

GRUPA KAPITAŁOWA „DINO POLSKA” S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2024 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Spis treści

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Dodatkowe noty objaśniające.....	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Zmiany w składzie Grupy.....	8
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	10
4.1. Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.....	10
5. Zmiana szacunków i korekty błędów.....	11
6. Sezonowość działalności	11
7. Przychody z umów z klientami.....	11
8. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	12
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	13
10. Przychody i koszty.....	13
10.1. Koszty według rodzajów	13
10.2. Pozostałe przychody operacyjne	13
10.3. Pozostałe koszty operacyjne.....	13
10.4. Przychody finansowe	14
10.5. Koszty finansowe	14
11. Podatek dochodowy.....	14
12. Rzeczowe aktywa trwałe	15
13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	15
14. Aktywa niematerialne	15
15. Wartość firmy.....	16
16. Zapasy.....	16
17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16
18. Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	16
19. Inne istotne zmiany.....	17
19.1. Kwoty i zdarzenia o charakterze nietypowym.....	17
19.2. Nieudziałowe i kapitałowe papiery wartościowe	17
19.3. Zobowiązania warunkowe.....	17
19.3.1 Sprawy sądowe	17
19.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	17
19.5. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych	18
19.6. Inne wybrane ujawnienia.....	18
20. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	18
21. Miernik stosowany do oceny rentowności Grupy.....	18
22. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	18
23. Instrumenty finansowe.....	19
24. Działalność zaniechana.....	19
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	19
26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	21

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023	01.04.2024- 30.06.2024	01.04.2023- 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży	7	13 914 254	12 092 972	7 243 008	6 548 678
Koszt własny sprzedaży	10.1	(10 734 164)	(9 295 551)	(5 602 519)	(5 086 298)
Zysk brutto ze sprzedaży		3 180 090	2 797 421	1 640 489	1 462 380
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	7 067	6 375	3 834	1 546
Koszty sprzedaży i marketingu	10.1	(2 262 160)	(1 868 734)	(1 171 673)	(938 669)
Koszty ogólnego zarządu	10.1	(100 288)	(73 254)	(48 600)	(41 242)
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	(5 454)	(4 002)	(2 316)	(1 905)
Zysk z działalności operacyjnej		819 255	857 806	421 734	482 110
Przychody finansowe	10.4	2 842	4 791	1 282	3 827
Koszty finansowe	10.5	(64 717)	(80 896)	(30 273)	(38 187)
Zysk brutto		757 380	781 701	392 743	447 750
Podatek dochodowy	11	(114 029)	(148 854)	(44 640)	(85 557)
Zysk netto		643 351	632 847	348 103	362 193
Zysk przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		643 122	632 847	347 874	362 193
Akcjonariuszom niekontrolującym		229	-	229	-
Zysk na jedną akcję:					
– podstawowy z zysku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		6,56	6,45	3,55	3,69
– rozwodniony z zysku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		6,56	6,45	3,55	3,69
EBITDA	21	1 012 741	1 029 645	520 644	571 441

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<u>01.01.2024-</u> <u>30.06.2024</u>	<u>01.01.2023-</u> <u>30.06.2023</u>	<u>01.04.2024-</u> <u>30.06.2024</u>	<u>01.04.2023-</u> <u>30.06.2023</u>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	643 351	632 847	348 103	362 193
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku w kolejnych okresach sprawozdawczych</i>				
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym	643 351	632 847	348 103	362 193
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	643 122	632 847	347 874	362 193
Akcjonariuszom niekontrolującym	229	-	229	-

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z SYTUACJI FINANSOWEJ****na dzień 30 czerwca 2024 roku***(w tysiącach złotych)*

