

**EUROCASH S.A.**

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

KOMORNIKI, 28 sierpnia 2023 r.

---

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

## SPIS TREŚCI

<b>Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>3</b>
1. Dane Spółki .....	3
2. Organy Spółki .....	3
<b>Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 01.01. do 30.06.2023 roku .....</b>	<b>5</b>
<b>Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.06.2023 roku .....</b>	<b>6</b>
<b>Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2023 roku .....</b>	<b>7</b>
<b>Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01. do 30.06.2023 roku .....</b>	<b>9</b>
<b>Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.06.2023 roku .....</b>	<b>10</b>
<b>Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01. do 30.06.2023 roku.....</b>	<b>11</b>
1. Informacje ogólne .....	11
2. Noty objaśniające do skróconego Śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01. do 30.06.2023 roku .....	17

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

## **WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. DANE SPÓŁKI**

#### **NAZWA**

EUROCASH Spółka Akcyjna

#### **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**

Nieograniczony

#### **OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki 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 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 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.

### **2. ORGANY SPÓŁKI**

#### **2.1. ZARZĄD**

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.

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

## **2.2. RADA NADZORCZA**

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.

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

## SKRÓCONY JEDNOSTKOWY 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
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>4 754 965 926</b>	<b>9 107 530 531</b>	<b>4 742 099 529</b>	<b>8 696 860 396</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	4 740 422 944	9 076 597 558	4 720 271 940	8 649 613 986
Przychody ze sprzedaży usług	14 542 981	30 932 973	21 827 589	47 246 411
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(4 270 621 761)</b>	<b>(8 138 558 254)</b>	<b>(4 176 957 362)</b>	<b>(7 645 464 009)</b>
Koszt sprzedanych towarów	(4 270 621 761)	(8 138 558 254)	(4 176 957 362)	(7 645 464 009)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>484 344 165</b>	<b>968 972 277</b>	<b>565 142 167</b>	<b>1 051 396 388</b>
Koszty sprzedaży	(377 758 463)	(767 980 746)	(385 010 969)	(745 537 657)
Koszty ogólnego zarządu	(67 040 188)	(139 447 108)	(70 652 114)	(141 448 873)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>39 545 515</b>	<b>61 544 422</b>	<b>109 479 084</b>	<b>164 409 858</b>
Pozostałe przychody operacyjne	8 224 611	15 801 660	4 488 986	36 885 276
Pozostałe koszty operacyjne	(6 818 049)	(13 435 782)	(2 984 605)	(9 523 916)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>40 952 077</b>	<b>63 910 301</b>	<b>110 983 465</b>	<b>191 771 218</b>
Przychody finansowe	130 889 022	143 608 320	6 887 457	12 798 255
Koszty finansowe	(47 744 464)	(96 086 905)	(36 326 668)	(79 490 815)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>124 096 634</b>	<b>111 431 716</b>	<b>81 544 255</b>	<b>125 078 658</b>
Podatek dochodowy	(5 689 274)	(5 987 903)	(16 674 553)	(26 230 165)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>118 407 360</b>	<b>105 443 813</b>	<b>64 869 702</b>	<b>98 848 493</b>

### ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto	118 407 360	105 443 813	64 869 702	98 848 493
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
<b>Zysk (strata) netto na akcję</b>				
- podstawowy	0,85	0,76	0,47	0,71
- rozwodniony	0,85	0,76	0,47	0,71

\* Patrz nota 2

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

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE 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
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>118 407 360</b>	<b>105 443 813</b>	<b>64 869 702</b>	<b>98 848 493</b>
<b>Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy</b>	(1 732 209)	(7 697 181)	(306 854)	4 213 404
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:				
- Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	(1 732 209)	(7 697 181)	(306 854)	4 213 404
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>116 675 150</b>	<b>97 746 632</b>	<b>64 562 847</b>	<b>103 061 898</b>
<b>Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>				
Właścicieli Jednostki Dominującej	116 675 150	97 746 632	64 562 847	103 061 898
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>116 675 150</b>	<b>97 746 632</b>	<b>64 562 847</b>	<b>103 061 898</b>

<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.</b>			
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 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU

	Niebadane	
	na dzień	na dzień
	30.06.2023	31.12.2022
<i>Aktywa</i>		
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>4 400 869 206</b>	<b>4 477 393 748</b>
Wartość firmy	1 204 087 310	1 204 087 310
Wartości niematerialne	433 139 111	452 583 466
Rzeczowe aktywa trwałe	336 177 840	350 431 956
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	731 920 510	770 034 097
Nieruchomości inwestycyjne	890 323	898 110
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 684 524 377	1 684 524 377
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4 590 840	4 590 840
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	57 633	57 633
Należności długoterminowe	1 751 790	1 626 627
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 729 472	8 559 332
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>2 616 897 702</b>	<b>2 378 206 708</b>
Zapasy	984 045 806	998 661 275
Należności z tytułu dostaw i usług	1 242 678 494	1 214 176 548
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	27 802 896	29 938 565
Pozostałe należności krótkoterminowe	177 421 629	56 215 382
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	6 404 074
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 097 510	27 050 938
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	153 851 366	45 759 926
<b>Aktywa razem</b>	<b>7 017 766 908</b>	<b>6 855 600 456</b>

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

	Niebadane na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
<i>Pasywa</i>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>1 514 487 322</b>	<b>1 462 886 445</b>
Kapitał zakładowy	139 163 286	139 163 286
Kapitał zapasowy	1 206 800 695	1 081 718 089
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	(12 075 491)	(4 378 310)
Niepodzielony wynik finansowy	180 598 832	246 383 379
Zysk / strata z lat ubiegłych	75 155 019	75 155 018
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	105 443 813	171 228 360
<b>Zobowiązania</b>	<b>5 503 279 585</b>	<b>5 392 714 012</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>887 962 968</b>	<b>998 732 104</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	89 100 000	160 400 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	129 297 454	131 074 826
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	604 270 065	653 631 176
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15 685 206	15 493 369
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 885 146	34 407 635
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 725 098	3 725 098
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 615 316 617</b>	<b>4 393 981 907</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	998 100 697	586 960 953
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17 721 878	15 041 727
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	184 869 710	186 395 524
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 012 421 442	3 168 902 792
Inne zobowiązania krótkoterminowe	182 121 770	174 936 003
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	66 768 342	99 231 986
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	153 312 779	162 512 924
<b>Pasywa razem</b>	<b>7 017 766 908</b>	<b>6 855 600 456</b>



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

## SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01. DO 30.06.2023 ROKU

Niebadane	Niebadane
2 kwartały	2 kwartały
za okres	za okres
od 01.01.2023	od 01.01.2022
do 30.06.2023	do 30.06.2022

### Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

	111 431 716	125 078 658
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>111 431 716</b>	<b>125 078 658</b>
<b>Korekty:</b>	<b>109 880 601</b>	<b>210 719 734</b>
Amortyzacja	144 495 636	143 220 149
Wycena programów motywacyjnych	3 854 246	-
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz odpisy pożyczek i udziałów	164 755	5 989 877
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(12 914 107)	4 234 269
Otrzymane / zadeklarowane dywidendy	(107 591 973)	-
Koszty odsetek	88 794 209	71 354 545
Przychody z tytułu odsetek	(6 922 165)	(14 079 107)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>221 312 316</b>	<b>335 798 392</b>
Zmiana stanu zapasów	14 615 469	33 169 191
Zmiana stanu należności	(31 077 717)	(69 432 364)
Zmiana stanu zobowiązań	(148 816 704)	79 570 410
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(44 569 239)	2 758 984
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>11 464 125</b>	<b>381 864 613</b>
Otrzymane odsetki	2 305 745	1 548 230
Zapłacone odsetki	(26 258 309)	(17 088 895)
Zapłacony podatek dochodowy	(3 863 185)	(35 848 578)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(16 351 623)</b>	<b>330 475 371</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydanki na nabycie wartości niematerialnych	(9 586 206)	(14 984 099)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	1 795 840	5 775
Wydanki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(17 133 091)	(21 179 453)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 983 842	1 595 206
Wydanki na nabycie jednostek zależnych	-	(1 408 456)
Pożyczki udzielone	-	(20 423 895)
Otrzymane odsetki	514 541	3 907 249
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(22 425 074)</b>	<b>(52 487 673)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy/wydanki dotyczące innych zobowiązań finansowych	(2 195 840)	(1 437 107)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	484 133 694	157 582 157
Splaty kredytów i pożyczek	(144 293 950)	(277 182 870)
Wpływy/wydanki dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu	(81 787 239)	(76 412 826)
Odsetki z tytułu leasingu	(14 666 940)	-
Pozostałe odsetki	(1 777 612)	(6 750 533)
Odsetki z tytułu umów kredytów i pożyczek	(42 543 976)	(30 570 774)
Dywidendy wypłacone	(50 000 000)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>146 868 137</b>	<b>(234 771 953)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>108 091 440</b>	<b>43 215 745</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>45 759 926</b>	<b>19 262 571</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>153 851 366</b>	<b>62 478 315</b>

