



GRUPA EUROCASH

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

3 KWARTAŁ 2016 r.

SPIS TREŚCI

- I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**
- II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- III. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**
- IV. SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- V. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA 3 KWARTAŁ 2016 r.**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 PLN	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 EUR	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 EUR
Przychody ze sprzedaży	15 865 991 844	15 274 038 420	3 640 826 069	3 673 940 063
Zysk z działalności operacyjnej	157 757 855	179 807 169	36 201 261	43 249 908
Zysk przed opodatkowaniem	142 280 077	148 280 811	32 649 520	35 666 717
Zysk netto z działalności kontynuowanej	116 782 061	121 380 894	26 798 399	29 196 347
Zysk netto	116 782 061	121 380 894	26 798 399	29 196 347
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	272 953 846	830 968 167	62 635 698	199 876 886
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(167 317 130)	(110 933 110)	(38 394 862)	(26 683 290)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(109 164 776)	(728 833 564)	(25 050 433)	(175 309 945)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 528 061)	(8 798 508)	(809 597)	(2 116 349)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	138 952 047	138 528 195	138 952 047	138 528 195
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	139 100 635	138 620 708	139 100 635	138 620 708
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,81	0,83	0,19	0,20
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,81	0,83	0,19	0,20
Średni kurs PLN / EUR*			4,3578	4,1574
	Nie badane na dzień 30.09.2016 PLN	na dzień 31.12.2015 PLN	Nie badane na dzień 30.09.2016 EUR	na dzień 31.12.2015 EUR
Aktywa	5 448 950 488	5 017 563 092	1 263 671 263	1 177 417 128
Zobowiązania długoterminowe	293 790 866	262 834 175	68 133 318	61 676 446
Zobowiązania krótkoterminowe	4 048 375 365	3 593 594 164	938 862 561	843 269 779
Kapitał własny	1 106 784 257	1 161 134 753	256 675 384	272 470 903
Kapitał zakładowy	139 096 361	138 829 311	32 257 969	32 577 569
Liczba akcji zwykłych	139 096 361	138 829 311	139 096 361	138 829 311
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	139 530 636	139 530 636	139 530 636	139 530 636
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	7,53	7,93	1,75	1,86
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	7,50	7,89	1,74	1,85
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN / EUR)***	146 394 794	111 482 055	33 950 555	26 160 285
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	1,05	0,80	0,24	0,19
Kurs PLN / EUR na koniec okresu**			4,3120	4,2615

* Pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według średnioważonego kursu NBP za 3 kwartały 2016 r.

** Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i wartość księgową na jedną akcję przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień kończący okres sprawozdawczy.

*** Dywidendę za 2015 rok wypłacono do dnia 31 maja 2016 dla osób będących akcjonariuszami Jednostki Dominującej w dniu 11 maja 2016 roku.

GRUPA EUROCASH S.A.

**SKRÓCONE KWARTALNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

Informacje ogólne	3
1. Dane Jednostki Dominującej.....	3
2. Organy Jednostki Dominującej.....	3
Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku oraz za okres od 01.07. do 30.09.2016	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.09.2016 roku oraz za okres od 01.07. do 30.09.2016	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2016 roku	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01. do 30.09.2016 roku	9
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku	10
Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 roku	11
1. Informacje ogólne	11
2. Noty objaśniające do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 roku	19

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INFORMACJE OGÓLNE

1. 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

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku oraz dodatkowo dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów okres od dnia 1 lipca 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2016 roku, natomiast dane porównawcze zostały zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2015 roku.

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

2. ORGANY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

2.1. ZARZĄD JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2016 roku wchodził:

Luis Manuel Conceicao do Amaral – Prezes Zarządu,

Rui Amaral – Członek Zarządu,

Arnaldo Guerreiro – Członek Zarządu,

Pedro Martinho – Członek Zarządu,

Katarzyna Kopaczewska – Członek Zarządu,

Jacek Owczarek – Członek Zarządu,

David Boner – Członek Zarządu.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 września 2016 roku wchodził:

João Borges de Assunção – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Eduardo Aguinaga de Moraes – Członek Rady Nadzorczej,
Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Członek Rady Nadzorczej,
Hans Joachim Körber – Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Szwajcowski – Członek Rady Nadzorczej.

2.3. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Zarządu czy Rady Nadzorczej.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	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 30.09.2016 ROKU ORAZ ZA OKRES OD 01.07. DO 30.09.2016

	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
			przekształcone*	przekształcone*
Przychody ze sprzedaży	5 761 178 846	15 865 991 844	5 486 574 905	15 274 038 420
Przychody ze sprzedaży towarów	5 410 111 518	14 921 003 908	5 216 660 032	14 511 417 897
Przychody ze sprzedaży usług	349 611 398	940 700 354	268 605 018	759 008 279
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 455 931	4 287 581	1 309 855	3 612 243
Koszt własny sprzedaży	(5 191 209 328)	(14 283 742 110)	(4 955 730 301)	(13 810 276 648)
Koszt sprzedanych towarów	(5 148 917 959)	(14 174 018 270)	(4 916 304 220)	(13 702 004 764)
Koszt sprzedanych usług	(40 972 568)	(105 566 862)	(38 265 767)	(105 122 017)
Koszt sprzedanych materiałów	(1 318 802)	(4 156 978)	(1 160 313)	(3 149 867)
Zysk brutto ze sprzedaży	569 969 518	1 582 249 734	530 844 605	1 463 761 771
Koszty sprzedaży	(381 398 026)	(1 128 046 220)	(349 318 710)	(1 012 312 580)
Koszty ogólnego zarządu	(90 298 065)	(245 848 301)	(74 278 777)	(232 044 125)
Zysk ze sprzedaży	98 273 426	208 355 213	107 247 117	219 405 066
Pozostałe przychody operacyjne	13 440 245	42 319 397	13 694 617	32 075 783
Pozostałe koszty operacyjne	(30 635 975)	(92 916 755)	(23 234 149)	(71 673 681)
Zysk z działalności operacyjnej	81 077 696	157 757 855	97 707 585	179 807 169
Przychody finansowe	5 900 108	19 198 880	3 995 165	12 632 582
Koszty finansowe	(10 030 608)	(30 772 817)	(12 473 560)	(41 135 794)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 092 763)	(3 903 841)	(1 111 998)	(3 023 147)
Zysk przed opodatkowaniem	75 854 433	142 280 077	88 117 192	148 280 811
Podatek dochodowy	(14 151 726)	(25 498 015)	(15 276 354)	(26 899 917)
Zysk netto	61 702 708	116 782 061	72 840 838	121 380 894
Przypadający:				
Właścicielom Jednostki Dominującej	58 659 511	112 320 852	70 118 930	115 373 143
Udziałom niekontrolującym	3 043 197	4 461 209	2 721 908	6 007 752

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk netto przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	112 320 852	115 373 143
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	138 952 047	138 528 195
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	139 100 635	138 620 708
Zysk netto na akcję z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0,81	0,83
- rozwodniony	0,81	0,83

* Patrz nota 2

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01. DO 30.09.2016 ROKU ORAZ ZA OKRES OD 01.07. DO 30.09.2016

	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Zysk netto	61 702 708	116 782 061	72 840 838	121 380 894
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	1 156 381	2 535 214	(2 027 871)	2 097 048
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:				
- Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	1 156 381	2 535 214	(2 027 871)	2 097 048
Całkowite dochody ogółem	62 859 088	119 317 276	70 812 967	123 477 942
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli Jednostki Dominującej	59 815 891	114 856 067	68 091 059	117 470 191
Udziały niekontrolujące	3 043 197	4 461 209	2 721 908	6 007 752
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	62 859 088	119 317 276	70 812 967	123 477 942

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	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 30.09.2016 ROKU

	Nie badane na dzień 30.09.2016	na dzień 31.12.2015 przekształcone*
<i>Aktywa</i>		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	2 307 263 567	2 288 140 043
Wartość firmy	1 211 922 308	1 172 298 640
Wartości niematerialne	358 416 304	378 635 854
Rzeczowe aktywa trwałe	571 471 816	569 291 463
Nieruchomości inwestycyjne	992 419	1 004 191
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	35 767 902	35 691 120
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	531 570	531 570
Należności długoterminowe	3 255 499	3 022 857
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124 713 965	126 560 956
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191 785	1 103 391
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 141 686 921	2 729 423 049
Zapasy	1 136 857 509	967 932 115
Należności z tytułu dostaw i usług	1 714 674 945	1 533 302 770
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 442 336	11 944 512
Pozostałe należności krótkoterminowe	159 832 037	106 801 285
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6 331 136	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 880 272	23 245 620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	82 668 686	86 196 747
Aktywa razem	5 448 950 488	5 017 563 092

* Patrz nota 2

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	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 30.09.2016 ROKU

	Nie badane na dzień 30.09.2016	na dzień 31.12.2015 przekształcone*
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	1 106 784 257	1 161 134 753
Kapitał własny przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	1 046 940 344	1 100 326 626
Kapitał zakładowy	139 096 361	138 829 311
Kapitał zapasowy	1 352 632 597	755 123 316
Strata z wyceny transakcji zabezpieczających	(8 109 066)	(10 644 280)
Opcja nabycia/ sprzedaży udziałów	(39 200 000)	-
Niepodzielony wynik finansowy	(397 479 548)	217 018 280
Zysk / strata z lat ubiegłych	(509 800 401)	4 648 299
Zysk netto bieżącego okresu	112 320 852	212 369 981
Udziały niekontrolujące	59 843 913	60 808 127
Zobowiązania	4 342 166 231	3 856 428 339
Zobowiązania długoterminowe	293 790 866	262 834 175
Długoterminowe zobowiązania finansowe	155 644 491	158 980 543
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	42 554 842	3 098 869
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91 929 906	97 069 273
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 521 626	3 495 089
Pozostałe rezerwy długoterminowe	140 000	190 400
Zobowiązania krótkoterminowe	4 048 375 365	3 593 594 164
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	107 792 568	19 193 856
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	49 962 110	82 574 451
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 611 218 297	3 225 544 402
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 826 932	4 650 392
Inne zobowiązania krótkoterminowe	72 253 523	86 729 698
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	73 094 061	69 904 354
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 227 875	104 997 011
Pasywa razem	5 448 950 488	5 017 563 092

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ

	Nie badane na dzień 30.09.2016	na dzień 31.12.2015
Kapitał własny przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	1 046 940 344	1 100 326 626
Liczba akcji (bez akcji własnych)	139 096 361	138 829 311
Rozwodniona liczba akcji	139 530 636	139 530 636
Wartość księgową na jedną akcję	7,53	7,93
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	7,50	7,89