	<i>Nota</i>	30.06.2024	31.12.2023*
			<i>(przekształcone)</i>
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	7 492 809	6 874 672
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	117 400	93 499
Aktywa niematerialne	14	162 407	115 056
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	54 999	41 323
Aktywa trwałe razem		7 827 615	7 124 550
Zapasy	16	2 310 757	2 638 859
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		348 399	330 389
Należności z tytułu podatku dochodowego		36 214	103
Pozostałe aktywa niefinansowe		86 418	64 049
Pozostałe aktywa finansowe		1 494	1 376
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19.4	415 388	218 389
Aktywa obrotowe razem		3 198 670	3 253 165
SUMA AKTYWÓW		11 026 285	10 377 715
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		6 214 944	5 605 311
Kapitał podstawowy		9 804	9 804
Kapitał zapasowy		6 058 912	4 652 148
Zyski zatrzymane		172 217	935 859
Pozostałe kapitały własne		(25 989)	7 500
Udziały niekontrolujące		16 763	-
Kapitał własny ogółem		6 231 707	5 605 311
Kredyty i pożyczki	18	495 510	469 629
Zobowiązania z tytułu leasingu		45 527	35 612
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	18	370 000	370 000
Zobowiązanie do nabycia udziałów niekontrolujących	2	33 489	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	10 900	10 900
Pozostałe zobowiązania		60	90
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	50 710	6 880
Zobowiązania długoterminowe razem		1 006 196	893 111
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		3 084 067	3 095 968
Kredyty i pożyczki	18	303 043	278 588
Zobowiązania z tytułu leasingu		14 751	14 565
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	18	4 674	4 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	372 962	307 273
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 470	176 736
Przychody przyszłych okresów		5 415	1 379
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 788 382	3 879 293
Zobowiązania razem		4 794 578	4 772 404
SUMA PASYWÓW		11 026 285	10 377 715

* Przekształcenie danych porównawczych opisano w nocie 4.1 „Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych”

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH****za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku**

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		757 380	781 701
Amortyzacja		193 486	171 839
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		3 984	3 003
Przychody z tytułu odsetek		(2 723)	(3 833)
Koszty z tytułu odsetek		64 677	80 823
Zmiana stanu zapasów		346 565	21 041
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	19.4	12 254	72 096
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	19.4	(90 963)	(10 044)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(37 163)	(29 897)
Podatek dochodowy zapłacony		(284 782)	(196 078)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		962 715	890 651
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		1 397	824
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(696 115)	(568 583)
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	2	(42 837)	-
Odsetki otrzymane		2 631	3 833
Splata udzielonych pożyczek		887	932
Udzielenie pożyczek		(913)	(852)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(734 950)	(563 846)
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(8 642)	(11 750)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		199 932	46 090
Splata kredytów		(157 269)	(184 826)
Odsetki zapłacone		(64 787)	(79 869)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(30 766)	(230 355)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		196 999	96 450
Środki pieniężne na początek okresu		218 389	382 718
Środki pieniężne na koniec okresu	19.4	415 388	479 168

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Pozostałe kapitały własne</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2023 roku		9 804	3 512 022	674 457	7 500	-	4 203 783
Zysk netto za okres 6 miesięcy 2023		-	-	632 847	-	-	632 847
<i>Całkowity dochód za rok</i>		-	-	632 847	-	-	632 847
Podział wyniku finansowego za rok 2022		-	1 137 941	(1 137 941)	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2023 roku		9 804	4 649 963	169 363	7 500	-	4 836 630
Na dzień 1 stycznia 2023 roku		9 804	3 512 022	674 457	7 500	-	4 203 783
Zysk netto za rok 2023		-	-	1 405 327	-	-	1 405 327
Inne całkowite dochody netto za rok 2023		-	-	(3 799)	-	-	(3 799)
<i>Całkowity dochód za rok</i>		-	-	1 401 528	-	-	1 401 528
Podział wyniku finansowego za rok 2022		-	1 140 126	(1 140 126)	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2023 roku		9 804	4 652 148	935 859	7 500	-	5 605 311
Na dzień 1 stycznia 2024 roku		9 804	4 652 148	935 859	7 500	-	5 605 311
Zysk netto za okres 6 miesięcy 2024		-	-	643 122	-	229	643 351
<i>Całkowity dochód za okres 6 miesięcy 2024</i>		-	-	643 122	-	229	643 351
Podział wyniku finansowego za rok 2023		-	1 406 764	(1 406 764)	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	2	-	-	-	(33 489)	-	(33 489)
Aktywa netto na dzień objęcia kontroli nad eZebra przypadające udziałom niekontrolującym	2	-	-	-	-	16 534	16 534
Na dzień 30 czerwca 2024 roku		9 804	6 058 912	172 217	(25 989)	16 763	6 231 707

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa „DINO POLSKA” S.A. („Grupa”) składa się z „DINO POLSKA” S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku. Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat obejmuje dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, Poznań Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000408273. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 300820828.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych. Ponadto w ramach Grupy prowadzona jest produkcja wyrobów z mięsa, a powstałe produkty przeznaczone są w postaci mięsa kulinarnego odbiorcom zewnętrznym poprzez posiadaną sieć detaliczną.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 22 sierpnia 2024 roku.