<b>Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.</b>			
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 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01. DO 30.06.2023 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2022 roku</i>					
<b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>139 163 286</b>	<b>940 850 351</b>	<b>9 564 857</b>	<b>212 168 511</b>	<b>1 301 747 005</b>
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	137 013 492	-	(137 013 492)	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku	-	-	-	98 848 493	<b>98 848 493</b>
Inne całkowite dochody	-	-	4 213 404	-	<b>4 213 404</b>
<b>Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.06.2022 roku</b>	-	<b>137 013 492</b>	<b>4 213 404</b>	<b>(38 164 999)</b>	<b>103 061 898</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2022 roku</b>	<b>139 163 286</b>	<b>1 077 863 843</b>	<b>13 778 262</b>	<b>174 003 512</b>	<b>1 404 808 903</b>
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2023 roku</i>					
<b>Saldo na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>139 163 286</b>	<b>1 081 718 089</b>	<b>(4 378 310)</b>	<b>246 383 379</b>	<b>1 462 886 444</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2023 roku	-	-	-	105 443 813	<b>105 443 813</b>
Inne całkowite dochody	-	-	(7 697 181)	-	<b>(7 697 181)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.06.2023 roku</b>	-	-	<b>(7 697 181)</b>	<b>105 443 813</b>	<b>97 746 632</b>
Dywidendy wypłacone	-	-	-	(50 000 000)	<b>(50 000 000)</b>
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	121 228 360	-	(121 228 360)	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	3 854 246	-	-	<b>3 854 246</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2023 roku</b>	<b>139 163 286</b>	<b>1 206 800 695</b>	<b>(12 075 491)</b>	<b>180 598 832</b>	<b>1 514 487 322</b>

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

## **INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01. DO 30.06.2023 ROKU**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **1.1. PUBLIKACJA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

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

#### **1.2. OŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI**

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. na dzień i za okres zakończony dnia 30 czerwca 2023 r. oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki Eurocash S.A. na dzień i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 r., które jest dostępne na stronie internetowej [www.grupaeurocash.pl](http://www.grupaeurocash.pl).

#### **1.3. INFORMACJE O WALUCIE PREZENTACJI ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAKRĄGLENÍ**

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego skróconego kwartalnego jednostkowego 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 pieniężnych przyjętych do przeprowadzenia testów na utratę wartości firmy na dzień 31.12.2022 roku.

W segmencie hurtowym Grupa realizuje założenia budżetowe.

Grupa przanalizowała 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

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

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 1.

#### **Ujmowanie przychodów i kosztów związanych ze sprzedażą towarów**

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Spółki 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, Spółka 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 Spółki w momencie sprzedaży towaru poprzez obniżenie ceny transakcyjnej (przychodu).

Spółka, kupując towary od dostawców, uprawniona jest do tzw. retrorabatów, zgodnie z podpisanymi porozumieniami handlowymi. Spółka 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 Spółki 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 weryfikacji okresu leasingu, czy stopy dyskontowej.

Spółka ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Po dacie rozpoczęcia umowy leasingu Spółka cyklicznie ocenia okres leasingu i 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 Spółka dokonuje dla umów zawartych na czas nieokreślony.

#### **Klasyfikacja zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego**

Spółka 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, Spółka każdorazowo analizuje treść tego typu umów. Na podstawie przeprowadzonej analizy Spółka 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. 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,

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

- kosztów finansowania kredytu kupieckiego.

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

### **Stawki amortyzacyjne**

Spółka uznaje, że znak towarowy „Eurocash”, są rozpoznawalny na rynku i planuje wykorzystywać je w swojej działalności przez długi czas. W związku z tym Spółka przyjmuje, że okres użytkowania znaku towarowego „Eurocash” i jest nieokreślony i nie podlega on amortyzacji. Znak towarowy „Eurocash”, podlega corocznemu testowi na utratę wartości.

Spółka 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 oceną 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 Spółka wykorzystuje je na bieżąco do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Spółka 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.

Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, 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

### **Sprawy sądowe**

Ustalenie kwoty rezerwy na sprawy sądowe wymaga osądu czy na Spółce ciąży obowiązek świadczeń. W oszacowaniu, czy jest bardziej prawdopodobne niż nie, że nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych, Spółka kieruje się profesjonalnym osądem doradców prawnych.