* Patrz nota 2

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01. DO 30.09.2016 ROKU

	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk przed opodatkowaniem	142 280 077	148 280 811
Korekty:	147 948 557	150 736 779
Amortyzacja	123 088 526	111 113 799
Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	3 903 841	3 023 147
Wycena programów motywacyjnych	-	1 013 543
Strata na działalności inwestycyjnej	988 746	2 008 313
Otrzymane dywidendy	(764 247)	-
Koszty odsetek	26 466 820	35 345 274
Przychody z tytułu odsetek	(5 735 129)	(1 767 297)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	290 228 633	299 017 590
Zmiana stanu zapasów	(150 996 504)	291 502 663
Zmiana stanu należności	(213 336 244)	(51 404 057)
Zmiana stanu zobowiązań	352 814 937	302 888 343
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	25 847 808	16 359 279
Inne korekty	-	73 831
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	304 558 630	858 437 651
Otrzymane odsetki	1 159 604	773 102
Zapłacone odsetki	(6 879 781)	(9 935 435)
Zapłacony podatek dochodowy	(25 884 607)	(18 307 151)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	272 953 846	830 968 167
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(26 086 746)	(18 058 497)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	463 936
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(86 673 865)	(98 525 721)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11 812 732	14 130 861
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(39 600)	-
Otrzymane dywidendy	764 247	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(36 386 146)	-
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	(3 845 498)	(9 200 000)
Zaliczki na nabycie jednostek zależnych	(21 000 000)	-
Pożyczki udzielone	(6 276 578)	-
Otrzymane odsetki	414 324	256 311
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(167 317 130)	(110 933 110)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	10 147 900	71 465
Wpływy/wydatki dotyczące innych zobowiązań finansowych	(45 129 703)	429 109
Wpływy/wydatki dotyczące krótkoterminowych papierów wartościowych	-	(42 000 000)
Emisja dłużnych papierów finansowych	10 000 000	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	88 598 712	-
Splaty kredytów i pożyczek	-	(542 524 552)
Wpływy/wydatki dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 379 922)	(3 854 251)
Pozostałe odsetki	(16 868 214)	(16 341 706)
Odsetki z tytułu umów kredytów i pożyczek	(6 138 755)	(13 492 104)
Dywidendy wypłacone	(146 394 794)	(111 121 524)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(109 164 776)	(728 833 564)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 528 061)	(8 798 508)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	86 196 747	86 913 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	82 668 686	78 114 656

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	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 30.09.2016 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 30.09.2015 roku</i>								
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	138 680 636	457 945 167	-	(14 182 324)	413 788 613	996 232 092	43 533 761	1 039 765 852
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Właścicielom Jednostki Dominującej	-	-	-	-	115 373 143	115 373 143	-	115 373 143
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	6 007 752	6 007 752
Inne całkowite dochody	-	-	-	2 097 048	-	2 097 048	-	2 097 048
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku				2 097 048	115 373 143	117 470 191	6 007 752	123 477 942
Dywidendy	-	-	-	-	(111 482 055)	(111 482 055)	-	(111 482 055)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	290 670 384	-	-	(290 670 384)	-	-	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	1 013 543	-	-	-	1 013 543	-	1 013 543
Emisja akcji - programy motywacyjne	1 550	69 915	-	-	-	71 465	-	71 465
Inne korekty	-	681	-	-	-	681	-	681
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	1 550	291 754 523	-	-	(402 152 440)	(110 396 366)	-	(110 396 366)
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym ogółem	1 550	291 754 523	-	-	(402 152 440)	(110 396 366)	-	(110 396 366)
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	138 682 186	749 699 690	-	(12 085 276)	127 009 316	1 003 305 916	49 541 512	1 052 847 429
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku</i>								
Saldo na dzień 01.01.2016 roku (przekształcone *)	138 829 311	755 123 316	-	(10 644 280)	217 018 280	1 100 326 626	60 808 127	1 161 134 753
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Właścicielom Jednostki Dominującej	-	-	-	-	112 320 852	112 320 852	-	112 320 852
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	4 461 209	4 461 209
Inne całkowite dochody	-	-	-	2 535 214	-	2 535 214	-	2 535 214
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku				2 535 214	112 320 852	114 856 067	4 461 209	119 317 276
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(139 084 436)	(139 084 436)	(7 310 358)	(146 394 794)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	587 721 393	-	-	(587 721 393)	-	-	-
Emisja akcji - programy motywacyjne	267 050	9 880 850	-	-	-	10 147 900	-	10 147 900
Rozliczenie transakcji nabycia i sprzedaży udziałów	-	-	(39 200 000)	-	-	(39 200 000)	1 884 936	(37 315 064)
Inne korekty	-	(92 961)	-	-	(12 852)	(105 813)	-	(105 813)
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym ogółem	267 050	597 509 282	(39 200 000)	-	(726 818 681)	(168 242 349)	(5 425 422)	(173 667 771)
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	139 096 361	1 352 632 597	(39 200 000)	(8 109 066)	(397 479 548)	1 046 940 344	59 843 913	1 106 784 258

* Patrz nota 2

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 30.09.2016 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. PUBLIKACJA SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Uchwałą Zarządu z dnia 10 listopada 2016 roku skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Eurocash za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku zostało zatwierdzone do publikacji.

Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 2/2016 w dniu 13 stycznia 2016 roku do Komisji Nadzoru Finansowego, Eurocash S.A. publikuje skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w dniu 10 listopada 2016 roku.

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

1.2. OŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Niniejsze skrócone kwartalne 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 kwartalne 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 2015 r., które jest dostępne na stronie internetowej www.eurocash.pl.

1.3. INFORMACJE O WALUCIE PREZENTACJI ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego skróconego kwartalnego 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. Zakres istotnych osądów, szacunków i założeń został przedstawiony w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok i w bieżącym okresie nie uległ zmianie.

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.

1.5. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe stosowane przy sporządzeniu niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie uległy zmianie w stosunku do stosowanych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2016</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na dzień 30.09.2016 roku (część 1)

Lp	1	2	3	4	5	6	7	8
nazwa jednostki	Eurocash S.A.	Eurocash Serwis Sp. z o.o.	Eurocash Franczyza Sp. z o.o.	Eurocash Trade 1 Sp. z o.o.	Eurocash Trade 2 Sp. z o.o.	Eurocash VC2 Sp. z o.o.	Premium Distributors Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Handlu Spożywczego Sp. z o.o.
siedziba	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Bokserska 66a 02-690 Warszawa	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 4690Z	PKD 4635Z	PKD 8299Z	PKD 4634A	PKD 4634A	PKD 7740Z	PKD 4634A	PKD 4690Z
organ rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000213765	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000519553	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000259846	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000329002	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000329037	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000529945	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000287947	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000203619
charakter jednostki	Dominująca	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna
data objęcia kontroli	n/d	31.03.2006	10.07.2006	06.04.2009	06.04.2009	03.11.2014	02.08.2010	02.08.2010
procent posiadanego kapitału zakładowego	n/d	75,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu / zgromadzeniu wspólników	n/d	75,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na dzień 30.09.2016 roku (część 2)

Lp	9	10	11	12	13	14	15	16
nazwa jednostki	DEF Sp. z o.o.	Detal Podlasie Sp. z o.o.	Lewiatan Podlasie Sp. z o.o.	Euro Sklep S.A.	Ambra Sp. z o.o.	Lewiatan Śląsk Sp. z o.o.	Lewiatan Orbita Sp. z o.o.	Lewiatan Kujawy Sp. z o.o.
siedziba	ul. Handlowa 6 15-399 Białystok	ul. Sokólska 9 15-865 Białystok	Porosły 70A 16-070 Choroszcz	ul. Bystrzańska 94a 43-309 Bielsko-Biała	ul. Hutnicza 7 43-502 Czechowice-Dziedzice	ul. Lenartowicza 39 41-219 Sosnowiec	ul. Lubelska 33/15 10-410 Olsztyn	ul. Polna 4-8 87-800 Włocławek
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 4639Z	PKD 4711Z	PKD 47	PKD 4711Z	PKD 4645Z	PKD 7022Z	PKD 4690Z	PKD 4711Z
organ rejestrowy	Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000048125	Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000033766	Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000508176	Sąd Rejonowy w Bielsku Białej, VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000012291	Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000254307	Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000175768	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000039244	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000109502
charakter jednostki	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna
data objęcia kontroli	21.12.2011	21.12.2011	18.03.2014	21.12.2011	21.12.2011	21.12.2011	21.12.2011	21.12.2011
procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu / zgromadzeniu wspólników	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na dzień 30.09.2016 roku (część 3)

Lp	17	18	19	20	21	22	23	24
nazwa jednostki	Lewiatan Wielkopolska Sp. z o.o.	Lewiatan Opole Sp. z o.o.	Lewiatan Zachód Sp. z o.o.	Lewiatan Podkarpacie Sp. z o.o.	Lewiatan Holding S.A.	Lewiatan Północ Sp. z o.o.	Eurocash Detal Sp. z o.o.	PayUp Polska S.A.
siedziba	Os. Winiary 54 60-665 Poznań	ul. Światowida 2 45-325 Opole	ul. Przemysłowa 5 73-110 Stargard Szczeciński	Straszęcin 295 39-218 Straszęcin	ul. Kilińskiego 10 87-800 Włocławek	ul. Bysewska 30 80-298 Gdańsk	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 7740Z	PKD 7740Z	PKD 6419Z	PKD 8299Z	PKD 7740Z	PKD 4639Z	PKD 4690Z	PKD 6120Z
organ rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000133384	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000043199	Sąd Rejonowy w Szczecinie - Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000017136	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000186622	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000089450	Sąd Rejonowy Gdańsk- Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000322297	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000499437	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000299000
charakter jednostki	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna
data objęcia kontroli	21.12.2011	21.12.2011	21.12.2011	28.06.2013	21.12.2011	21.12.2011	18.11.2013	06.05.2014
procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	66,61%	100,00%	100,00%	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu / zgromadzeniu wspólników	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	71,17%	100,00%	100,00%	100,00%

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na dzień 30.09.2016 roku (część 4)

Lp	25	26	27	28	29	30	31	32
nazwa jednostki	Eurocash Convenience Sp. z o.o.	Kontigo Sp. z o.o.	Inmedio Sp. z o.o.	Eurocash VC3 Sp. z o.o.	ABC na kołach Sp. z o.o.	Duży Ben Sp. z o.o.	Firma Rogala Sp. z o.o.	4Vapers Sp. z o.o.
siedziba	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Al. Jerozolimskie 174 02-486 Warszawa	ul. Bokserska 66A 02-690 Warszawa	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Grunwaldzka 59 38-350 Bobowa	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 7010Z	PKD 7010Z	PKD 4617Z	PKD 7740Z	PKD 5621Z	PKD 4711Z	PKD 4711Z	PKD 4635Z
organ rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000509266	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000510241	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000525507	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000560795	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000586936	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000577163	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000576321	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000625487
charakter jednostki	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna
data objęcia kontroli	05.03.2014	17.04.2014	01.12.2014	11.05.2015	22.07.2015	22.07.2015	29.01.2016	20.06.2016
procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	100,00%	100,00%	51,00%	100,00%	100,00%	100%	50,00%	100%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu / zgromadzeniu wspólników	100,00%	100,00%	51,00%	100,00%	100,00%	100%	50,00%	100%

Dnia 29 stycznia 2016 roku, Eurocash S.A. dokonał zakupu 50% udziałów w kapitale zakładowym Firmy Rogala Sp. z o.o. – szczegóły w nocie 1.

Dnia 15 marca 2016 roku Eurocash Franczyza Sp. z o.o. i Eurocash Convenience Sp. z o.o. zawiązały spółkę Detal Finanse Sp. z o.o.

Dnia 15 marca 2016 roku Eurocash VC4 Sp. z o.o. zmieniła nazwę na ABC na kołach Sp. z o.o. oraz Eurocash VC5 Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Duży Ben Sp. z o.o.

Dnia 4 maja 2016 roku Eurocash Franczyza Sp. z o.o. zawiązała spółki Eurocash Nieruchomości Sp. z o.o. oraz Eurocash Food Sp. z o.o.

Dnia 20 czerwca 2016 roku Eurocash Franczyza Sp. z o.o. i Eurocash Convenience Sp. z o.o. zawiązały spółkę 4Vapers Sp. z o.o.