2. Zmiany w składzie Grupy

W dniu 3 kwietnia 2024 r. zrealizowana została Przedwstępna warunkowa umowa sprzedaży udziałów i umowa wspólników („Umowa”), którą Spółka zawarła z eZebra.pl sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie („eZebra”) oraz jej wspólnikami („Założyciele”). W jej wyniku Spółka stała się właścicielem 72,22% udziałów eZebra, a po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego eZebra, będzie posiadać 75% udziałów. Łączna cena za Udziały wyniosła 63 mln PLN, z czego kwota 51,5 mln PLN stanowiła zapłatę za istniejące udziały a 11,5 mln PLN zasililo eZebra jako wkład z tytułu objęcia przez Spółkę nowych udziałów w kapitale zakładowym eZebra. Zgodnie z Umową, w odniesieniu do pozostałych 25% udziałów eZebra, Spółce przyznane zostało prawo do ich nabycia (Opcja Call), a Założycielom prawo zbycia (Opcja Put) na rzecz Spółki. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa ujęła zobowiązania z tego tytułu w kwocie 33 489 tys. PLN.

W dniu 29 kwietnia 2024 r. Sąd Okręgowy w Lublinie wydał postanowienie, w którym udzielono zabezpieczenia roszczenia wnioskodawcy, poprzez m.in.: zakazanie podejmowania działań mających na celu podwyższenie kapitału zakładowego eZebra, zablokowanie możliwości wykonywania praw z udziałów przysługujących Spółce w kapitale zakładowym eZebra oraz zbywania lub innego obciążania udziałów przysługujących jej w kapitale zakładowym eZebra. Dino oraz eZebra nie zgadzają się z ww. postanowieniem w całości i wniosły zażalenie na postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia.

Decyzja Sądu nie wpływa na skład wspólników eZebra. Po nabyciu 72,22% udziałów eZebra, Dino Polska rozpoczyna realizację wcześniej założonych planów, czyli współpracuje z założycielami i kadrą menadżerską eZebra w celu dalszego rozwoju działalności drogerii eZebra.pl i wspólnego budowania kompetencji w obszarze e-commerce.

Spółka eZebra prowadzi drogerię internetową pod adresem ezebra.pl, która oferuje szeroką paletę artykułów kosmetycznych i perfumeryjnych oraz akcesoriów z kategorii uroda, zdrowie, pielęgnacja osobista i gospodarstwo domowe. Zamiarem Grupy jest współdziałanie z Założycielami i kadrą menadżerską eZebra w celu dalszego rozwoju działalności drogerii eZebra.pl i wspólnego budowania kompetencji w obszarze e-commerce. Założyciele pozostaną w Zarządzie eZebra nadzorując realizację dotychczasowej strategii rozwoju.

GRUPA KAPITAŁOWA „DINO POLSKA” S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W okresie od daty przejęcia, spółka eZebra wypracowała zysk netto w kwocie 825 tys. PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosły 30 260 tys. PLN. Gdyby przejęcie udziałów eZebra miało miejsce na początku okresu, zysk netto wyniósłby 1 952 tys. PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 58 089 tys. PLN.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki eZebra na dzień objęcia kontroli przedstawia się następująco:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<u>Wartości godziwe na dzień nabycia</u>
Nabywane aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	18 499
Wartości niematerialne - znak towarowy „eZebra” oraz domeny internetowe	36 142
Wartości niematerialne - pozostałe	40
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 961
Zapasy	18 462
Należności krótkoterminowe	5 841
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 624
Pozostałe aktywa	73
Razem aktywa	92 642
Nabywane zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	11 039
Zobowiązania handlowe	13 823
Pozostała zobowiązania i rezerwy	8 257
Razem zobowiązania	33 119
Wartość aktywów netto	59 523
Udziały niekontrolujące w aktywach netto	16 534
Nabywany procent kapitału zakładowego	72,22%
Udziały w aktywach netto „DINO POLSKA” S.A.	42 989
Cena nabycia zapłacona gotówką	51 460
Wartość firmy na dzień nabycia	8 471