## **1.5. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe stosowane przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie uległy zmianie w stosunku

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

do stosowanych w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku.

## 1.6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

W związku z faktem że Eurocash S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej poniższy opis odnosi się do Grupy jako całości.

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 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 i Spółki 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 Spółka wygenerowała środki pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości minus 16 milionów złotych, o 347 milionów mniej niż w analogicznym okresie w 2022 roku (330 milionów w pierwszym półroczu 2022 roku). Na dzień 30 czerwca 2023 roku wystąpiła

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

nadwyżka zobowiązań bieżących nad jej aktywami obrotowymi w kwocie 2,00 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 0,79 miliarda złotych, w porównaniu do minus 0,87 mld złotych na dzień 30 czerwca 2022 roku. W pierwszym półroczu 2023 roku zanotowano zysk ze sprzedaży w kwocie około 62 milionów złotych i był on niższy o 103 miliony 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

% 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

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

## Zobowiązania handlowe vs. zobowiązania faktoringowe

<b>Stan w mln PLN</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
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 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



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

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 ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01. DO 30.06.2023 ROKU

### NOTA NR 1.

#### 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 otrzymanych dywidend od spółek w Grupie, 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 z związanych z obsługą zadłużenia, wynikających ze wzrostu stóp procentowych w Polsce.

##### 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 w działalności inwestycyjnej.

##### 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
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>16 420 602</b>	<b>24 959 185</b>
- zwiększenia *	24 241	-
- zmniejszenia *	-	(8 538 583)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>16 444 843</b>	<b>16 420 602</b>

\* wykazywane persaldem

##### Należności z tytułu dostaw i usług

Spółka 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.

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

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 bazowała na standardowym podejściu, w którym:

1. ECL (oczekiwana strata kredytowa) równa jest (EAD) iloczynowi wartości salda klienta, (PD) prawdopodobieństwa opóźnienia płatności o co najmniej o 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.

Analiza koncentracji wskazuje na jej faktyczny brak.

<b>Przedział salda</b>	<b>Liczba klientów</b>	<b>% liczby klientów</b>	<b>Saldo</b>	<b>% salda Grupy</b>
>10mln	0	0,00%	0	0,00%
5-10mln	0	0,00%	0	0,00%
2-5mln	16	0,07%	49 811 617	7,54%
1-2mln	39	0,18%	53 474 089	8,09%
0,5-1mln	129	0,60%	89 606 736	13,56%
0,2-0,5mln	482	2,23%	145 255 639	21,98%
0,1-0,2mln	726	3,36%	104 377 205	15,80%
0,05-0,1mln	1 054	4,87%	74 238 234	11,24%
<0,05mln	16 658	76,99%	146 851 804	22,23%
ujemne	2 532	11,70%	-2 866 415	-0,43%

#### **WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH NA DZIEŃ 30.06.2023**

	<b>Należności brutto na 30.06.2023</b>	<b>Należności brutto na 31.12.2022</b>
nieprzeterminowane	1 197 908 843	1 091 463 919
1-30 dni	36 293 793	102 571 657
31-90 dni	12 846 254	24 554 112
91-180 dni	7 352 287	1 624 822
> 180 dni	10 209 165	20 491 950
	<b>1 264 610 343</b>	<b>1 240 706 460</b>

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

### 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
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>26 529 912</b>	<b>38 499 556</b>
Zwiększenia*	-	-
Zmniejszenia*	(4 598 064)	(11 969 644)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>21 931 848</b>	<b>26 529 912</b>

\*wykazywane persaldo

#### **Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających**

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych związanych ze splatami 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 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

#### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Eurocash dokonał oceny zobowiązań objętych faktoringiem odwrotnym i na podstawie tego osądu zaklasyfikował 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 622.258.506 zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku odpowiednia wartość sald wynosiła 649.812.727 zł.

Spółka korzysta z linii faktoringu odwrotnego udostępnionych przez 5 faktorów, w których finansowane są dostawy od 52 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.