Dnia 22 czerwca 2016 roku Eurocash Food Sp. z o.o. nabył 51% udziałów w kapitale zakładowym spółki Sushi to go Sp. z o.o. oraz przystąpił do spółki Sushi to go Sp. z o.o. Sp. k. obejmując 51% udziałów tej spółki.

Detal Finanse Sp. z o.o., Eurocash Nieruchomości Sp. z o.o., Eurocash Food Sp. z o.o., Sushi to go Sp. z o.o. oraz Sushi to go Sp. z o.o. Sp.k. są jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej, jednakże ze względu na nieistotność danych finansowych nie zostały objęte konsolidacją.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wykaz jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych na dzień 30.09.2016

Lp	1	2
nazwa jednostki	FRISCO S.A.	Partnerski Serwis Detaliczny S.A.
siedziba	ul. Omulewska 27 04-128 Warszawa	ul. Grażyny 15 02-548 Warszawa
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 4791Z	PKD 6499Z
organ rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000401344	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000280288
charakter jednostki	Stowarzyszona	Współkontrolowana (wspólne przedsięwzięcie)
zastosowana metoda konsolidacji	Praw własności	Praw własności
procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	44,23%	50,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu / zgromadzeniu wspólników	44,23%	50,00%

<i>Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2016</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

1.7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 30.09.2016 ROKU

NOTA NR 1. NABYCIE UDZIAŁÓW W JEDNOSTCE ZALEŻNEJ

1. Nabycie 50% udziałów w spółce Firma Rogala Sp. z o.o.

Informacje ogólne

Dnia 29 stycznia 2016 roku, w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 18 września 2014 roku, Eurocash S.A. zawarł z Hadrick Investments Sp. z o.o., p. Jerzym Rogala, p. Eweliną Wójcik-Rogala oraz Firmą Rogala Sp. z o.o. umowę zakupu 50% udziałów w kapitale zakładowym Firmy Rogala. Nabycie udziałów umożliwi budowę długoterminowego partnerstwa z jednym z głównych franczyzobiorców sieci Delikatesy Centrum prowadzącym pod tą marką 63 sklepy detaliczne, co zapewni dalszy stabilny rozwój oraz wzrost przychodów Grupy Eurocash

INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE NABYCIA ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA

1. Nazwa nabytego przedsiębiorstwa	Firma Rogala Sp. z o.o.
2. Data nabycia	29.01.2016
3. Koszt nabycia	39 200 000

Rozliczenie nabycia jednostek gospodarczych

Na podstawie analizy przeprowadzonej przez Spółkę, zgodnie z MSSF 10, Firma Rogala Sp. z o.o. jest jednostką zależną kontrolowaną przez Eurocash S.A.

Z uwagi na krótki okres pomiędzy nabyciem Spółki a sporządzeniem niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wstępne rozliczenie ceny nabycia udziałów Firmy Rogala Sp. z o.o. Grupa jest w trakcie identyfikacji i wyceny nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań.

SKŁADNIKI KOSZTÓW NABYCIA

	na dzień
	29.01.2016
Środki pieniężne	39 200 000

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nabyte aktywa netto	Rozliczenie nabycia na dzień 29.01.2016
<i>Aktywa</i>	
Aktywa trwałe (długoterminowe)	13 406 217
Wartości niematerialne	26 298
Rzeczowe aktywa trwałe	13 062 188
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	317 731
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	23 302 163
Zapasy	17 616 998
Należności z tytułu dostaw i usług	1 300 736
Pozostałe należności krótkoterminowe	955 305
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 403 954
	36 708 380
<i>Pasywa</i>	
Zobowiązania	32 938 509
Zobowiązania krótkoterminowe	32 938 509
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	5 091 674
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 186 292
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 692 717
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	276 002
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 691 823
Zobowiązania razem	32 938 509
Nabyte aktywa netto	3 769 871
Wartość nabytych aktywów netto (50%)	1 884 936
Wartość firmy powstała przy nabyciu	37 315 064
Koszt nabycia	39 200 000

W ramach rozliczenia nabycia 50% udziałów w spółce Firma Rogala Sp. z o.o., w niniejszym sprawozdaniu finansowym ujęta została opcja odkupu pozostałych 50% udziałów przez Eurocash S.A., udzielona przez Eurocash S.A. pozostałym udziałowcom Firmy Rogala, która może zostać zrealizowana po upływie 3 lat od 29 stycznia 2016 r.. Opcja ta w kwocie 39 milionów złotych ujęta została w pozostałych zobowiązaniach długoterminowych oraz drugostronnie w kapitale własnym.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**NOTA NR 2.
PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH**

Korekty związane są z odpisem na należności w spółce zależnej, który dotyczy lat ubiegłych i został ujęty w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz zmianą prezentacyjną dotyczącą alokacji kosztu sprzedanych usług i kosztu sprzedanych towarów.

	Wartość wykazana w zatwierdzonym sprawozdaniu na dzień 31.12.2015	Inne	Wartość po przekształceniu na dzień 31.12.2015
<i>Aktywa</i>			
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 736 410 924	(6 987 875)	2 729 423 049
Zapasy	968 330 792	(398 677)	967 932 115
Pozostałe należności krótkoterminowe	113 390 483	(6 589 198)	106 801 285
Aktywa razem	5 024 550 967	(6 987 875)	5 017 563 092

	Wartość wykazana w zatwierdzonym sprawozdaniu na dzień 31.12.2015	Inne	Wartość po przekształceniu na dzień 31.12.2015
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny	1 168 122 628	(6 987 875)	1 161 134 753
Kapitał własny przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	1 107 314 501	(6 987 875)	1 100 326 626
Niepodzielony wynik finansowy	224 006 155	(6 987 875)	217 018 280
Zysk z lat ubiegłych	11 636 173	(6 987 875)	4 648 299
Pasywa razem	5 024 550 967	(6 987 875)	5 017 563 092

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Wartość wykazana w zatwierdzonym sprawozdaniu		Pozycja podlegająca przekształceniu		Wartość po przekształceniu	
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Koszt własny sprzedaży	(4 955 730 301)	(13 810 276 648)	-	-	(4 955 730 301)	(13 810 276 648)
Koszt sprzedanych towarów	(4 912 141 412)	(13 688 633 223)	(4 162 808)	(13 371 541)	(4 916 304 220)	(13 702 004 764)
Koszt sprzedanych usług	(42 428 575)	(118 493 558)	4 162 808	13 371 541	(38 265 767)	(105 122 017)

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 3. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W wyniku przeprowadzonej analizy prowadzonej przez Grupę Eurocash działalności gospodarczej, Grupa wyodrębnia następujące segmenty, które pokazują różną specyfikę działalności:

- *Klienci niezależni* – sprzedaż realizowana przez formaty dystrybucji, których klienci nie posiadają stałych umów z Grupą Eurocash. W skład segmentu wchodzi działalność hurtowa prowadzona poprzez następujące formaty dystrybucji i spółki: Eurocash Cash & Carry, Eurocash Alkohole, Eurocash Serwis Sp. z o.o., PayUp Polska S.A. oraz Eurocash Trade 1 Sp. z o.o.
- *Klienci zintegrowani* – sprzedaż realizowana przez formaty dystrybucji, których klienci posiadają długoterminowe umowy z Grupą Eurocash, np.: systemy franczyzowe lub klienci z segmentu HoReCa. W skład segmentu wchodzi organizacja i sprzedaż hurtowa do sklepów należących do sieci franczyzowej Delikatesy Centrum, a także działalność spółek organizujących takie sieci franczyzowe jak Lewiatan, Groszek i Euro Sklep. Segment związany jest z działalnością realizowaną w ramach następujących spółek: Eurocash S.A. (format Delikatesy Centrum), Euro Sklep S.A., Lewiatan Śląsk Sp. z o.o., Detal Podlasie 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.
- *Aktywna dystrybucja* – sprzedaż hurtowa realizowana przez format Eurocash Dystrybucja w ramach spółki Eurocash S.A., a także sprzedaż realizowana przez DEF Sp. z o.o. i Ambra Sp. z o.o.
- *Projekty* – w skład tego segmentu wchodzi nowe projekty oraz formaty detaliczne w początkowej fazie rozwoju, prowadzone w ramach następujących spółek: Eurocash Convenience Sp. z o.o., Kontigo Sp. z o.o., Eurocash Detal Sp. z o.o., ABC na kołach Sp. z o.o., Duży Ben Sp. z o.o. a także nowe projekty prowadzone przez Eurocash S.A.
- *Inne* – sprzedaż realizowana przez Eurocash Trade 2 Sp. z o.o., Eurocash VC2 Sp. z o.o., Eurocash VC3 Sp. z o.o., sprzedaż detaliczna Inmedio Sp. z o.o., Firmy Rogala Sp. z o.o. i 4vapers Sp. 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 FMCG, sprzedaż w I kwartale roku jest tradycyjnie niższa niż w innych kwartałach. Najwyższa sprzedaż realizowana jest w okresie lata, następnie stabilizuje się w IV kwartale.

Kluczowe osoby zarządzające Grupą Eurocash nie dokonują okresowych przeglądów aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów działalności.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	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 30.09.2016 ROKU

	Klienci niezależni	Aktywna dystrybucja	Klienci zintegrowani	Projekty	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	10 360 520 042	3 251 684 742	2 487 857 462	108 448 001	721 450 169	(1 063 968 572)	15 865 991 844
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	9 743 270 902	3 229 570 292	2 063 412 111	108 378 013	721 360 526	-	15 865 991 844
Przychody ze sprzedaży między segmentami	617 249 140	22 114 450	424 445 351	69 989	89 643	(1 063 968 572)	-
Zysk segmentu z działalności operacyjnej	104 515 171	62 556 514	54 083 898	(20 384 008)	(43 013 721)	-	157 757 855
Przychody finansowe							19 198 880
Koszty finansowe							(30 772 817)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności							(3 903 841)
Zysk przed opodatkowaniem							142 280 077
Podatek dochodowy							(25 498 015)
Zysk netto							116 782 061

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 30.09.2015 ROKU

	Klienci niezależni	Aktywna dystrybucja	Klienci zintegrowani	Projekty	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	9 873 641 621	3 278 749 680	2 286 789 651	62 297 733	408 966 796	(636 407 061)	15 274 038 420
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	9 508 433 173	3 266 453 572	2 028 236 190	62 003 999	408 911 487	-	15 274 038 420
Przychody ze sprzedaży między segmentami	365 208 448	12 296 108	258 553 461	293 734	55 309	(636 407 061)	-
Zysk segmentu z działalności operacyjnej	115 650 014	41 019 742	61 829 758	(15 187 477)	(23 504 867)	-	179 807 169
Przychody finansowe							12 632 582
Koszty finansowe							(41 135 794)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności							(3 023 147)
Zysk przed opodatkowaniem							148 280 811
Podatek dochodowy							(26 899 917)
Zysk netto							121 380 894

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 4.

