

EUROCASH S.A.

**SKRÓCONE PÓŁROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 30 CZERWCA 2019 ROKU

KOMORNIKI, 27 sierpnia 2019 r.

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	3
1. Dane Spółki	3
2. Organy Spółki	3
Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 01.01. do 30.06.2019 roku	5
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.06.2019 roku	6
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2019 roku	7
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01. do 30.06.2019 roku	9
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.06.2019 roku	10
Informacja dodatkowa do skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01. do 30.06.2019 roku	11
1. Informacje ogólne	11
2. Noty objaśniające do skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01. do 30.06.2019 roku	17

<i>Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO PÓŁROCZNEGO 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 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku, natomiast dane porównawcze zostały zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2018 roku.

2. ORGANY SPÓŁKI

2.1. ZARZĄD

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2019 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,
Przemysław Cias – Członek Zarządu.

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.2. RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2019 roku wchodził:

Hans Joachim Körber – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Francisco José Valente Hipólito dos Santos – Członek Rady Nadzorczej,
Jorge Mora – Członek Rady Nadzorczej,
Renato Arie – Członek Rady Nadzorczej,
Ewald Raben – Członek Rady Nadzorczej.

2.3. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Dnia 09.05.2019, w związku z wygaśnięciem kadencji dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, powołany został jej nowy skład.

W okresie do dnia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01. DO 30.06.2019 ROKU

	Niebadany za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	Niebadany za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Niebadany za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	Niebadany za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	3 929 769 278	7 308 579 855	3 762 687 681	7 114 971 189
Przychody ze sprzedaży towarów	3 911 190 601	7 272 723 468	3 740 447 796	7 073 316 584
Przychody ze sprzedaży usług	18 578 678	35 856 388	22 239 886	41 654 605
Koszt własny sprzedaży	(3 455 433 003)	(6 441 435 132)	(3 311 950 495)	(6 293 093 139)
Koszt sprzedanych towarów i usług	(3 455 433 003)	(6 441 435 132)	(3 311 950 495)	(6 293 093 139)
Zysk brutto ze sprzedaży	474 336 276	867 144 723	450 737 186	821 878 050
Koszty sprzedaży	(341 093 046)	(660 561 123)	(315 215 334)	(617 780 994)
Koszty ogólnego zarządu	(77 795 663)	(145 061 124)	(63 982 158)	(127 192 240)
Zysk (strata) ze sprzedaży	55 447 567	61 522 477	71 539 694	76 904 816
Pozostałe przychody operacyjne	5 778 736	15 458 581	9 294 012	17 900 246
Pozostałe koszty operacyjne	(8 410 622)	(16 037 097)	(9 515 080)	(14 014 624)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	52 815 680	60 943 961	71 318 626	80 790 437
Przychody finansowe	15 015 582	21 080 998	13 736 314	19 563 769
Koszty finansowe	(21 447 334)	(47 333 829)	(15 277 678)	(28 935 126)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	46 383 928	34 691 130	69 777 262	71 419 081
Podatek dochodowy	(11 353 872)	(10 184 898)	(14 741 990)	(16 115 305)
Zysk (strata) netto	35 030 056	24 506 232	55 035 272	55 303 776

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto	24 506 232	55 303 776
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	139 163 286	139 163 286
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	139 163 286	139 163 286
- podstawowy	0,18	0,40
- rozwodniony	0,18	0,40

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01. DO 30.06.2019 ROKU

	Niebadany za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	Niebadany za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Niebadany za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	Niebadany za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Zysk netto	35 030 056	24 506 232	55 035 272	55 303 776
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	250 890	1 660 798	1 042 215	(354 087)
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego: - Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	250 890	1 660 798	1 042 215	(354 087)
Całkowite dochody ogółem	35 280 946	26 167 030	56 077 487	54 949 689