Transakcje nabycia udziałów została rozliczona zgodnie z MSSF 3 *Połączenie jednostek*. Wartość firmy rozpoznana w zakresie ww. nabycia reprezentuje synergie i efekty skali w zakresie kosztów prowadzonej działalności, korzyści strategiczne wynikające z potencjału nowego dla Grupy rynku oraz know-how przejętej organizacji. Wycena wartości godziwej znaku towarowego „eZebra” oraz domen internetowych, została przeprowadzona w oparciu o metodę dochodową - zwolnienia z opłat licencyjnych. Wartość brutto przejętych należności krótkoterminowych wyniosła 5 841 tys. PLN, z czego oczekuje się, że całość zostanie spłacona. Powstała na dzień nabycia wartość firmy nie podlega odliczeniu od dochodu dla celów ustalenia zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 22 marca 2024 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wystąpiła nadwyżka zobowiązań bieżących nad aktywami obrotowymi, co jest typowe dla branży detalicznej, w której przeważająca część sprzedaży dokonywana jest na warunkach gotówkowych, a dostawcy udzielają odroczonej terminowości płatności. Jednocześnie Grupa Kapitałowa prowadzi intensywny rozwój sieci angażując wolne środki oraz środki z kredytów bankowych w zwiększenie wartości nowych inwestycji. Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są na bieżąco monitorowane. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 roku warunki umów kredytowych nie zostały naruszone, ponadto w ocenie Zarządu jednostki dominującej nie ma ryzyka wypowiedzenia przez banki tych umów w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. od 30 czerwca 2024 roku. Na dzień bilansowy Grupa posiada otwarte niewykorzystane linie kredytowe w kwocie 435 mln PLN, które mogą zostać wykorzystane w ramach zarządzania płynnością Grupy. Uwzględniając powyższe Zarząd nie stwierdza okoliczności, które mogłyby budzić istotne wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego i przyjęcia założenia o kontynuowaniu działalności.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zmiany prezentacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej opisane poniżej w notcie 4.1 oraz z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSSF 16 *Leasing* – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
- Zmiany do MSR 7 *Rachunek przepływów pieniężnych* oraz MSSF 7 *Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji*

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

4.1. Zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zarząd Spółki dokonał analizy dotychczasowej prezentacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i podjął decyzję o jej zmianie. Odrębna prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zbiorczych pozycji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w części długoterminowej i krótkoterminowej pozostaje w zgodzie z ogólnymi wymogami MSR 1, przy czym zbiorcza prezentacja ma na celu zwiększenie przejrzystości sprawozdania z sytuacji finansowej poprzez grupowanie pozycji o podobnym charakterze i odpowiada wymogom informacyjnym użytkowników sprawozdania finansowego Grupy. Wpływ zmiany prezentacji na wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano poniżej. Zmiana nie ma istotnego wpływu na rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

GRUPA KAPITAŁOWA „DINO POLSKA” S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

30 czerwca 2024 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, gdyby nie dokonano zmiany prezentacji</i>	<i>Zmiana</i>	<i>Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej po zmianie prezentacji</i>
Rezerwa na świadczenia pracownicze	10 900	(10 900)	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	10 900	10 900
Zobowiązania długoterminowe razem	1 006 196	-	1 006 196
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 298 324	(214 257)	3 084 067
Rozliczenia międzyokresowe	162 672	(157 257)	5 415
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 448	(1 448)	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	372 962	372 962
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 788 382	-	3 788 382

31 grudnia 2023 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, zgodnie z zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym</i>	<i>Zmiana</i>	<i>Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej po zmianie prezentacji</i>
Rezerwa na świadczenia pracownicze	10 900	(10 900)	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	10 900	10 900
Zobowiązania długoterminowe razem	893 111	-	893 111
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 274 908	(178 940)	3 095 968
Rozliczenia międzyokresowe	128 264	(126 885)	1 379
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 448	(1 448)	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	307 273	307 273
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 879 293	-	3 879 293

5. Zmiana szacunków i korekty błędów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku nie nastąpiła istotna zmiana szacunków ani korekty błędów w stosunku do 31 grudnia 2023 roku.

6. Sezonowość działalności

Przychody ze sprzedaży oraz wyniki finansowe wykazywane w poszczególnych kwartałach są odzwierciedleniem sezonowości w sprzedaży. Grupa uzyskuje wzrost przychodów ze sprzedaży w okresach okołoswiątecznych oraz w okresie letnim.

7. Przychody z umów z klientami

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest sprzedaż detaliczna towarów o różnym asortymencie (głównie żywności, napojów) oraz produktów (wyrobów w postaci mięsa kulinarnego). W związku z tym klienci Spółki są jednorodni i nie występuje podział na kategorie odzwierciedlające sposób w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływ pieniężnych.

