podstawie wyceny z grudnia 2022 roku.

Powołanie nowego Członka Zarządu

Dnia 28 czerwca 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu ze skutkiem od 01 października 2023 na stanowisko Członka Zarządu Spółki Pana Szymona Mitoraja.

Wypłata dywidendy

Zarząd EUROCASH Spółka Akcyjna z siedzibą w Komornikach ("Spółka"), informuje, że uchwałą nr 5 z dnia 19 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie EUROCASH S.A. postanowiło dokonać podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022 w kwocie 171 228 360 zł w następujący sposób:

1. przeznaczyć zysk netto Spółki za rok obrotowy 2022 w kwocie 50 000 000 zł na wypłatę dywidendy, czyli przeznaczyć 0,36 zł (trzydzieści sześć groszy) na jedną akcję;
2. przeznaczyć pozostały zysk netto Spółki za rok obrotowy 2022 w kwocie 121 228 360 zł na kapitał zapasowy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**NOTA NR 8.
ISTOTNE ZDARZENIA PO OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Finansowanie działalności w kolejnych okresach

W dniu 07 lipca 2023 roku Zarząd Eurocash zawarł umowy kredytowe z konsorcjum 8 banków na łączną kwotę 1,001 mld zł. Zawarte umowy dotyczą 5-letniego kredytu terminowego o wartości 456 mln zł, 3-letniego kredytu odnawialnego o wartości 445 mln zł (z opcją wydłużenia na kolejne dwa lata) oraz 3-letniego kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 100 mln zł (z opcją wydłużenia na kolejne dwa lata). Zawarcie ww umów związane było z faktem zapadalności aktualnego kredytu RCF na dzień 17 lipca 2023.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2023	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	Paweł Surówka	28 sierpnia 2023	
Członek Zarządu	Arnaldo Guerreiro	28 sierpnia 2023	
Członek Zarządu	Pedro Martinho	28 sierpnia 2023	
Członek Zarządu, Dyrektor Personalny	Katarzyna Kopaczewska	28 sierpnia 2023	
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	28 sierpnia 2023	
Członek Zarządu	Przemysław Ciaś	28 sierpnia 2023	
Członek Zarządu	Dariusz Stolarczyk	28 sierpnia 2023	
Członek Zarządu	Tomasz Polański	28 sierpnia 2023	