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2019 ROKU

	Niebadany na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
<i>Aktywa</i>		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	4 239 756 868	3 222 629 262
Wartość firmy	862 819 840	862 819 840
Wartości niematerialne	606 661 897	523 056 721
Rzeczowe aktywa trwałe	436 743 708	447 770 647
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	860 541 044	-
Nieruchomości inwestycyjne	949 255	957 103
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 371 580 931	1 291 451 999
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	40 586 757	40 586 757
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	49 441 740	45 932 683
Należności długoterminowe	9 356 327	9 298 123
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 075 368	755 389
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 282 614 459	2 132 310 029
Zapasy	830 209 139	851 055 722
Należności z tytułu dostaw i usług	1 257 360 022	1 083 188 629
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 705 959	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	61 167 726	66 788 792
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	6 137 125	3 410 994
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 133 090	29 771 917
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87 901 398	98 093 976
Aktywa razem	6 522 371 327	5 354 939 292

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Niebadany na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	939 189 725	1 050 866 874
Kapitał zakładowy	139 163 286	139 163 286
Kapitał zapasowy	693 597 775	680 200 006
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	(5 977 632)	(7 638 430)
Niepodzielony wynik finansowy	112 406 296	239 142 012
Zysk z lat ubiegłych	87 900 064	89 520 957
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	24 506 232	149 621 055
Zobowiązania	5 583 181 602	4 304 072 417
Zobowiązania długoterminowe	819 533 162	74 392 609
Długoterminowe zobowiązania finansowe	425 230	281 330
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	734 319 885	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 164 100	1 061 800
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80 341 713	69 767 245
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 282 234	3 282 234
Zobowiązania krótkoterminowe	4 763 648 441	4 229 679 808
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 237 427 263	1 014 433 854
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	23 140 202	28 882 096
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	131 271 299	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 123 309 973	2 887 356 977
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	40 241 661
Inne zobowiązania krótkoterminowe	50 108 953	49 419 392
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	71 312 471	68 627 054
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 078 280	140 718 774
Pasywa razem	6 522 371 327	5 354 939 292

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
Wartość księgowa	939 189 725	1 050 866 874
Liczba akcji	139 163 286	139 163 286
Rozwodniona liczba akcji	142 069 536	142 069 536
Wartość księgowa na jedną akcję	6,75	7,55
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	6,61	7,40

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	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 30.06.2019 ROKU

	Niebadany za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Niebadany za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	34 691 130	71 419 081
Korekty:	179 942 193	86 171 577
Amortyzacja	135 663 717	57 984 368
Wycena programów motywacyjnych	2 940 000	2 940 000
Wynik na działalności inwestycyjnej oraz odpisy pożyczek	6 343 208	4 277 664
Koszty odsetek	42 668 097	24 998 390
Przychody z tytułu odsetek	(2 747 752)	(4 028 846)
Przychody z tytułu dywidend	(4 925 076)	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	214 633 323	157 590 658
Zmiana stanu zapasów	20 846 583	(37 863 572)
Zmiana stanu należności	(151 612 180)	(31 492 459)
Zmiana stanu zobowiązań	122 943 675	166 310 772
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(1 323 873)	(7 033 450)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	205 487 529	247 511 949
Otrzymane odsetki	1 855 412	1 562 876
Zapłacone odsetki	(28 053 700)	(22 237 701)
Zapłacony podatek dochodowy	(42 947 619)	(6 453 289)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	136 341 622	220 383 834
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(18 182 486)	(10 543 093)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	5 071	2 838
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(36 505 773)	(35 207 478)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	908 602	5 336 126
Wydatki/ wpływy z tytułu innych krótkoterminowych aktywów finansowych	(3 627 160)	45 765 624
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	(71 448 126)	(349 276 106)
Pożyczki udzielone	(2 598 490)	(3 448 687)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	118 943	1 079 771
Otrzymane odsetki	815 642	1 299 798
Otrzymane dywidendy	4 925 076	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(125 588 701)	(344 991 207)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy/wydatki dotyczące innych zobowiązań finansowych	(1 673 877)	3 567 757
Wpływy/wydatki dotyczące krótkoterminowych papierów wartościowych	-	(219 533 443)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	263 560 853	481 228 118
Spłaty kredytów i pożyczek	(40 840 690)	(88 839 865)
Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(72 712 788)	(678 210)
Pozostałe odsetki	(17 525 708)	(3 519 461)
Odsetki z tytułu umów kredytów i pożyczek	(12 590 003)	(10 440 518)
Dywidendy wypłacone	(139 163 286)	(101 589 199)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(20 945 499)	60 195 180
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 192 578)	(64 412 192)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	98 093 976	115 683 074
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	87 901 398	51 270 882