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

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

<b>Struktura przeterminowania sald zobowiązań handlowych otwartych na dzień bilansowy</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
nieprzeterminowane	2 988 535 646	3 168 902 792
1-30 dni	23 885 796	-
31-90 dni	-	-
91-180 dni	-	-
> 180 dni	-	-
	<b>3 012 421 442</b>	<b>3 168 902 792</b>

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

**NOTA NR 2.  
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 30.06.2023**

<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>na dzień 30.06.2023</b>	<b>na dzień 31.12.2022</b>
<b>Kapitał własny przypadający właścicielom Jednostki Dominującej</b>	<b>1 514 487 322</b>	<b>1 462 886 445</b>
Liczba akcji (bez akcji własnych)	139 163 286	139 163 286
Rozwodniona liczba akcji	139 648 188	139 163 286
<b>Wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>10,88</b>	<b>10,51</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>10,85</b>	<b>10,51</b>

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 rozwodniających to 484.902

**NOTA NR 3.  
TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje z podmiotami powiązаныmi nie odbiegały od warunków rynkowych i nie różniły się typem od transakcji zawieranych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

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

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

**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU**

	Beneficjent	Tytułem	Waluta	na dzień 30.06.2023	na dzień 31.12.2022
1	Bank 1 **	Poręczenie za spółki z Grupy Eurocash, dotyczące umowy cash pool w kwocie przyznanego limitu kredytowego	PLN	2 100 000 000	2 100 000 000
2	Bank 2 **	Poręczenie za spółki z Grupy Eurocash, dotyczące umowy cash pool w kwocie przyznanego limitu kredytowego	PLN	2 040 000 000	2 040 000 000
3	Bank 4 ***	Poręczenie za zobowiązania Partnerski Serwis Detaliczny S.A. z tytułu Umowy Leasingu	PLN	-	26 996
4	Bank 6 **	Poręczenie za zobowiązania Eurocash Serwis Sp. z o.o. z tytułu Umowy Kredytu w Rachunku Bieżącym	PLN	97 500 000	97 500 000
5	Bank 7 **	Poręczenie za zobowiązania Eurocash Serwis Sp. z o.o. z tytułu Umowy Faktoringu	PLN	75 000 000	75 000 000
6	Bank 8 **	Poręczenie kredytu spółki Frisco S.A.	PLN	-	15 000 000
7	Bank 8**	Poręczenie umowy dla transakcji rynku finansowego FRISCO S.A.	PLN	5 000 000	5 000 000
8	Bank 4 ***	Poręczenie za zobowiązania Frisco S.A. z tytułu Umowy Leasingu	PLN	20 647 597	25 526 126
9	Bank 9 **	Poręczenie za zobowiązania Spółek z Grupy z tytułu Umowy Faktoringu	PLN	300 000 000	300 000 000
10	Podmiot 5 **	Poręczenie za zobowiązania z tyt. Umowy najmu Frisco S.A.	PLN	40 851 928	48 586 372
11	Podmiot 4 **	Poręczenie za zobowiązania z tyt. Umowy najmu Frisco S.A.	PLN	6 377 089	6 720 426
12	Podmiot 8 **	Poręczenie za zobowiązania z tyt. Umowy najmu Frisco S.A.	PLN	8 054 891	8 488 559
13	Podmioty 12**	Poręczenie za zobowiązania z tyt. Umowy najmu Frisco S.A.	PLN	63 763 347	-
14	Podmiot 6 **	Poręczenie za zobowiązania niehandlowe Delikatesy Centrum Sp. z o.o.	PLN	-	5 900 000
15	Podmiot 7 **	Poręczenia za zobowiązania handlowe Frisco S.A.	PLN	2 995 000	2 450 000
16	Podmiot 2 **	Poręczenia za zobowiązania niehandlowe Frisco S.A.	PLN	700 000	500 000
17	Podmiot 10 **	Poręczenie za zobowiązania z tyt. Umowy najmu EC Serwis	PLN	996 884	1 050 555
18	Podmiot 11**	Poręczenia za zobowiązania handlowe Ambra Sp.z o.o.	PLN	700 000	-
				<b>4 762 586 736</b>	<b>4 731 749 034</b>

\*\* wg wartości nominalnej

\*\*\* wg wartości zadłużenia na dzień bilansowy

Zobowiązania warunkowe zabezpieczające umowy cash pool, umowy kredytowe, umowy faktoringowe oraz umowy handlowe i umowy najmu zostały wykazane w wartościach nominalnych, natomiast zobowiązania warunkowe zabezpieczające umowy leasingowe i program finansowania franczyzobiorców zostały wykazane wg wartości zadłużenia na dzień bilansowy.

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

Na dzień 30.06.2023 zobowiązania warunkowe Eurocash S.A. wg wartości zadłużenia wyniosły 1.540,8 mln złotych, natomiast na dzień 31.12.2022: 1.471,3 mln złotych.