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>01.01.2024-30.06.2024</i>	<i>01.01.2023-30.06.2023</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 639 702	1 401 324
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 274 552	10 691 648
Razem	13 914 254	12 092 972

Jako przychody ze sprzedaży produktów prezentowane są przychody uzyskane ze sprzedaży produktów mięsnych wytworzonych w ramach Grupy, natomiast jako przychody ze sprzedaży towarów – przychody ze sprzedaży detalicznej towarów zakupionych w celu dalszej odsprzedaży. W przychodach ze sprzedaży usług Grupa ujmuje także przychody uzyskane z najmu. W I półroczu 2024 roku przychody z tytułu najmu wyniosły 11 680 tys. PLN (w 2023 roku: 8 429 tys. PLN). Grupa nie ma klientów, do których sprzedaż wyniosłaby powyżej 10% wartości sprzedaży ogółem. Przeważającą część przychodów ze sprzedaży Grupa uzyskała w obrocie krajowym.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa Kapitałowa Dino Polska S.A. prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. W wyniku analiz kryteriów agregacji oraz progów ilościowych po rozszerzeniu Grupy o działalność nabytej spółki eZebra wydzielono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy następujące segmenty operacyjne: segment podstawowy obejmujący sprzedaż w sieci detalicznej oraz sprzedaż internetową i pozostałą działalność. W latach poprzednich całość działalności Grupy był przypisany do segmentu operacyjnego sprzedaży w sieci detalicznej. Zarząd jednostki dominującej zidentyfikował segmenty operacyjne na podstawie sprawozdawczości finansowej spółek wchodzących w skład Grupy.

Uwzględniając kryteria ilościowe, jedynie segment podstawowy spełnia kryteria dla segmentu sprawozdawczego. Poniżej zostały przedstawione wybrane dane dotyczące zysków i strat w poszczególnych okresach w podziale na segmenty operacyjne. W przypadku aktywów i zobowiązań, Grupa nie ujawnia ich podziału na segmenty operacyjne, korzystając ze zwolnienia dostępnego w MSSF 8 – ponieważ Zarząd Grupy (a więc główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w rozumieniu MSSF 8) nie analizuje danych segmentowych z uwzględnieniem podziału aktywów i zobowiązań. Wszystkie aktywa zlokalizowane są na terenie Polski.

30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach złotych)	Segment podstawowy	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	13 850 270	66 011	(2 027)	13 914 254
Pozostała sprzedaż	6 903	164	-	7 067
Koszty operacyjne	(13 041 241)	(62 852)	2 027	(13 102 066)
<i>w tym amortyzacja</i>	<i>193 313</i>	<i>173</i>	-	<i>193 486</i>
Zysk segmentu z działalności operacyjnej	815 932	3 323	-	819 255
Przychody finansowe	2 173	669	-	2 842
Koszty finansowe	(64 485)	(232)	-	(64 717)
Zysk przed opodatkowaniem	753 620	3 760	-	757 380
Podatek dochodowy	(113 334)	(695)	-	(114 029)
Zysk (strata) netto	640 286	3 065	-	643 351
EBITDA	1 009 245	3 496	-	1 012 741

30 czerwca 2023 roku

(w tysiącach złotych)	Segment podstawowy	Wszystkie pozostałe segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	12 073 482	19 490	-	12 092 972
Pozostała sprzedaż	6 371	4	-	6 375
Koszty operacyjne	(11 223 685)	(17 856)	-	(11 241 541)
<i>w tym amortyzacja</i>	<i>171 801</i>	<i>38</i>	-	<i>171 839</i>
Zysk segmentu z działalności operacyjnej	856 168	1 638	-	857 806
Przychody finansowe	4 520	271	-	4 791
Koszty finansowe	(80 896)	-	-	(80 896)
Zysk przed opodatkowaniem	779 792	1 909	-	781 701
Podatek dochodowy	(148 541)	(313)	-	(148 854)
Zysk (strata) netto	631 251	1 596	-	632 847
EBITDA	1 027 969	1 676	-	1 029 645

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sprawozdawczym zarówno jednostka dominująca, jak i spółki zależne nie wypłacały i nie dokonywały wypłaty dywidendy.