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01. DO 30.06.2019 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2018 roku - niebadane</i>					
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	139 163 286	847 622 292	(6 483 777)	17 807 869	998 109 670
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku	-	-	-	55 303 776	55 303 776
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku	-	-	(354 087)	-	(354 087)
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.06.2018 roku	-	-	(354 087)	55 303 776	54 949 689
Dywidendy	-	(101 589 199)	-	-	(101 589 199)
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	2 940 000	-	-	2 940 000
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-	(71 713 088)	-	71 713 088	-
Saldo na dzień 30.06.2018 roku	139 163 286	677 260 006	(6 837 864)	144 824 733	954 410 161
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.06.2019 roku - niebadane</i>					
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	139 163 286	680 200 006	(7 638 430)	239 142 012	1 050 866 874
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku	-	-	-	24 506 232	24 506 232
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku	-	-	1 660 798	-	1 660 798
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.06.2019 roku	-	-	1 660 798	24 506 232	26 167 030
Dywidendy	-	-	-	(139 163 286)	(139 163 286)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	10 457 769	-	(10 457 769)	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	2 940 000	-	-	2 940 000
Inne korekty	-	-	-	(1 620 893)	(1 620 893)
Saldo na dzień 30.06.2019 roku	139 163 286	693 597 775	(5 977 632)	112 406 296	939 189 725

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO PÓŁROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01. DO 30.06.2019 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. PUBLIKACJA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Uchwałą Zarządu z dnia 27 sierpnia 2019 roku skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Eurocash S.A. za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji.

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

1.2. OŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

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

Niniejsze skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. na dzień i za okres zakończony dnia 30 czerwca 2019 r. oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki Eurocash S.A. na dzień i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r., które jest dostępne na stronie internetowej www.grupaeurocash.pl.

1.3. INFORMACJE O WALUCIE PREZENTACJI ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

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

1.4. OSĄDY, SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

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

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

Spółka identyfikuje kontrolę nad podmiotami, w których posiada pięćdziesiąt lub mniej procent udziałów na podstawie przeprowadzonej analizy zgodnie z MSSF 10, oraz na podstawie zapisów wynikających z umów inwestycyjnych.

Spółka stosuje wiele instrumentów finansowych w tym również umowy o finansowanie łańcucha dostawców (faktoring odwrotny) w odniesieniu do swoich zobowiązań handlowych. Biorąc pod uwagę potencjalny wpływ tego typu umów na sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej, Spółka każdorazowo analizuje treść tego typu umów. W szczególności, Zarząd dokonuje oceny czy program finansowania dostawców nie powoduje ponoszenia istotnych kosztów związanych z tym programem ani istotnej zmiany terminów płatności oraz przyszłych przepływów pieniężnych. W przypadku istotnych modyfikacji warunków spłaty zobowiązań handlowych, Spółka dokonuje odpowiednich zmian klasyfikacji i ujmuje zobowiązania objęte faktoringiem jako odrębne finansowanie dłużne, które zostały przedstawione w nocie 4.

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Osądy związane z wdrożeniem MSSF 16 zostały opisane w nocie 1.7.

1.5. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe stosowane przy sporządzeniu niniejszego skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie uległy zmianie w stosunku do stosowanych w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później.