DANE O POZYCJACH NIEUJĘTYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 30.09.2016 ROKU

Beneficjent	Tytułem	Waluta	na dzień 30.09.2016	na dzień 31.12.2015	
1	BZ WBK *	Poręczenie za zobowiązania wynikające z "Programu finansowania partnerów franczyzowych" dla Franczyzobiorców Delikatesów Centrum	PLN	16 334 979	30 546 530
			16 334 979	30 546 530	

* wg wartości zadłużenia na dzień bilansowy

GWARANCJE BANKOWE NA DZIEŃ 30.09.2016 ROKU - ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Lp.	Wystawca gwarancji	Tytułem	Waluta	na dzień 30.09.2016	na dzień 31.12.2015
1	ING	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN	-	821 100
2	ING	Zabezpieczenie płatności dla dostawców	PLN	37 500	6 550 000
3	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. Umowy agencyjnej	PLN	500 000	500 000
4	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN	5 896 042	5 016 630
5	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN*	24 095 322	22 121 539
6	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. akcyzy	PLN	2 100 000	3 100 000
7	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. korzystania z dróg krajowych	PLN	620 100	620 100
8	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. loterii promocyjnej	PLN	523 659	384 468
9	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie płatności dla dostawców	PLN	107 090 000	115 070 000
10	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. Umowy Usprawnień	PLN*	474 320	-
				141 336 943	154 183 836

* - Gwarancje w EUR przeliczono na PLN wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2015 1 EUR = 4,2615 oraz z dnia 30.09.2016 1 EUR = 4,3120

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	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 30.09.2016 ROKU

Tytułem	Majątek zabezpieczony	Kwota zobowiązania podlegająca zabezpieczeniu w PLN
Zabezpieczenie umowy o linię kredytową ING *	Zastaw na zapasach Eurocash S.A.	90 000 000
Zabezpieczenie umowy ramowej o udzielenie gwarancji bankowych PKO BP *	Zastaw na zapasach Eurocash Serwis Sp. z o.o.	80 000 000
Zabezpieczenie umowy kredytu konsorcjalnego do kwoty 700.000.000 pln *	Zastaw na udziałach w Eurocash Serwis Sp. z o.o.	9 547 300
Zabezpieczenie umowy kredytu konsorcjalnego do kwoty 700.000.000 pln *	Zastaw na udziałach w Eurocash Franczyza Sp. z o.o.	3 800 000
Umowy leasingu finansowego (według wartości netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy)	Prawo własności rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	11 832 258

* według wartości nominalnej zabezpieczenia

NOTA NR 5. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Na dzień 30 września 2016 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. ustalone 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 6. ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

1. Nabycie 50% udziałów w jednym z największych franczyzobiorców sieci Delikatesy Centrum

W dniu 29 stycznia 2016 r., w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 18 września 2014 r. (por. raport bieżący nr 46/2014), Eurocash zawarł z Hadrick Investments sp. z o.o., p. Jerzym Rogala, p. Ewelina Wójcik-Rogala oraz Firmą Rogala sp. z o.o. umowę zakupu 50% udziałów w kapitale zakładowym Firmy Rogala.

Sprzedaż detaliczna Firmy Rogala w 2015 r. wyniosła około 367 mln zł. Nabycie udziałów umożliwi budowę długoterminowego partnerstwa z jednym z głównych franczyzobiorców sieci Delikatesy Centrum prowadzącym pod tą marką 63 sklepy detaliczne, co zapewni dalszy stabilny rozwój oraz wzrost przychodów Grupy Eurocash.

2. Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów, dotyczącej zakupu 100% udziałów w spółce EKO Holding S.A.

W dniu 23 lutego 2016 r. Eurocash S.A. zawarł z Pelican Ventures Sp. z o.o. przedwstępną umowę sprzedaży udziałów („Umowa Przedwstępna”) dotyczącą zakupu 100% udziałów w spółce EKO Holding S.A. z siedzibą w Nowej Wsi Wrocławskiej, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000302877 („EKO”).

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

EKO wraz ze spółkami zależnymi prowadzi sieć ponad 250 sklepów spożywczych w południowo-zachodniej Polsce, skoncentrowanych w województwach dolnośląskim, wielkopolskim, opolskim i śląskim. Zgodnie z uzyskanymi informacjami, skonsolidowana sprzedaż grupy kapitałowej EKO w 2015 r. wyniosła ok. 999 mln zł.

Zawarcie umowy przyrzeczonej jest uzależnione od spełnienia się warunków zawieszających uzgodnionych w Umowie Przedwstępnej, w szczególności od uzyskania przez Eurocash zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

3. Uchwała o wypłacie dywidendy podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie EUROCASH S.A.

Uchwałą nr 5 z dnia 19 kwietnia 2016 roku w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2015, Zwyczajne Walne Zgromadzenie EUROCASH S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy z zysku Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. postanowiło, iż zysk netto za rok 2015 w kwocie 500.681.214,00 (pięćset milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście czternaście) złotych rozdysponowany zostanie w ten sposób, że:

- (1) osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 11 maja 2016 roku otrzymają dywidendę w wysokości 1,00 (jeden) złoty na jedną akcję Spółki oraz
- (2) pozostała część zysku za rok 2015 przelana zostanie na kapitał zapasowy.

Dywidenda została wypłacona dnia 31 maja 2016 roku. Liczba akcji objętych dywidendą według stanu na dzień 11 maja 2016 roku wyniosła 139.084.436 akcji.

4. Umowa inwestycyjna nabycia 50% udziałów w jednym z największych franczyzobiorców sieci Delikatesy Centrum

Dnia 15 kwietnia 2016 roku, Eurocash S.A. zawarł z Markiem Stodółką, Bogdanem Habratem, Zofią Szubrą, Aleksandrą Stodółką, Anną Dąbrowską, Spółką FHC-2, Spółką M. Stodółka i Wspólnicy spółka jawna, Spółką FHC-2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółką Fructar spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółką Madas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółką FHC-3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, przedwstępną umowę sprzedaży akcji, zgodnie z którą, Eurocash nabędzie 50% udziałów w Spółkach FHC-2 Sp. z o.o. i Madas Sp. z o.o. z siedzibą w Krośnie, które po restrukturyzacji staną się właścicielami sieci składającej się z 47 supermarketów, zlokalizowanych głównie w południowo-wschodniej Polsce. Zgodnie z otrzymaną informacją, sprzedaż przejmowanych spółek wyniosła w 2015 roku ok. 270 mln PLN.

Zawarcie umowy przyrzeczonej jest uzależnione od spełnienia się warunków zawieszających uzgodnionych w umowie przedwstępnej, w szczególności od uzyskania przez Eurocash zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

NOTA NR 7. ISTOTNE ZDARZENIA PO OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Po okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	10 listopada 2016	
Członek Zarządu	Arnaldo Guerreiro	10 listopada 2016	

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 PLN	Nie badane za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 EUR	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 EUR
Przychody ze sprzedaży	10 620 434 690	10 307 715 631	2 437 109 250	2 479 365 861
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	65 530 123	93 699 496	15 037 432	22 538 003
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	76 454 362	121 528 446	17 544 257	29 231 839
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	65 745 946	108 460 543	15 086 958	26 088 551
Zysk (strata) netto	65 745 946	108 460 543	15 086 958	26 088 551
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	222 816 895	744 773 331	51 130 592	179 144 016
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	216 987 153	(18 108 540)	49 792 820	(4 355 737)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(444 194 771)	(717 353 023)	(101 930 968)	(172 548 473)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 390 724)	9 311 767	(1 007 555)	2 239 805
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	138 952 047	138 528 195	138 952 047	138 528 195
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	139 100 635	138 620 708	139 100 635	138 620 708
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,47	0,78	0,11	0,19
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,47	0,78	0,11	0,19
Średni kurs PLN / EUR*			4,3578	4,1574
	Nie badane na dzień 30.09.2016 PLN	Nie badane na dzień 31.12.2015 PLN	Nie badane na dzień 30.09.2016 EUR	Nie badane na dzień 31.12.2015 EUR
Aktywa	4 934 791 395	5 016 924 491	1 144 432 142	1 177 267 275
Zobowiązania długoterminowe	214 806 803	180 427 849	49 816 049	42 339 047
Zobowiązania krótkoterminowe	3 632 729 200	3 649 385 875	842 469 666	856 361 815
Kapitał własny	1 087 255 392	1 187 110 767	252 146 427	278 566 413
Kapitał zakładowy	139 096 361	138 829 311	32 257 969	32 577 569
Liczba akcji zwykłych	139 096 361	138 829 311	139 096 361	138 829 311
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	139 530 636	139 530 636	139 530 636	139 530 636
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	7,82	8,55	1,81	2,01
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	7,79	8,51	1,81	2,00
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN / EUR)***	139 084 436	109 451 447	32 255 203	25 683 784
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	1,00	0,79	0,23	0,19
Kurs PLN / EUR na koniec okresu**			4,3120	4,2615

* Pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według średnioważonego kursu NBP za 3 kwartały 2016.

** Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i wartość księgową na jedną akcję przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień kończący okres sprawozdawczy.

*** Dywidendę za 2015 rok wypłacono do dnia 31 maja 2016 dla osób będących akcjonariuszami Jednostki Dominującej w dniu 11 maja 2016 roku.

EUROCASH S.A.

**SKRÓCONE KWARTALNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

KOMORNIKI, 10 listopada 2016 r.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

Informacje ogólne do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego	3
1. Dane Spółki	3
2. Organy Spółki	3
Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 01.01. do 30.09.2016 roku oraz za okres od 01.07 do 30.09.2016	5
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku oraz za okres od 01.07 do 30.09.2016	6
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2016 roku	7
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku	9
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku	10
Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01. do 30.09.2016 roku	11
1. Informacje ogólne	11
2. Noty objaśniające do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01. do 30.09.2016 roku	12

<i>Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INFORMACJE OGÓLNE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO 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

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku oraz dodatkowo dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów okres od dnia 1 lipca 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2016 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 września 2016 roku wchodził:

Luis Manuel Conceicao do Amaral – Prezes Zarządu,

Rui Amaral – Członek Zarządu,

Arnaldo Guerreiro – Członek Zarządu,

Pedro Martinho – Członek Zarządu,

Katarzyna Kopaczewska – Członek Zarządu,

Jacek Owczarek – Członek Zarządu,

David Boner – Członek Zarządu.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.2. RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2016 roku wchodził:

João Borges de Assunção – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Eduardo Aguinaga de Moraes – Członek Rady Nadzorczej,
Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Członek Rady Nadzorczej,
Hans Joachim Körber – Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Szwajcowski – Członek Rady Nadzorczej.