10. Przychody i koszty

10.1. Koszty według rodzajów

(w tysiącach złotych)

	<i>01.01.2024- 30.06.2024</i>	<i>01.01.2023- 30.06.2023</i>
Amortyzacja	193 486	171 839
Zużycie materiałów i energii	1 191 151	1 183 654
Usługi obce	416 798	294 315
Podatki i opłaty	264 687	222 336
Koszty świadczeń pracowniczych	1 735 836	1 328 958
Pozostałe koszty rodzajowe	51 575	49 269
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 256 003	7 991 111
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	13 109 536	11 241 482
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 734 164	9 295 551
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży i marketingu	2 262 160	1 868 734
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	100 288	73 254
Zmiana stanu produktów	12 924	3 943

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

(w tysiącach złotych)

	<i>01.01.2024- 30.06.2024</i>	<i>01.01.2023- 30.06.2023</i>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	51	34
Dotacje	697	407
Odszkodowania	738	753
Przychody związane z obsługą kart płatniczych	2 621	2 435
Uznane nadpłaty	4	37
Zaokrąglenia	296	204
Inne	2 660	2 505
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	7 067	6 375

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

(w tysiącach złotych)

	<i>01.01.2024- 30.06.2024</i>	<i>01.01.2023- 30.06.2023</i>
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	30	2
Sprzedaż i likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	4 139	3 003
Darowizny	242	653
Inne	1 043	344
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	5 454	4 002

10.4. Przychody finansowe

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1 947	3 220
Przychody z tytułu odsetek od należności	614	555
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	162	57
Dodatnie różnice kursowe	63	959
Inne	56	-
Przychody finansowe ogółem	2 842	4 791

10.5. Koszty finansowe

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Odsetki od kredytów bankowych	33 207	45 734
Odsetki od zobowiązań handlowych	16 704	8 540
Odsetki od innych zobowiązań	105	157
Odsetki od obligacji	12 894	25 000
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	1 304	1 242
Prowizje	466	223
Inne	37	-
Koszty finansowe ogółem	64 717	80 896

11. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy przedstawia się następująco:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Zysk brutto przed opodatkowaniem	757 380	781 701
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19% (okres porównawczy: 19%)	(143 902)	(148 523)
Ulga inwestycyjna z tytułu działalności w specjalnej strefie ekonomicznej	30 557	-
Koszty trwale nie będące elementem podstawy opodatkowania	(684)	(331)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej 15% (okres porównawczy: 19%)	(114 029)	(148 854)
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	(114 029)	(148 854)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres/rok zakończony</i>	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	30.06.2023
Przejsciowa różnica w wartości środków trwałych	76 144	70 397	5 747	6 506
Naliczone odsetki od pożyczek na dzień sprawozdawczy	12 617	8 747	3 870	(3 607)
Rozliczenia z dostawcami	94 001	21 708	72 293	41 095
Pozostałe	-	75	(75)	7 659
Kompensata	(132 052)	(94 047)	(38 005)	(15 876)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	50 710	6 880		

GRUPA KAPITAŁOWA „DINO POLSKA” S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Różnica w wycenie zapasów	78 651	74 847	3 804	6 441
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych	2 203	2 203	-	(18)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	28 082	22 719	5 363	4 510
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	9 900	5 490	4 410	4 240
Niewypłacone na dzień sprawozdawczy umowy zlecenia	216	148	68	50
Niezapłacone składki ZUS	-	-	-	1 106
Naliczone odsetki na dzień sprawozdawczy (w tym od odsetek, obligacji)	14 362	10 762	3 600	2 861
Inne	159	23	136	175
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	51	99	(48)	4
Przejsiowa różnica w wartości środków trwałych	12 422	11 039	1 383	(547)
Ulga od wielkości kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych za działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	41 005	8 040	32 965	(4 187)
Kompensata	(132 052)	(94 047)	(38 005)	(15 876)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	54 999	41 323		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(30 154)	(37 018)

*Kompensata związana z kompensowaniem aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na poziomie poszczególnych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego od ulgi dotyczącej wielkości kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych za działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej została ustalona na podstawie analizy Zarządu jednostki dominującej przygotowanej w oparciu o prognozy podatkowe sporządzone dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2023 roku, która w ocenie Zarządu jest aktualna na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 801 942 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku: 512 499 tys. PLN). Poniesione nakłady dotyczyły budowy i wyposażenia sklepów, a także związane były z rozwojem mocy produkcyjnych zakładu mięsnego Agro Rydzyna oraz zaplecza logistycznego.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku, Grupa dokonała likwidacji i sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych na łączną wartość netto 4 253 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku: 4 253 tys. PLN).

13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku, Grupa nabyła aktywa z tytułu prawa do użytkowania o wartości 19 218 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku: 5 294 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku, Grupa dokonała przeklasyfikowania aktywów z tytułu prawa do użytkowania do rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1 520 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku nie dokonała przeklasyfikowania aktywów z tytułu prawa do użytkowania do rzeczowych aktywów trwałych).

14. Aktywa niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku, Grupa nabyła składniki aktywów niematerialnych (licencje i oprogramowania) o wartości 5 192 tys. PLN (w 2023: 2 022 tys. PLN).