1.6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku wystąpiła nadwyżka zobowiązań bieżących Spółka nad jej aktywami obrotowymi w kwocie 2,5 mld zł co jest typowe dla branży, w jakiej działa Spółka, w której istotną część sprzedaży dokonywana jest na warunkach gotówkowych, minimalizowany jest stan zapasów, a dostawcy udzielają odroczonej terminowości płatności. Jednocześnie Spółka prowadzi rozwój sieci detalicznej angażując środki własne oraz pochodzące z zewnętrznych źródeł finansowania. Sporządzone przez Zarząd plany finansowe na 2020 rok i lata kolejne wskazują na utrzymanie płynności przez Spółkę oraz bieżącą obsługę zobowiązań. Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są na bieżąco monitorowane, na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 roku warunki umów kredytowych nie zostały złamane. Ponadto Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 roku posiada również niewykorzystane limity kredytowe w kwocie 218.825.710 zł.

1.7. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Wdrożenie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka jest leasingobiorcą głównie w przypadku umów najmu powierzchni oraz środków transportu. Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później.

Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Spółka skorzystała ze zwolnienia dotyczącego leasingów krótkoterminowych.

Analizę umów Grupy pod kątem MSSF 16 rozpoczęto od ustalenia, które kontrakty stanowią lub zawierają leasing. Zobowiązania leasingowe ujęto w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu, a aktywo z tytułu prawa do użytkowania – w tej samej kwocie skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania. Płatności leasingowe zdyskontowano przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania, ustalonej dla poszczególnych portfeli leasingów w zależności od ich okresu oraz rodzaju leasingowanego aktywa.

Data rozpoczęcia okresu leasingu jest data, w której leasingodawca udostępnia składnik aktywów do użytkowania przez leasingobiorcę. Okres leasingu obejmuje nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania wraz z okresami opcjonalnymi w przypadku gdy Spółka może z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia. W przypadku ustalania okresów umów zawartych na czas nieokreślony Spółka stosowała kryterium wystarczającej pewności i brała pod uwagę wszystkie istotne fakty i okoliczności, w tym plany biznesowe.

W poniższej tabeli Spółka zaprezentowała uzgodnienie zobowiązania z tytułu leasingu wynikającego z MSR 17 na dzień 31.12.2018 roku, ze zobowiązaniem oszacowanym na dzień 01.01.2019 zgodnie z MSSF 16:

Zobowiązania z tytułu leasingu	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2018 (MSR 17)	1 874 590
Zobowiązania (i ich zmiany) nieujęte na bilansie na dzień 31.12.2018, w tym:	861 323 545
Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego na dzień 31.12.2018	1 031 020 741
Zmiana sposobu ujęcia umów na czas nieokreślony	5 834 648
Wartość dyskonta przy zastosowaniu krańcowej stopy dyskontowej	(175 531 845)
Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 01.01.2019	863 198 134

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2019:

	Dane bez wpływu MSSF 16 na dzień 01.01.2019	Wpływ MSSF 16 na dzień 01.01.2019	Dane po wdrożeniu MSSF 16 na dzień 01.01.2019
<i>Aktywa</i>			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	3 222 629 262	861 323 545	4 083 952 807
Rzeczowe aktywa trwałe	447 770 647	(1 024 668)	446 745 986
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	862 348 213	862 348 213
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 132 310 029	-	2 132 310 029
Aktywa razem	5 354 939 292	861 323 545	6 216 262 836
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny	1 050 866 874	-	1 050 866 874
Zobowiązania	4 304 072 417	861 323 545	5 165 395 962
Zobowiązania długoterminowe	74 392 609	736 448 767	810 841 376
Długoterminowe zobowiązania finansowe	281 330	(281 330)	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	-	736 730 097	736 730 097
Zobowiązania krótkoterminowe	4 229 679 808	124 874 778	4 354 554 586
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	28 882 096	(1 593 260)	27 288 836
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	-	126 468 038	126 468 038
Pasywa razem	5 354 939 292	861 323 545	6 216 262 836

Wpływ MSSF 16 na jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019:

	Dane przed zastosowaniem MSSF 16 za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Wpływ MSSF 16 za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Dane po wdrożeniu MSSF 16 za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Zysk brutto ze sprzedaży	867 144 723	-	867 144 723
Koszty sprzedaży	(669 379 495)	8 818 372	(660 561 123)
Koszty ogólnego zarządu	(145 438 390)	377 266	(145 061 124)
Zysk (strata) ze sprzedaży	52 326 838	9 195 639	61 522 477
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	51 748 322	9 195 639	60 943 961
Przychody finansowe	17 958 400	3 122 598	21 080 998
Koszty finansowe	(30 839 885)	(16 493 944)	(47 333 829)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	38 866 837	(4 175 707)	34 691 130
Podatek dochodowy	(10 978 282)	793 384	(10 184 898)
Zysk (strata) netto	27 888 555	(3 382 323)	24 506 232

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wpływ MSSF 16 na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2019:

	Dane bez wpływu MSSF 16 na dzień 30.06.2019	Wpływ MSSF 16 na dzień 30.06.2019	Dane po wdrożeniu MSSF 16 na dzień 30.06.2019
Aktywa			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	3 379 932 037	859 824 831	4 239 756 868
Rzeczowe aktywa trwałe	437 459 921	(716 213)	436 743 708
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	860 541 044	860 541 044
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 282 614 459	-	2 282 614 459
Aktywa razem	5 662 546 496	859 824 831	6 522 371 327
Pasywa			
Kapitał własny	942 572 048	(3 382 323)	939 189 725
Niepodzielony wynik finansowy	115 788 619	(3 382 323)	112 406 296
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	27 888 555	(3 382 323)	24 506 232
Zobowiązania	4 719 974 449	863 207 154	5 583 181 602
Zobowiązania długoterminowe	86 396 580	733 136 581	819 533 162
Długoterminowe zobowiązania finansowe	815 149	(389 919)	425 230
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	-	734 319 885	734 319 885
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81 135 097	(793 384)	80 341 713
Zobowiązania krótkoterminowe	4 633 577 868	130 070 572	4 763 648 441
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24 340 929	(1 200 727)	23 140 202
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	-	131 271 299	131 271 299
Pasywa razem	5 662 546 496	859 824 831	6 522 371 327

Wpływ MSSF 16 na zobowiązania z tytułu leasingu w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Wpływ MSSF 16 na zobowiązania z tytułu leasingu na 30.06.2019	864 000 538
Wpływ MSSF 16 na zobowiązania z tytułu leasingu na 01.01.2019	861 323 545
Zmiany w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019	2 676 993
Nowe umowy	51 117 633
Zmiany umów	20 818 706
- z tyt. zmiany warunków	23 941 304
- z tyt. zmiany kursu walut	-3 122 598
Zmiana stanu zobowiązań	-69 259 346

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wpływ MSSF 16 na jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019:

	Dane przed zastosowaniem MSSF 16 za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Wpływ MSSF 16 za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Dane po wdrożeniu MSSF 16 za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	38 866 837	(4 175 707)	34 691 130
Korekty:	86 890 598	93 051 595	179 942 193
Amortyzacja	59 106 066	76 557 651	135 663 717
Koszty odsetek	26 174 152	16 493 944	42 668 097
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	125 757 435	88 875 888	214 633 323
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	116 611 641	88 875 888	205 487 529
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 465 734	88 875 888	136 341 622
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(125 588 701)	-	(125 588 701)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(330 844)	(72 381 944)	(72 712 788)
Pozostałe odsetki	(1 031 764)	(16 493 944)	(17 525 708)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	67 930 389	(88 875 888)	(20 945 499)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 192 578)	-	(10 192 578)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	98 093 976	-	98 093 976
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	87 901 398	-	87 901 398

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO PÓŁROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01. DO 30.06.2019 ROKU

NOTA NR 1. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Niniejsze skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. na dzień i za okres zakończony dnia 30 czerwca 2019 r.

NOTA NR 2. NIEPEWNOŚĆ ZWIĄZANA Z ROZLICZENIAMI PODATKOWYMI

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

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

W poprzednich okresach sprawozdawczych Spółka przeprowadzała transakcje oraz uczestniczyła w procesach restrukturyzacyjnych, które mogą być przedmiotem analiz i kontroli organów skarbowych. Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

Decyzją z 19 marca 2019 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu, po rozpatrzeniu odwołania Eurocash S.A., uchylił w całości wskazaną wyżej decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2019 roku zdaniem Zarządu Spółki nie ma uzasadnienia dla tworzenia jakichkolwiek rezerw z tego tytułu.