2.3. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01. DO 30.09.2016 ROKU
ORAZ ZA OKRES OD 01.07 DO 30.09.2016**

	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Nie badany 3 kwartały za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Nie badany 3 kwartały za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	3 835 636 743	10 620 434 690	3 716 220 461	10 307 715 631
Przychody ze sprzedaży towarów	3 565 061 729	9 907 122 067	3 523 855 801	9 762 265 732
Przychody ze sprzedaży usług	270 575 014	713 312 623	192 364 660	545 449 900
Koszt własny sprzedaży	(3 424 155 778)	(9 485 783 027)	(3 316 954 679)	(9 208 799 558)
Koszt sprzedanych towarów i usług	(3 424 155 778)	(9 485 783 027)	(3 316 954 679)	(9 208 799 558)
Zysk brutto ze sprzedaży	411 480 965	1 134 651 663	399 265 782	1 098 916 073
Koszty sprzedaży	(283 265 644)	(834 480 694)	(274 284 555)	(801 848 953)
Koszty ogólnego zarządu	(70 088 731)	(190 355 303)	(55 408 679)	(171 033 602)
Zysk ze sprzedaży	58 126 590	109 815 665	69 572 549	126 033 519
Pozostałe przychody operacyjne	8 476 905	31 569 311	11 633 373	26 721 398
Pozostałe koszty operacyjne	(22 816 722)	(75 854 853)	(19 243 503)	(59 055 421)
Zysk z działalności operacyjnej	43 786 773	65 530 123	61 962 419	93 699 496
Przychody finansowe	5 896 069	44 636 236	4 256 171	78 151 481
Koszty finansowe	(9 417 701)	(33 711 997)	(15 597 587)	(50 322 530)
Zysk przed opodatkowaniem	40 265 141	76 454 362	50 621 002	121 528 446
Podatek dochodowy	(7 649 743)	(10 708 415)	(10 114 374)	(13 067 903)
Zysk netto	32 615 398	65 745 946	40 506 628	108 460 543

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk netto	65 745 946	108 460 543
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	138 952 047	138 528 195
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	139 100 635	138 620 708
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0,47	0,78
- rozwodniony	0,47	0,78

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2016 ROKU ORAZ ZA OKRES OD 01.07 DO 30.09.2016

	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	Nie badany 3 kwartały za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Nie badany 3 kwartały za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Zysk netto	32 615 398	65 745 946	40 506 628	108 460 543
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	1 156 381	2 535 214	(2 027 871)	2 097 048
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego: - Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	1 156 381	2 535 214	(2 027 871)	2 097 048
Całkowite dochody ogółem	33 771 779	68 281 161	38 478 757	110 557 591

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	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 30.09.2016 ROKU

	Nie badany na dzień 30.09.2016	na dzień 31.12.2015
<i>Aktywa</i>		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	2 669 535 640	2 651 110 497
Wartość firmy	865 128 444	862 819 840
Wartości niematerialne	541 072 995	551 860 667
Rzeczowe aktywa trwałe	445 168 428	461 882 685
Nieruchomości inwestycyjne	992 419	1 004 191
Inwestycje w jednostkach zależnych	776 462 370	736 667 370
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	38 375 300	34 529 802
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	58 723	58 723
Należności długoterminowe	1 889 813	1 869 819
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	387 148	417 399
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 265 255 755	2 365 813 994
Zapasy	801 768 234	733 502 480
Należności z tytułu dostaw i usług	1 271 099 573	1 163 571 931
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 277 726	10 593 667
Pozostałe należności krótkoterminowe	108 102 048	59 959 761
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	14 275 936	334 228 360
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 415 829	21 250 661
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 316 409	42 707 133
Aktywa razem	4 934 791 395	5 016 924 491

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	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 30.09.2016 ROKU

	Nie badany na dzień 30.09.2016	na dzień 31.12.2015
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	1 087 255 392	1 187 110 767
Kapitał zakładowy	139 096 361	138 829 311
Kapitał zapasowy	840 201 193	468 723 565
Strata z wyceny transakcji zabezpieczających	(8 109 066)	(10 644 280)
Opcja nabycia/sprzedaży udziałów	(39 200 000)	-
Niepodzielony wynik finansowy	155 266 903	590 202 171
Zysk z lat ubiegłych	89 520 957	89 520 957
Zysk netto bieżącego okresu	65 745 946	500 681 214
Zobowiązania	3 847 536 003	3 829 813 724
Zobowiązania długoterminowe	214 806 803	180 427 849
Długoterminowe zobowiązania finansowe	150 579 443	153 552 495
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	40 029 850	965 072
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 307 832	23 020 603
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 889 679	2 889 679
Zobowiązania krótkoterminowe	3 632 729 200	3 649 385 875
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	381 179 165	675 945 159
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	43 761 673	37 551 481
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 998 439 891	2 725 182 818
Inne zobowiązania krótkoterminowe	44 516 678	61 139 602
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	53 220 972	59 098 290
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 610 821	90 468 525
Pasywa razem	4 934 791 395	5 016 924 491

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ

	na dzień 30.09.2016	na dzień 31.12.2015
Wartość księgową	1 087 255 392	1 187 110 767
Liczba akcji	139 096 361	138 829 311
Rozwodniona liczba akcji	139 530 636	139 530 636
Wartość księgową na jedną akcję	7,82	8,55
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	7,79	8,51

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2016 ROKU

Nie badany 3 kwartały za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Nie badany 3 kwartały za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
--	--

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem	76 454 362	121 528 446
Korekty:	81 230 612	54 701 409
Amortyzacja	82 507 969	76 128 455
Wycena programów motywacyjnych	-	1 013 543
Wynik na działalności inwestycyjnej	754 139	(95 899)
Koszty odsetek	29 913 102	45 153 956
Przychody z tytułu odsetek	(9 250 425)	(1 718 489)
Przychody z tytułu dywidend i umorzenia udziałów	(22 694 173)	(65 780 156)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	157 684 973	176 229 855
Zmiana stanu zapasów	(68 265 754)	345 918 728
Zmiana stanu należności	(136 450 382)	(245 889)
Zmiana stanu zobowiązań	265 863 031	209 921 920
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	16 949 686	23 814 849
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	235 781 553	755 639 463
Otrzymane odsetki	1 101 155	736 121
Zapłacone odsetki	(6 365 345)	(9 641 940)
Zapłacony podatek dochodowy	(7 700 468)	(1 960 314)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	222 816 895	744 773 331

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(19 608 984)	(11 148 738)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	440 619
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(53 240 345)	(59 750 132)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7 895 890	11 733 201
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	(3 845 498)	(9 200 000)
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	(39 795 000)	(42 016)
Zaliczki na nabycie jednostek zależnych	(21 000 000)	-
Pożyczki udzielone	(3 329 639)	(15 988 907)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	323 194 366	-
Otrzymane odsetki	4 022 189	67 276
Otrzymane dywidendy i umorzenie udziałów	22 694 173	65 780 156
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	216 987 153	(18 108 540)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	10 147 900	71 965
Wpływy/wydatki dotyczące innych zobowiązań finansowych	(2 171 789)	429 109
Wydatki z tytułu emisji krótkoterminowych papierów wartościowych	-	(42 000 000)
Emisja krótkoterminowych papierów wartościowych	10 000 000	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	52 568 320	2 041 675
Spłaty kredytów i pożyczek	(347 114 133)	(526 331 699)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 461 178)	(2 080 968)
Pozostałe odsetki	(12 439 310)	(15 482 101)
Odsetki z tytułu umów kredytów i pożyczek	(14 640 146)	(24 443 302)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(444 194 771)	(717 353 023)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 390 724)	9 311 767
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	42 707 133	26 786 003
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	38 316 409	36 097 770

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	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 30.09.2016 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Opcja nabycia/sprzedaży udziałów	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku</i>						
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	138 680 636	327 174 749	-	(14 182 324)	334 100 893	785 773 954
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku	-	-	-	-	108 460 543	108 460 543
Inne całkowite dochody	-	-	-	2 097 048	-	2 097 048
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku	-	-	-	2 097 048	108 460 543	110 557 591
Dywidendy	-	-	-	-	(109 557 702)	(109 557 702)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	135 022 233	-	-	(135 022 233)	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	1 013 543	-	-	-	1 013 543
Emisja akcji - programy motywacyjne	1 550	70 415	-	-	-	71 965
Inne korekty	-	42 521	-	-	-	42 521
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym ogółem	1 550	136 148 712	-	-	(244 579 936)	(108 429 674)
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	138 682 186	463 323 461	-	(12 085 276)	197 981 500	787 901 872
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.09.2016 roku</i>						
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	138 829 311	468 723 565	-	(10 644 280)	590 202 171	1 187 110 767
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy						
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku	-	-	-	-	65 745 946	65 745 946
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku	-	-	-	2 535 214	-	2 535 214
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku	-	-	-	2 535 214	65 745 946	68 281 161
Dywidendy	-	-	-	-	(139 084 436)	(139 084 436)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	361 596 778	-	-	(361 596 778)	-
Emisja akcji - programy motywacyjne	267 050	9 880 850	-	-	-	10 147 900
Rozliczenie transakcji nabycia i sprzedaży udziałów	-	-	(39 200 000)	-	-	(39 200 000)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym ogółem	267 050	371 477 628	(39 200 000)	-	(500 681 214)	(168 136 536)
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	139 096 361	840 201 193	(39 200 000)	(8 109 066)	155 266 903	1 087 255 392

<i>Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2016</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01. DO 30.09.2016 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. PUBLIKACJA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Uchwałą Zarządu z dnia 10 listopada 2016 roku skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Eurocash S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku zostało zatwierdzone do publikacji.

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

1.2. OŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

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

Niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. na dzień i za okres zakończony dnia 30 września 2016 r. oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki Eurocash S.A. na dzień i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r., które jest dostępne na stronie internetowej www.eurocash.pl.

1.3. INFORMACJE O WALUCIE PREZENTACJI ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAKRĄGLEŃ

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. Zakres istotnych osądów, szacunków i założeń został przedstawiony w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok i w bieżącym okresie nie uległ zmianie.

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.

1.5. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe stosowane przy sporządzeniu niniejszego skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego nie uległy zmianie w stosunku do stosowanych w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku.

1.6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2016	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01. DO 30.09.2016 ROKU

NOTA NR 1. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

	Wartość wykazana w zatwierdzonym sprawozdaniu		Pozycja podlegająca przekształceniu		Wartość po przekształceniu	
	za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
	Koszt własny sprzedaży	(3 316 954 679)	(9 208 799 558)	-	-	(3 316 954 679)
Koszt sprzedanych towarów	(3 316 200 815)	(9 206 078 649)	(753 864)	(2 720 909)	(3 316 954 679)	(9 208 799 558)
Koszt sprzedanych usług	(753 864)	(2 720 909)	753 864	2 720 909	-	-

NOTA NR 2. POZOSTAŁE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. na dzień i za okres zakończony dnia 30 września 2016 r.

Zdaniem Zarządu Eurocash S.A. w danych objaśniających do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. zostały zawarte wszystkie istotne informacje potrzebne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w prezentowanym okresie.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2016</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	10 listopada 2016	
Członek Zarządu	Arnaldo Guerreiro	10 listopada 2016	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY EUROCASH

1. Podsumowanie wyników finansowych i operacyjnych osiągniętych przez Grupę Eurocash w 3 kwartale 2016 r. i narastająco po 3 kwartałach w 2016 r.

Poniżej prezentujemy podstawowe dane finansowe i operacyjne Grupy Eurocash w podziale na formaty dystrybucji:

- **Cash&Carry** – obejmujący hurtownie dyskontowe Eurocash Cash&Carry oraz Batna,
- **Delikatesy Centrum** – sprzedaż Eurocash S.A. do sklepów detalicznych prowadzoną w oparciu o umowy franczyzowe i dystrybucyjne zawarte z Eurocash Franczyza Sp. z o.o.,
- **Papierosy i produkty impulsowe** – sprzedaż Eurocash Serwis Sp. z o.o.
- **Eurocash Alkohole** (wcześniej Premium Distributors) – dystrybucja napojów alkoholowych realizowana przez Eurocash S.A. na terenie całej Polski,
- **Eurocash Gastronomia** – sprzedaż realizowana przez Eurocash S.A. do punktów gastronomicznych (HoReCa),
- **Eurocash Dystrybucja** (wcześniej Grupa Dystrybucyjna Tradis) – w skład której wchodzi:
 - Spółki prowadzące aktywną dystrybucję (Eurocash S.A. po połączeniu z Tradis Sp. z o.o., DEF Sp. z o.o., AMBRA Sp. z o.o.), oraz
 - Spółki organizujące i wspierające sieci franczyzowe i partnerskie sklepów detalicznych: Detal Koncept Sp. z o.o., Euro Sklep S.A., Lewiatan Holding S.A., Lewiatan Podlasie Sp. z o.o., Lewiatan Śląsk Sp. z o.o., Lewiatan Zachód Sp. z o.o., Lewiatan Północ Sp. z o.o., Lewiatan Opole Sp. z o.o., Lewiatan Wielkopolska Sp. z o.o., Lewiatan Podkarpacie Sp. z o.o., Lewiatan Kujawy Sp. z o.o., Lewiatan Orbita Sp. z o.o.,
 - Detal Podlasie Sp. z o.o. (spółka organizująca sklepy własne sieci Lewiatan),
- **Inne** – przychody ze sprzedaży spółek : Inmedio Sp. z o.o., PayUp Polska S.A., Eurocash Convenience Sp. z o.o., Kontigo Sp. z o.o., Eurocash Franczyza Sp. z o.o., Eurocash Detal Sp. z o.o., Eurocash Trade 1 Sp. z o.o., Eurocash VC 2 Sp. z o.o., Eurocash VC 3 Sp. z o.o., ABC na kołach Sp. z o.o., Firma Rogala Sp. z o.o., Duży Ben Sp. z o.o., 4Vapers Sp. z o.o.