#### **GWARANCJE BANKOWE NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU**

	<b>Wystawca gwarancji</b>	<b>Tytułem</b>	<b>Waluta</b>	<b>na dzień 30.06.2023</b>	<b>na dzień 31.12.2022</b>
1	Bank 1	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN	1 097 410	1 097 410
2	Bank 1	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu *	PLN	11 885 372	12 305 667
3	Bank 2	Zabezpieczenie płatności dla dostawców*	PLN	17 356 170	18 290 610
4	Bank 2	Zabezpieczenie płatności dla dostawców	PLN	56 400 000	34 400 000
5	Bank 2	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu *	PLN	12 918 417	9 271 770
6	Bank 2	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. dobrego wykonania umowy*	PLN	-	2 695 021
7	Bank 3	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu *	PLN	12 734 857	11 310 792
8	Bank 3	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN	8 606 471	7 983 215
9	Bank 3	Zabezpieczenie płatności dla dostawców	PLN	300 000	300 000
				<b>121 298 697</b>	<b>97 654 486</b>

\* Gwarancje w EUR przeliczono na PLN wg średniego kursu NBP odpowiednio z dn. 31.12.2022; 1 EUR=4,6899 PLN, z dn. 30.06.2023; 1 EUR=4,4503 PLN,

<b>ZABEZPIECZENIA MAJĄTKOWE NA DZIEŃ 30.06.2023 ROKU</b>		<b>Kwota zabezpieczenia w PLN</b>	<b>Kwota zabezpieczenia w PLN</b>
<b>Tytułem</b>	<b>Majątek zabezpieczony</b>	<b>na dzień 30.06.2023</b>	<b>na dzień 31.12.2022</b>
Zabezpieczenie umowy o linię kredytową Bank 1 **	Zastaw na zapasach	90 000 000	90 000 000
Zabezpieczenie umowy o linię kredytową Bank 2 **	Zastaw na zapasach	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 EBOR**	Hipoteka na 6 centrach dystrybucyjnych (13 nieruchomościach)	333 750 000	333 750 000
Umowa leasingu finansowego (według wartości netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy)	Prawo własności rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	370 760	445 819

\*\* wg wartości nominalnej minimalnego zabezpieczenia

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

## NOTA NR 5.

### WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

#### Ustalanie wartości godziwych

Na dzień 30 czerwca 2023 r. wartość godziwa instrumentów finansowych była zbliżona do ich wartości bilansowej. Spółka 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. ustalone są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku). W związku ze stosowaną rachunkowością zabezpieczeń efekt wyceny ujmowany jest w innych całkowitych dochodach.

## NOTA NR 6

### 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, 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 Przeciwno 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 osiągane. 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

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

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 prawnopodatkową, 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 2022 r. 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 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 23.11.2022 r. Dnia 3 listopada 2022 r. Spółka uiszczała 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 2022 r., która utrzymuje w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Spółka dnia 21 grudnia 2022 r. 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 2022 r. 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 uiszczała 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



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

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 2022 r. Spółka uiszczyła 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 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 2022 r. 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 uiszczyła 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

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

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 rozstrzygnięciu 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 rozszerzania rynków zbytu, natomiast w okresie 01.01.2019 r. – 31.10.2020 r. obciążała dostawców kwotą łącznie ok. 19 milionów złotych za świadczenie usług ogólnie-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 ogólnie-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 7**

#### **SZKODA PONIESIONA PRZEZ SPÓŁKĘ W WYNIKU DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH UCZESTNICZĄCYCH W MECHANIZMIE WYŁUDZANIA VAT**

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

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

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 wewnątrzwspólnotowe 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 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 wewnątrzwspólnotowej 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:

1. protokół nie zawiera standardowych zestawień, które w takich opracowaniach organy zwykły przedstawiać w kontrolach podatkowych;
2. istotną część protokołu stanowią opisy transakcji i zobowiązań podatkowych podmiotów innych niż Spółka, w tym podmiotów, które nie były kontrahentami Spółki;
3. prezentowane są przez organ odmienne wnioski w zależności od różnych kategorii produktów objętych opodatkowaniem;
4. 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;
5. 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

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

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 8  
INNE ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

**1. Wojna w Ukrainie**

Opis wpływu wojny w Ukrainie na działalność Grupy przedstawiono szczegółowo w notce nr 38 jednostkowego sprawozdania finansowego 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.

**NOTA NR 9  
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.

## 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	