W dniu 28 lutego 2018 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu wszczął kontrolę w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 r. Na dzień 30 czerwca 2019 kontrola nie została zakończona.

NOTA NR 3.

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

Badanie rozliczeń VAT przez spółki z Grupy Eurocash nie wykazało nieprawidłowości o charakterze tożsamym z nieprawidłowościami ujawnionymi w Eurocash S.A. w 2017 r. Niezależnie od powyższego, biorąc pod uwagę obroty pozostałych spółek z Grupy realizowane na transakcjach dotyczących wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów, ryzyka związane z takimi ewentualnymi nieprawidłowościami są niematerialne.

Eurocash S.A. wstrzymał dokonywanie tego typu transakcji wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów.

W dniu 30 stycznia 2018 r. Prokurator Prokuratury Regionalnej w Poznaniu wszczął śledztwo z zawiadomienia z dnia 24 sierpnia 2017 r.

NOTA NR 4.

OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Koszty finansowe

Wzrost kosztów finansowych w pierwszym półroczu 2019 r. w porównaniu do pierwszego półrocza 2018 r. wynikał przede wszystkim z zastosowania MSSF 16 (wpływ MSSF 16 na koszty finansowe narastająco w 2019 r. wyniósł 16,5 mln zł). Szczegóły dot. MSSF 16 przedstawiono w pkt. 1.7.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Eurocash dokonał oceny zobowiązań objętych faktoringiem odwrotnym i na podstawie tego osądu zaklasyfikował zobowiązania z tytułu tzw. faktoringu odwrotnego jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ponieważ w związku z oddaniem danych zobowiązań do faktoringu nie doszło do istotnych zmian charakteru tych zobowiązań, w szczególności istotnych zmian warunków płatności. W ramach salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 30 czerwca 2019 roku, ujęta została wartość sald objętych programem finansowania dostawców w kwocie 1.116.784.618 zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2018 roku odpowiednia wartość sald wynosiła 1.190.147.484 zł.

Główna zmiana inwestycji w jednostkach zależnych, wynika z nabycia Spółki Partner Sp. z o. o

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**NOTA NR 5.
TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

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

W dniu 28 czerwca 2019 roku Eurocash S.A. podpisał umowę dotyczącą przejęcia funkcji dystrybucyjnej od EKO Holding S.A.

W związku z powyższym Spółka rozpoznała w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość niematerialną w wysokości 87.024.233 zł związaną z prawem do zaopatrywania sklepów sieci franczyzowej oraz rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 16.075.308 zł. Cena za przejęcie funkcji została zapłacona w lipcu 2019 roku. Okres amortyzacji rozpoznanej wartości niematerialnej ustalono na 3 lata.

**NOTA NR 6.
INNE ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

1. Wypłata dywidendy za rok 2018

W dniu 19 czerwca 2019 roku, zgodnie z postanowieniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A., z kapitału zapasowego Spółki została wypłacona dywidenda w wysokości 1 zł na jedną akcję Spółki. Łączna kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 139.163.286 zł.

**NOTA NR 7.
ISTOTNE ZDARZENIA PO OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Po okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia, wymagające ujawnienia czy wpływające na sytuację lub osąd działalności Spółki.

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2019	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	Luis Amaral	27 sierpnia 2019	
Członek Zarządu Dyrektor Generalny	Rui Amaral	27 sierpnia 2019	
Członek Zarządu	Arnaldo Guerreiro	27 sierpnia 2019	
Członek Zarządu	Pedro Martinho	27 sierpnia 2019	
Członek Zarządu Dyrektor Personalny	Katarzyna Kopaczewska	27 sierpnia 2019	
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	27 sierpnia 2019	
Członek Zarządu	Przemysław Ciaś	27 sierpnia 2019	