Analiza rentowności – zyski i straty

Tabela 1. Grupa Eurocash: Podsumowanie wyników finansowych za 3 kwartał 2016 r.

	3 kwartał 2016 r.	3 kwartał 2015 r.	Zmiana
mln zł			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 761,18	5 486,57	5,01%
Zysk brutto na sprzedaży	569,97	530,84	7,37%
Rentowność brutto na sprzedaży	9,89%	9,68%	0,22 p.p.
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	123,24	135,11	-8,79%
<i>(Marża EBITDA %)</i>	2,14%	2,46%	-0,32 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	81,08	97,71	-17,02%
<i>(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)</i>	1,41%	1,78%	-0,37 p.p.
Zysk brutto	75,85	88,12	-13,92%
Zysk netto	61,70	72,84	-15,29%
<i>(Rentowność zysku netto %)</i>	1,07%	1,33%	-0,26 p.p.

Tabela 2. Grupa Eurocash: Podsumowanie wyników finansowych za trzy kwartały 2016 r.

	3 kwartały 2016 r.	3 kwartały 2015 r.	Zmiana
mln zł			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 865,99	15 274,04	3,88%
Zysk brutto na sprzedaży	1 582,25	1 463,76	8,09%
Rentowność brutto na sprzedaży	9,97%	9,58%	0,39 p.p.
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	280,85	290,92	-3,46%
<i>(Marża EBITDA %)</i>	1,77%	1,90%	-0,13 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	157,76	179,81	-12,26%
<i>(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)</i>	0,99%	1,18%	-0,18 p.p.
Zysk brutto	142,28	148,28	-4,05%
Zysk netto	116,78	121,38	-3,79%
<i>(Rentowność zysku netto %)</i>	0,74%	0,79%	-0,06 p.p.

Skonsolidowana sprzedaż Grupy Eurocash w 3 kwartale 2016 r. wyniosła 5 761,18 mln zł co oznacza wzrost o 5,01% rok do roku. W trzech kwartałach 2016 r. narastająco skonsolidowana sprzedaż osiągnęła poziom 15 865,99 mln zł, w porównaniu do 15 274,04 mln zł w tym samym okresie poprzedniego roku. Wzrost sprzedaży związany był głównie ze wzrostem sprzedaży towarów do klientów zrzeszonych w sieciach partnerskich oraz franczyzowych. Negatywny wpływ na dynamikę sprzedaży Grupy Eurocash miało natomiast ograniczenie sprzedaży do klientów realizujących wewnątrzspółnotową dostawę towarów. Bez uwzględnienia tej sprzedaży skonsolidowane przychody Grupy Eurocash wzrosły o 7,6% w 3 kwartale i 5,0% w trzech kwartałach narastająco.

Skonsolidowana rentowność brutto na sprzedaży wyniosła 9,89% w 3 kwartale 2016 r. i wzrosła o 0,22 p.p. r/r. W 3 kwartałach 2016 r. narastająco rentowność brutto na sprzedaży wzrosła o 0,39 p.p. r/r i wyniosła 9,97%. Wpływ na wzrost marży brutto miała konsolidacja wyników spółki detalicznej Firma Rogala – bez jej uwzględniania rentowność brutto była na porównywalnym do ubiegłego roku poziomie.

EBITDA Grupy spadła w 3 kwartale 2016 r. o 8,79% i wyniosła 123,24 mln zł. W okresie 3 kwartałów 2016 r. narastająco EBITDA wyniosła 280,85 mln zł w porównaniu z 290,92 mln zł w roku poprzednim (spadek o 3,46%). Spadek EBITDA związany był przede wszystkim ze wzrostem wydatków związanych ze strategicznymi projektami mającymi na celu wzmocnienie pozycji niezależnych detalistów w Polsce takimi jak: rozszerzenie oferty dla sklepów Delikatesy Centrum o towary świeże oraz rozwojem innowacyjnych formatów sprzedaży detalicznej pod markami Kontigo, 1minute, abc na kołach, Duży Ben (wpływ na EBITDA 5 mln zł w 3 kwartale 2016r. oraz 11 mln zł za 3 kwartały 2016r. narastająco). Ponadto na rentowność Grupy negatywny wpływ miał efekt deflacji cen hurtowych przy jednoczesnym wzroście kosztów płac, a także niższa od planowanej efektywność kosztowa hal Cash&Carry otwieranych w ostatnich dwóch latach.

Zysk netto Grupy Eurocash w 3 kwartale 2016 r. spadł o 11,14 mln zł i wyniósł 61,70 mln zł (72,84 mln zł w 3 kwartale 2015 r.). W trzech kwartałach 2016 r. narastająco zysk netto osiągnął poziom 116,78 mln zł, co oznacza spadek o 3,79% r/r.

Sprzedaż towarów w podziale na formaty

Tabela 3. Grupa Eurocash: Dynamika sprzedaży w podziale na formaty dystrybucji w 3 kwartale 2016 r.

PLN m	Sprzedaż zewnętrzna towarów		
	3 kwartał 2016 r.	3 kwartał 2015 r.	Zmiana %
Cash&Carry	1 193,66	1 194,63	-0,08%
Delikatesy Centrum	580,78	541,10	7,33%
Papierosy i produkty impulsowe	1 553,23	1 500,16	3,54%
Eurocash Alkohole	538,00	523,62	2,75%
Eurocash Gastronomia	104,70	99,42	5,32%
Eurocash Dystrybucja	1 125,35	1 176,98	-4,39%
Inne	375,60	180,76	107,79%
<i>Wyłączenia konsolidacyjne</i>	<i>-61,20</i>		
Total	5 410,11	5 216,66	3,71%

Tabela 4. Grupa Eurocash: Dynamika sprzedaży w podziale na formaty dystrybucji za trzy kwartały 2016 r.

PLN m	Sprzedaż zewnętrzna towarów		
	3 kwartały 2016 r.	3 kwartały 2015 r.	Zmiana %
Cash&Carry	3 343,03	3 335,56	0,22%
Delikatesy Centrum	1 569,77	1 454,27	7,94%
Papierosy i produkty impulsowe	4 236,98	4 207,61	0,70%
Eurocash Alkohole	1 472,71	1 476,03	-0,23%
Eurocash Gastronomia	283,02	263,37	7,46%
Eurocash Dystrybucja	3 222,92	3 270,13	-1,44%
Inne	939,84	504,44	86,31%
<i>Wyłączenia konsolidacyjne</i>	<i>-147,28</i>		
Total	14 921,00	14 511,42	2,82%

Cash & Carry

- W 3 kwartale 2016 r. sprzedaż formatu Cash&Carry do odbiorców zewnętrznych wyniosła 1 193,66 mln zł i spadła o 0,08% w porównaniu do 3 kwartału 2015 r. Za okres trzech kwartałów 2016 r. sprzedaż wyniosła 3 343,03 mln zł, co oznacza wzrost o 0,22%.
- Dynamika sprzedaży LFL dla stałej liczby hurtowni dyskontowych Eurocash Cash&Carry wyniosła -3,55% w 3 kwartale 2016 r., oraz -2,92% narastająco za trzy kwartały 2016 r.
- Liczba hurtowni dyskontowych Eurocash Cash&Carry na koniec 3 kwartału 2016 r. wyniosła 189.
- Liczba sklepów sieci abc wyniosła 8 425 na koniec 3 kwartału 2016 r.
- Udział sklepów abc w całkowitej sprzedaży Cash&Carry wyniósł w 3 kwartale 2016 r. 62,14% oraz 61,71% za trzy kwartały 2016 r.

Delikatesy Centrum

- Sprzedaż hurtowa realizowana przez centra dystrybucyjne „Delikatesy Centrum” z uwzględnieniem sprzedaży do Firma Rogala wyniosła w 3 kwartale 2016 r. 580,78 mln zł i wzrosła o 7,33% w porównaniu do 3 kwartału 2015 r. Za trzy kwartały 2016 r. sprzedaż wyniosła 1 569,77 mln zł, co oznacza wzrost o 7,94% w porównaniu do odpowiedniego okresu roku poprzedniego.
- Z wyłączeniem sprzedaży do sklepów zarządzanych przez Firma Rogala, sprzedaż hurtowa wyniosła 530,30 mln zł w 3 kw. 2016 r. oraz 1 438,49 mln zł w 3 kwartałach 2016 r. narastająco.

- Sprzedaż hurtowa Eurocash S.A. dla stałej liczby sklepów należących do sieci „Delikatesy Centrum” wzrosła w 3 kwartale 2016 r. o 6,41% oraz o 4,61% za trzy kwartały 2016 r.
- Wzrost sprzedaży detalicznej dla stałej liczby sklepów Delikatesy Centrum wyniósł 2,00% w 3 kwartale 2016 r. oraz 1,34% w 3 kwartałach 2016 r. narastająco.
- Liczba sklepów należących do sieci "Delikatesy Centrum" na koniec 3 kwartału 2016 r. wyniosła 1040 placówki.

Papierosy i produkty impulsowe

- W 3 kwartale 2016 r. sprzedaż Eurocash Serwis do klientów zewnętrznych wyniosła 1 553,23 mln zł i wzrosła o 3,54% w porównaniu z 3 kwartałem 2015 r. Narastająco za trzy kwartały 2016 r. sprzedaż do klientów zewnętrznych wyniosła 4 236,98 mln zł i wzrosła o 0,70% r/r.
- Z wyłączeniem sprzedaży do sklepów zarządzanych przez Firma Rogala, sprzedaż hurtowa wyniosła 1 542,84 mln zł w 3 kw. 2016 r. oraz 4 220,98 mln zł w 3 kwartałach 2016 r. narastająco.
- Sprzedaż Eurocash Serwis w kategorii produktów żywnościowych w 3 kwartale 2016 r. wzrosła o 23,1% rok do roku a narastająco za trzy kwartały 2016 r. wzrosła o 12,1% porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.
- Sprzedaż papierosów do klientów zewnętrznych w ujęciu wolumenowym wzrosła w 3 kwartale 2016 r. roku o 6,29% i wyniosła ponad 2 527 mln szt.
- Na koniec 3 kwartału 2016 r. Eurocash Serwis posiadało 173 filii.

Dystrybucja alkoholu

- Sprzedaż do klientów zewnętrznych zrealizowana przez format Eurocash Alkohole w 3 kwartale 2016 r. wyniosła 538,00 mln zł i wzrosła o 2,75% w porównaniu do 3 kwartału 2015 r. Za trzy kwartały 2016 r. sprzedaż do klientów zewnętrznych wyniosła 1 472,71 mln zł, co oznacza spadek o 0,23% r/r.
- Wyłączając sprzedaż do klientów eksportujących towary, sprzedaż Eurocash Alkohole wzrosła o 7,3% w 3 kwartale 2016 r. i 3,5% w 3 kwartałach 2016 r. narastająco r/r.