15. Wartość firmy

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość firmy wyniosła 73 460 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2023 rok: 64 989 tys. PLN). Zwiększenie wartości firmy jest wynikiem nabycia udziałów w spółce eZebra co zostało przedstawione w nocie 2. W ocenie Zarządu nie wystąpiły przesłanki utraty wartości i w związku z tym nie przeprowadzono testu na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2024 roku. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2023 roku. Test wykazał, że nie wystąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy i znaków firmowych.

16. Zapasy

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2024	31.12.2023
Materiały	41 589	42 333
Półprodukty i produkty w toku	70 794	60 855
Produkty gotowe	38 323	25 399
Towary	2 210 205	2 568 898
Zapasy ogółem w cenie nabycia	2 360 911	2 697 485
Wartość odpisów na zapasy	(50 154)	(58 626)
Zapasy ogółem w wartości netto	2 310 757	2 638 859

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2024	31.12.2023
Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe	12 348	12 348
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i pozostałe świadczenia pracownicze	157 257	126 885
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	214 257	178 940
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	383 862	318 173
- długoterminowe	10 900	10 900
- krótkoterminowe	372 962	307 273

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują zobowiązania z tytułu bieżących naliczonych i niewypłaconych wynagrodzeń, rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy i pozostałe świadczenia pracownicze.

18. Kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2024	31.12.2023
Kredyty w rachunku bieżącym	-	15 764
Kredyty inwestycyjne	303 043	262 824
Dłużne papiery wartościowe	4 674	4 784
Krótkoterminowe	307 717	283 372
Kredyty inwestycyjne	495 510	469 629
Dłużne papiery wartościowe	370 000	370 000
Długoterminowe	865 510	839 629

Umowy kredytowe zostały zawarte przez Grupę Kapitałową na okres od 2 do 10 lat i zostały oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR 1M lub WIBOR 3M powiększonej o marżę oraz zabezpieczone hipoteką umowną łączną, cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Ponadto na zobowiązaniach z tytułu kredytów występują zabezpieczenia w postaci weksli in blanco.

19. Inne istotne zmiany

19.1. Kwoty i zdarzenia o charakterze nietypowym

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym dla działalności Grupy Dino.

19.2. Nieudziałowe i kapitałowe papiery wartościowe

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku Grupa nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

19.3. Zobowiązania warunkowe

19.3.1 Sprawy sądowe

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku spółki z Grupy nie zostały stroną w istotnej sprawie z powództwa lub przeciwko spółkom, która w ocenie Zarządu jednostki dominującej powinna zostać ujawniona.

19.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Środki pieniężne w banku i w kasie	150 473	149 213	86 138
Środki pieniężne w drodze	39 918	35 508	24 380
Lokaty krótkoterminowe	224 997	33 668	368 650
Razem	415 388	218 389	479 168

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi z śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi z śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Zmiana stanu należności wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	(18 010)	54 868
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	559	(2 473)
Zmiana stanu należności budżetowych	23 864	19 701
Rozliczenie nabycia jednostek zależnych	5 841	-
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	12 254	72 096

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	(25 692)	(289 120)
Zmiana stanu kredytów	(50 336)	138 736
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingów	(10 101)	(1 813)
Zmiana stanu rozrachunków inwestycyjnych	(119 274)	58 985
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	110	(954)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	(33 489)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	173 266	84 122
Rozliczenie nabycia jednostek zależnych	(25 447)	-
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(90 963)	(10 044)

19.5. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym na zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych składały się zakupy związane z dalszym rozwojem sieci sklepów Grupy Dino oraz rozbudową powierzchni magazynowych. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania z tytułu poniesienia nakładów inwestycyjnych wynikające z zawartych umów przedwstępnych w kwocie: 1 182 527 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2023 roku: 727 219 tys. PLN).

19.6. Inne wybrane ujawnienia

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia wymagające ujawnienia.

20. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

W okresie, za który sporządzane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nabyła udziały w spółce eZebra.pl sp. o.o. co zostało opisane w nocie 2.

21. Miernik stosowany do oceny rentowności Grupy

Podstawowym miernikiem używanym przez Zarząd do oceny rentowności Grupy Dino jest wynik EBITDA. Wynik EBITDA Grupy Dino wyniósł:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023	01.04.2024- 30.06.2024	01.04.2023- 30.06.2023
Zysk z działalności operacyjnej	819 255	857 806	421 734	482 110
Amortyzacja	193 486	171 839	98 910	89 331
EBITDA	1 012 741	1 029 645	520 644	571 441

Grupa Dino definiuje EBITDA jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację. Wskaźnik ten nie jest miarą regulowaną przez MSSF.

22. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, wyemitowane przez Grupę obligacje oraz umowy leasingu. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczka, emisja obligacji, umowy leasingu czy faktoring odwrotny. W ramach zarządzania płynnością Grupa wykorzystuje umowy faktoringu odwrotnego w odniesieniu do swoich zobowiązań, w ramach których oddaje do faktoringu faktury dotyczące zakupów od wybranych dostawców.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku limit faktoringowy wyniósł 1 440 mln PLN, z czego niewykorzystany limit stanowił 521 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2023 roku limity wynosiły odpowiednio: 1 585 mln PLN i 604 mln

PLN). Zobowiązania oddane do faktoringu na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 978 mln PLN, a na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 1 013 mln PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzaniem ryzykiem finansowym w stosunku do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023.

23. Instrumenty finansowe

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów bankowych, pożyczek, wyemitowanych obligacji oraz zobowiązań z tytułu leasingu nie odbiega istotnie od wartości bilansowych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych oraz nie dokonywano zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Wartości księgowe poszczególnych klas instrumentów finansowych

(w tysiącach złotych)

	<i>Wartość bilansowa</i>	
	<i>30.06.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	415 388	218 389
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	348 399	330 389
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	763 787	548 778

(w tysiącach złotych)

	<i>30.06.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	495 510	469 629
Emisja dłużnych papierów wartościowych	370 000	370 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	45 527	35 612
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	911 037	875 241

Oprocentowane kredyty i pożyczki	303 043	278 588
Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 674	4 784
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 751	14 565
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	1 822 067	1 911 994
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oddane do faktoringu	978 090	1 012 625
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 122 625	3 222 556

24. Działalność zaniechana

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa nie zaniechała prowadzenia działalności i nie planuje zaniechania w przyszłości.

25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi miały rutynowy charakter i zawierane były na warunkach rynkowych i po cenach nieobiegających od cen stosowanych w transakcjach pomiędzy podmiotami niepowiązаныmi.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 i 2023 roku (w przypadku sprzedaży i zakupów) oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku (w przypadku należności i zobowiązań):

GRUPA KAPITAŁOWA „DINO POLSKA” S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	
<i>Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządów) Grupy</i>					
	2024	-	-	-	
	2023	-	-	-	
<i>Rada Nadzorcza</i>					
	2024	-	-	-	
	2023	-	-	-	
<i>Podmiot powiązany</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<i>Podmioty powiązane przez właściciela większościowego</i>					
Zakłady Mięsne „Biernacki” Tomasz Biernacki	2024	9	202	3	43
	2023	13	176	1	18
BT Development BT Kapitał sp. z o.o. sp.k.	2024	19	3 744	5	67
	2023	4	3 324	42	784
BT Nieruchomości sp. z o.o.	2024	-	18	-	-
	2023	-	237	-	23
BT Kapitał sp. z o.o.	2024	93	1	19	-
	2023	85	-	18	1
Krot Invest KR Inżynieria sp. z o.o. SKA	2024	516	259 322	242	210 851
	2023	135	205 361	555	110 412
Krot Invest 2 KR Inżynieria sp. z o.o. sp.k.	2024	5	28 995	-	11 367
	2023	6	22 154	1	15 107
KR Inżynieria sp. z o.o.	2024	1	-	-	-
ZR 1 sp. z o.o.	2024	26	1 448	1	54
	2023	2	1 427	5	302
ZR 2 sp. z o.o.	2024	69	2 146	13	31
	2023	66	2 258	20	459
ZR 3 sp. z o.o.	2024	73	2 008	17	18
	2023	61	1 745	44	422
ZR 4 sp. z o.o.	2024	31	1 691	1	10
	2023	1	1 771	-	387
Zielony Rynek 6 BT Kapitał sp. z o.o. sp.k.	2024	-	200	-	-
	2023	-	184	-	45
Mleczarnia Naramowice sp. z o.o.	2024	-	69	-	-
	2023	-	61	-	-
<i>Podmioty powiązane przez kluczowy personel</i>					
Agrofirma Spółdzielcza	2024	7	162	-	7
	2023	9	140	-	10
TBE sp. z o.o.	2024	2	3 221	-	326
	2023	2	2 832	-	362

26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które wymagałyby ujęcia bądź opisanie w niniejszym sprawozdaniu.