Eurocash Gastronomia:

- Sprzedaż towarów do klientów zewnętrznych zrealizowana przez Eurocash Gastronomia wyniosła w 3 kwartale 2016 r. 104,70 mln zł i wzrosła o 5,32% rok do roku. Narastająco za trzy kwartały sprzedaż wyniosła 283,02 mln zł, o 7,46% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Eurocash Dystrybucja

- Sprzedaż do klientów zewnętrznych zrealizowana przez Eurocash Dystrybucja wyniosła w 3 kwartale 2016 r. 1 125,35 mln zł i spada o 4,39% r/r. Po 3 kwartałach 2016 r. sprzedaż do klientów zewnętrznych wyniosła 3 222,92 mln zł i spadła o 1,44% w porównaniu do roku ubiegłego.
- Wyłączając sprzedaż do klientów eksportujących towary, sprzedaż Eurocash Dystrybucja wzrosła o 5,4% w 3 kwartale 2016 r. i 5,0% w 3 kwartałach 2016 r. narastająco r/r.
- Wzrost sprzedaży wynikał głównie ze zwiększonej sprzedaży do segmentu klientów franczyzowych.
- Liczba sklepów partnerskich oraz franczyzowych zorganizowanych przez spółki zależne od Grupy Eurocash (Groszek, Euro Sklep, Lewiatan, PSD) wyniosła 4 659 na koniec 3 kwartału 2016 r.

Przepływy pieniężne

Tabela 5: Grupa Eurocash: Skonsolidowane przepływy pieniężne za 3 kwartał 2016 r.

	3 kwartał 2016 r.	3 kwartał 2015 r.
mln zł		
Przepływy z działalności operacyjnej	130,43	270,99
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>	75,85	88,12
<i>amortyzacja</i>	42,16	37,40
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	8,72	140,05
<i>inne</i>	3,33	5,27
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(31,76)	(27,46)
Przepływy z działalności finansowej	(142,43)	(245,24)
Przepływy pieniężne razem	(43,77)	(1,71)

Tabela 6: Grupa Eurocash: Skonsolidowane przepływy pieniężne za trzy kwartały 2016 r.

mln zł	3 kwartały 2016 r.	3 kwartały 2015 r.
Przepływy z działalności operacyjnej	272,95	830,97
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>	142,28	148,28
<i>amortyzacja</i>	123,09	111,11
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	(11,52)	542,99
<i>inne</i>	17,94	27,81
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(167,32)	(110,93)
Przepływy z działalności finansowej	(109,16)	(728,83)
Przepływy pieniężne razem	(3,53)	(8,80)

Łączne przepływy pieniężne w 3 kwartale 2016 r. wyniosły -43,77 mln zł, a przepływy z działalności operacyjnej osiągnęły poziom 130,43 mln zł. W trzech kwartałach 2016 r. narastająco łączne przepływy pieniężne wyniosły -3,53 mln zł, a przepływy z działalności operacyjnej osiągnęły poziom 272,95 mln zł. W porównaniu z poprzednim rokiem przepływy z działalności operacyjnej były niższe z uwagi na fakt, iż w 2015 r. przepływy te zostały wygenerowane poprzez znaczącą redukcję poziomu zapasów. W 3 kwartale 2016 r. roku operacyjne przepływy pieniężne utrzymały optymalny długoterminowo poziom i wyniosły 106% EBITDA Grupy Eurocash.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły -142,43 mln zł w 3 kwartale 2016 r. oraz -109,16 mln zł w trzech kwartałach 2016 r. narastająco, na co istotny wpływ miała wypłata dywidendy za rok 2015 oraz spłata części zadłużenia bankowego.

Rotacja kapitału obrotowego

Tabela 7: Grupa Eurocash: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za 3 kwartał 2016 r.

Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach	3 kwartał 2016 r.	3 kwartał 2015 r.
1.Cykl rotacji zapasów	18,15	16,68
2.Cykl rotacji należności	27,38	26,52
3.Cykl rotacji zobowiązań	64,00	62,35
4.Cykl operacyjny (1+2)	45,54	43,20
5.Konwersja gotówki (4-3)	(18,46)	(19,15)

Tabela 8: Grupa Eurocash: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za trzy kwartały 2016 r.

Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach	3 kwartały 2016 r.	3 kwartały 2015 r.
1.Cykl rotacji zapasów	19,63	17,78
2.Cykl rotacji należności	29,61	28,27
3.Cykl rotacji zobowiązań	69,27	66,39
4.Cykl operacyjny (1+2)	49,24	46,05
5.Konwersja gotówki (4-3)	(20,03)	(20,34)

Cykl konwersji gotówki w 3 kwartale 2016 r. osiągnął -18,46 dni, w porównaniu do -19,15 w ubiegłym roku. W trzech kwartałach 2016 r. narastająco cykl konwersji gotówki wyniósł -20,03 dni w porównaniu do -20,34 dni rok wcześniej.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wielkości aktywów trwałych i obrotowych, kapitału własnego, zobowiązań i rezerw na zobowiązania oraz ich udziału w całkowitej wartości aktywów przedstawia poniższa tabela:

Tabela 9: Grupa Eurocash: Wybrane pozycje bilansowe

mln zł	30.09.2016		31.12.2015	
Aktywa trwałe	2 307,26	42,34%	2 288,14	45,60%
Aktywa obrotowe	3 141,69	57,66%	2 729,42	54,40%
Razem Aktywa	5 448,95	100,00%	5 017,56	100,00%
Kapitał własny	1 106,78	20,31%	1 161,13	23,14%
Zobowiązania i Rezerwy	4 342,17	79,69%	3 856,43	76,86%
Razem Pasywa	5 448,95	100,00%	5 017,56	100,00%

Zadłużenie netto Grupy Eurocash na koniec września br. wynosiło 230,73 mln zł wobec 272,62 mln zł na koniec 3 kwartału 2015 r. Zadłużenie finansowe netto liczone zgodnie z definicją zawartą w umowie kredytu rewolwingowego (uwzględniając zobowiązania warunkowe), wyniosło na koniec września 2016 r. 247,07 mln zł.

2. Podsumowanie wyników finansowych osiągniętych przez Eurocash S.A. w 3 kwartale 2016 r. i za trzy kwartały 2016 r.

Rachunek zysków i strat

Tabela 10: Eurocash S.A.: Podsumowanie wyników finansowych za 3 kwartał 2016 r.

mln zł	3 kwartał 2016 r.	3 kwartał 2015 r.	Zmiana
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 835,64	3 716,22	3,21%
Zysk brutto na sprzedaży	411,48	399,27	3,06%
Rentowność brutto na sprzedaży	10,73%	10,74%	-0,02 p.p.
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	72,22	87,63	-17,58%
(Marża EBITDA %)	1,88%	2,36%	-0,48 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	43,79	61,96	-29,33%
(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)	1,14%	1,67%	-0,53 p.p.
Zysk brutto	40,27	50,62	-20,46%
Zysk netto	32,62	40,51	-19,48%
(Rentowność zysku netto %)	0,85%	1,09%	-0,24 p.p.

Tabela 11: Eurocash S.A.: Podsumowanie wyników finansowych za trzy kwartały 2016 r.

mln zł	3 kwartały 2016 r.	3 kwartały 2015 r.	Zmiana
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 620,43	10 307,72	3,03%
Zysk brutto na sprzedaży	1 134,65	1 098,92	3,25%
Rentowność brutto na sprzedaży	10,68%	10,66%	0,02 p.p.
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	148,04	169,83	-12,83%
(Marża EBITDA %)	1,39%	1,65%	-0,25 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	65,53	93,70	-30,06%
(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)	0,62%	0,91%	-0,29 p.p.
Zysk brutto	76,45	121,53	-37,09%
Zysk netto	65,75	108,46	-39,38%
(Rentowność zysku netto %)	0,62%	1,05%	-0,43 p.p.

W 3 kwartale 2016 r. sprzedaż Eurocash S.A. wyniosła 3 835,64 mln zł i tym samym wzrosła o 3,21% r/r. Po trzech kwartałach 2016 r. sprzedaż wzrosła o 3,03%, wynosząc 10 620,43 mln zł.

Marża brutto na sprzedaży Eurocash S.A. wyniosła 10,73% w 3 kwartale 2016 r. i 10,68% w 3 kwartałach 2016 r. (o 0,02 p.p. więcej niż porównywalnym okresie ubiegłego roku).

EBITDA za 3 kwartał 2016 r. wyniosła 72,22 mln zł, a za okres trzech kwartałów 2016 r. wyniosła 148,04 mln zł. Zysk netto wyniósł w 3 kwartale 2016 r. 32,62 mln zł i 65,75 mln zł narastająco po trzech kwartałach 2016 r.

Przepływy pieniężne

Tabela 12: Eurocash S.A.: Przepływy pieniężne za 3 kwartał 2016 r.

mln zł.	3 kwartał 2016 r.	3 kwartał 2015 r.
Przepływy z działalności operacyjnej	81,67	212,34
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>	<i>40,27</i>	<i>50,62</i>
<i>amortyzacja</i>	<i>28,44</i>	<i>25,66</i>
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	<i>4,69</i>	<i>119,00</i>
<i>inne</i>	<i>7,92</i>	<i>16,91</i>
Przepływy z działalności inwestycyjnej	10,86	47,48
Przepływy z działalności finansowej	(130,50)	(262,80)
Przepływy pieniężne razem	(37,97)	(2,98)

Tabela 13: Eurocash S.A.: Przepływy pieniężne za trzy kwartały 2016 r.

mln zł.	3 kwartały 2016 r.	3 kwartały 2015 r.
Przepływy z działalności operacyjnej	222,82	744,77
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>	<i>76,45</i>	<i>121,53</i>
<i>amortyzacja</i>	<i>82,51</i>	<i>76,13</i>
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	<i>61,15</i>	<i>555,59</i>
<i>inne</i>	<i>1,61</i>	<i>(9,21)</i>
Przepływy z działalności inwestycyjnej	216,99	(18,11)
Przepływy z działalności finansowej	(444,19)	(717,35)
Przepływy pieniężne razem	(4,39)	9,31

Łączne przepływy pieniężne w 3 kwartale 2016 r. wyniosły -37,97 mln zł, a po trzech kwartałach 2016 r. wyniosły -4,39 mln zł.

Rotacja kapitału obrotowego

Tabela 14: Eurocash S.A.: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za 3 kwartał 2016 r.

Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach	3 kwartał 2016 r.	3 kwartał 2015 r.
1.Cykl rotacji zapasów	19,23	17,74
2.Cykl rotacji należności	30,49	29,66
3.Cykl rotacji zobowiązań	80,56	79,94
4.Cykl operacyjny (1+2)	49,72	47,40
5.Konwersja gotówki (4-3)	(30,84)	(32,54)

Tabela 15: Eurocash S.A.: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za trzy kwartały 2016 r.

Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach	3 kwartały 2016 r.	3 kwartały 2015 r.
1.Cykl rotacji zapasów	20,69	18,98
2.Cykl rotacji należności	32,79	31,73
3.Cykl rotacji zobowiązań	86,61	85,45
4.Cykl operacyjny (1+2)	53,48	50,71
5.Konwersja gotówki (4-3)	(33,13)	(34,73)

Cykl konwersji gotówki w 3 kwartale 2016 r. wyniósł -30,84. W okresie trzech kwartałów 2016 r. cykl konwersji gotówki wyniósł -33,13 dni.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wielkości aktywów trwałych i obrotowych, kapitału własnego, zobowiązań i rezerw na zobowiązania oraz ich udziału w całkowitej wartości aktywów przedstawia poniższa tabela:

Tabela 16: Eurocash S.A.: Wybrane pozycje bilansowe

mln zł	30.09.2016		31.12.2015	
Aktywa trwałe	2 669,54	54,10%	2 651,11	52,84%
Aktywa obrotowe	2 265,26	45,90%	2 365,81	47,16%
Razem Aktywa	4 934,79	100,00%	5 016,92	100,00%
Kapitał własny	1 087,26	22,03%	1 187,11	23,66%
Zobowiązania i Rezerwy	3 847,54	77,97%	3 829,81	76,34%
Razem Pasywa	4 934,79	100,00%	5 016,92	100,00%

3. Definicje wskaźników finansowych

Rentowność sprzedaży brutto:	stosunek marży brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży.
Rentowność EBITDA:	stosunek EBITDA (wynik na działalności operacyjnej powiększony o wielkość amortyzacji) do przychodów ze sprzedaży.
Rentowność operacyjna:	stosunek zysku z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży.
Rentowność sprzedaży netto:	stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży.
Cykl rotacji zapasów:	stosunek stanu zapasów na koniec okresu do wartości przychodów ze sprzedaży w okresie pomnożony przez liczbę dni w okresie.
Cykl rotacji należności -	stosunek stanu należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do wartości przychodów ze sprzedaży w okresie pomnożony przez liczbę dni w okresie.
Cykl rotacji zobowiązań:	stosunek stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec okresu do wartości kosztu własnego sprzedaży w okresie pomnożony przez liczbę dni w okresie.
Cykl operacyjny:	suma cykli rotacji zapasów i rotacji należności.
Cykl konwersji gotówki:	różnica pomiędzy cyklem operacyjnym a cyklem rotacji zobowiązań z tytułu zobowiązań.
Zadłużenie netto	suma długoterminowych i krótkoterminowych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań finansowych pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

4. Istotne zdarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy Eurocash

Zmiany w kapitale zakładowym

W okresie pomiędzy 1 lipca 2016 r. a 30 września 2016 r. wyemitowano 7 750 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

Wypłata dywidendy

Zgodnie z uchwałą nr 5 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 19 kwietnia 2016 roku, w dniu 31 maja 2016 r. osoby, które na dzień 11 maja 2016 r. były posiadaczami akcji Eurocash S.A. otrzymały dywidendę w wysokości 1,00 zł na jedną akcję Spółki co dało łączną kwotę dywidendy w wysokości 139 084 436,00zł.

W 3 kwartale 2016 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe Grupy Eurocash.

5. Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Eurocash

Czynniki Zewnętrzne:

Wzrost rynku produktów FMCG oraz ewentualne zmiany struktury rynku

Grupa spodziewa się dalszego wzrostu udziału w rynku nowoczesnych kanałów dystrybucji, jednak niekorzystny wpływ tego procesu na przychody Grupy rekompensowany będzie wzrostem wartości rynku FMCG oraz konsolidacją na rynku hurtowym do tradycyjnych kanałów sprzedaży.

Inflacja

Nieoczekiwane zmiany cen produktów spożywczych, napojów, alkoholu lub innych produktów FMCG, bądź cen paliwa, od których zależne są koszty logistyki mogą mieć wpływ na wyniki Grupy.

Koszty płac

Potencjalna presja na koszty płac może w perspektywie średniookresowej wpływać negatywnie na wyniki Grupy. Jednakże, potencjalny wzrost wynagrodzeń ma wpływ na cały rynek w Polsce. Z uwagi na fakt, że Grupa realizuje sprzedaż na terenie Polski, jej pozycja konkurencyjna nie powinna ulec zmianie pod wpływem tego czynnika.

Czynniki Wewnętrzne

Rozwój nowych formatów.

Rozwój formatów sprzedaży hurtowej lub formatów franczyzowych dla sklepów detalicznych w celu możliwości zaproponowania klientom Grupy Eurocash pełnej oferty oraz w celu osiągnięcia korzyści skali.

Ekspansja organiczna.

Zarząd Eurocash oczekuje, że w ciągu 2016 r.:

- liczba hurtowni dyskontowych Eurocash Cash & Carry zwiększy się o około 3 placówki,
- liczba sklepów franczyzowych Delikatesy Centrum wzrośnie o ok. 10 placówek.

6. Informacje dodatkowe

Informacje o dywidendzie

Zgodnie z uchwałą nr 5 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 19 kwietnia 2016 roku, w dniu 31 maja 2016 r. osoby, które na dzień 11 maja 2016 r. były posiadaczami akcji Eurocash S.A. otrzymały dywidendę w wysokości 1,00 zł na jedną akcję Spółki co dało łączną kwotę dywidendy w wysokości 139 084 436,00zł.

Wyjaśnienia odnośnie sezonowości

W branży hurtowej dystrybucji FMCG, sprzedaż w I kwartale roku jest tradycyjnie niższa niż w innych kwartałach. Najwyższa sprzedaż realizowana jest w okresie lata, następnie stabilizuje się w IV kwartale.

Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie pomiędzy 1 lipca 2016 r. a 30 września 2016 r. wyemitowano 7 750 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

Na dzień 30 września 2016 r. łączna wartość wyemitowanych przez Eurocash S.A. obligacji wynosiła:

- 140,00 mln zł obligacji wyemitowanych w ramach programu emisji obligacji długoterminowych
- 10,0 mln zł obligacji wyemitowanych w ramach programu emisji obligacji krótkoterminowych

Efekty zmian w strukturze Grupy Eurocash

W 3 kwartale 2016 r. nie wystąpiły żadne istotne zmiany w strukturze Grupy Eurocash.

Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Zarząd Eurocash S.A. nie publikował i nie planuje publikować prognoz wyników na rok 2016.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz	10.11.2016				19.08.2016			
	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Luis Amaral (pośrednio i bezpośrednio przez Politra B.V.)	60 615 240	43,58%	60 615 240	43,58%	60 615 240	43,58%	60 615 240	43,58%
Pozostali	78 481 121	56,42%	78 481 121	56,42%	78 473 371	56,42%	78 473 371	56,42%
Razem	139 096 361	100,00%	139 096 361	100,00%	139 088 611	100,00%	139 088 611	100,00%

* Na dzień 10.11.2016 r. Zarząd Eurocash posiada informacje o liczbie akcji wg stanu na dzień 31.10.2016 r.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

	Akcje lub prawa do akcji Eurocash S.A.	
	10.11.2016	19.08.2016
Zarząd		
Luis Amaral (pośrednio i bezpośrednio)	60 615 240	60 615 240
Rui Amaral	397 025	397 025
Katarzyna Kopaczewska	330 000	330 000
Arnaldo Guerreiro	325 500	325 500
Pedro Martinho	818 050	818 050
Jacek Owczarek	58 500	58 500
David Boner	0	0
Rada Nadzorcza		
João Borges de Assuncao	0	0
Eduardo Aguinaga de Moraes	0	0
Francisco José Valente Hipólito dos Santos	0	0
Hans Joachim Körber	0	0
Jacek Sz wajcowski	0	0

Informacja o toczących się postępowaniach.

W 3 kwartale 2016 r. spółki z Grupy Eurocash nie były stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Eurocash.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

W 3 kwartale 2016 r. spółki z Grupy Eurocash nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość 10% kapitałów własnych Eurocash.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi

W 3 kwartale 2016 r. spółki z Grupy Eurocash nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Inne informacje istotne dla oceny sytuacji emitenta lub możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Poza informacjami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, nie istnieją inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, czy finansowej Spółki.

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez emitenta

Nabycie udziałów w Firmie Rogala

W dniu 29 stycznia 2016 r., w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 18 września 2014 r. (por. raport bieżący nr 46/2014), Eurocash zawarł z Hadrick Investments sp. z o.o., p. Jerzym Rogala, p. Ewelina Wójcik-Rogala oraz Firmą Rogala sp. z o.o. („Firma Rogala”) umowę zakupu 50% udziałów w kapitale zakładowym Firmy Rogala, jednym z największych franczyzobiorców sieci Delikatesy Centrum. Nabycie udziałów umożliwi budowę długoterminowego partnerstwa z jednym z głównych franczyzobiorców sieci Delikatesy Centrum prowadzącym pod tą marką 63 sklepy detaliczne, co zapewni dalszy stabilny rozwój oraz wzrost przychodów Grupy Eurocash.

Przedwstępna umowa inwestycyjna dotycząca nabycia 100% akcji EKO Holding S.A.

W dniu 23 lutego 2016 r. Eurocash zawarł z Pelican Ventures sp. z o.o. przedwstępną umowę sprzedaży udziałów („Umowa Przedwstępna”) dotyczącą zakupu 100% udziałów w spółce EKO Holding S.A. z siedzibą w Nowej Wsi Wrocławskiej, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000302877 („EKO”). EKO wraz ze spółkami zależnymi prowadzi sieć ponad 250 sklepów spożywczych w południowo-zachodniej Polsce, skoncentrowanych w województwach dolnośląskim, wielkopolskim, opolskim i śląskim. Zgodnie z uzyskanymi informacjami, skonsolidowana sprzedaż grupy kapitałowej EKO w 2015 r. wyniosła ok. 999 mln zł.

Przedwstępna umowa inwestycyjna dotycząca nabycia 50% udziałów w spółkach prowadzonych przez jednego z największych franczyzobiorców Delikatesów Centrum

W dniu 15 kwietnia 2016 r. Eurocash zawarł z udziałowcami, FHC-2, M. Stodółka i Wspólnicy spółka jawna, FHC-2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Fructar spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Madas spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, FHC-3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przedwstępną umowę sprzedaży udziałów dotyczącą zakupu 50% udziałów w spółkach FHC-2 Sp. z o.o. oraz Madas Sp. z o.o. z siedzibami w Krośnie, które po przeprowadzeniu reorganizacji spółek zależnych będą właścicielami sieci 47 sklepów zlokalizowanych głównie w południowo-wschodniej Polsce. Zgodnie z uzyskanymi informacjami, skonsolidowana sprzedaż nabywanych spółek wyniosła w 2015 r. ok. 270 mln zł.

Aneks do Przedwstępnej Umowy Sprzedaży Udziałów spółki Polska Dystrybucja Alkoholi Sp. z o.o.

W dniu 7 października 2016 r. zawarto aneks do Przedwstępnej Umowy Sprzedaży Udziałów z 21 grudnia 2015 r. dotyczącej nabycia przez Eurocash 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Polska Dystrybucja Alkoholi sp. z o.o. (odpowiednio "PDA" i "Umowa Przedwstępna”). W związku z uzgodnieniami Stron Umowy Przedwstępnej, między innymi, przedłużony został do dnia 31 stycznia 2017 r. termin na zawarcie umowy przyrzeczonej oraz potwierdzono spełnienie większości zobowiązań Stron oraz czynności przewidzianych w okresie przejściowym pomiędzy zawarciem Umowy Przedwstępnej a zamknięciem transakcji.

Poza czynnikami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, nie występują inne czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Eurocash S.A. w perspektywie co najmniej jednego kwartału

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	10 listopada 2016	
Członek Zarządu	Arnaldo Guerreiro	10 listopada 2016	