



GRUPA EUROCASH

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

3 KWARTAŁ 2012 R.

KOMORNIKI, 9 listopada 2012 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 KW. 2012 R.**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	Nie badane za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 PLN	Nie badane za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 PLN	Nie badane za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 EUR	Nie badane za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 EUR
Przychody ze sprzedaży	12 367 299 211	7 360 612 947	2 937 879 896	1 831 772 876
Zysk z działalności operacyjnej	216 126 606	108 526 442	51 341 364	27 008 049
Zysk przed opodatkowaniem	151 977 808	90 104 017	36 102 672	22 423 417
Zysk netto z działalności kontynuowanej	129 449 695	80 547 914	30 751 068	20 045 271
Zysk netto	129 449 695	80 547 914	30 751 068	20 045 271
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	465 949 593	179 802 352	110 687 380	44 745 876
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(89 533 041)	(49 252 248)	(21 268 776)	(12 256 986)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(471 986 709)	(122 316 250)	(112 121 510)	(30 439 800)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(95 570 158)	8 233 855	(22 702 907)	2 049 089
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	137 636 502	137 418 126	137 636 502	137 418 126
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	138 784 114	138 288 615	138 784 114	138 288 615
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,94	0,59	0,22	0,15
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,93	0,58	0,22	0,14
Średni kurs PLN / EUR*			4,2096	4,0183
	Nie badane na dzień 30.09.2012 PLN	na dzień 31.12.2011 PLN	Nie badane na dzień 30.09.2012 EUR	na dzień 31.12.2011 EUR
Aktywa	4 545 455 739	4 629 895 222	1 104 928 713	1 048 246 518
Zobowiązania długoterminowe	543 170 308	732 425 315	132 036 149	165 827 141
Zobowiązania krótkoterminowe	3 340 663 240	3 348 975 999	812 062 628	758 235 827
Kapitał własny	661 622 191	548 493 908	160 829 936	124 183 551
Kapitał zakładowy	137 873 436	136 983 011	33 514 861	31 014 085
Liczba akcji zwykłych	137 873 436	136 983 011	137 873 436	136 983 011
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	138 909 011	138 909 011	138 909 011	138 909 011
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	4,80	4,00	1,17	0,91
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	4,76	3,95	1,16	0,89
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN / EUR)***	24 795 780	50 672 318	6 027 464	11 472 631
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,18	0,37	0,04	0,08
Kurs PLN / EUR na koniec okresu**			4,1138	4,4168

* Pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według średnioważonego kursu NBP za 3 kwartały 2012.

** 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 2011 rok wypłacono 17.07.2012 dla osób będących akcjonariuszami Jednostki Dominującej w dniu 2 lipca 2012 roku.

GRUPA EUROCASH S.A.

**SKRÓCONE KWARTALNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 roku.....	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku.....	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2012 roku.....	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku.....	9
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku.....	10
Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 roku.....	11
1. Informacje ogólne.....	11
2. Noty objaśniające do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 roku.....	19

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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

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 2012 roku do 30 września 2012 roku oraz okres porównywalny to okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2012 roku, natomiast dane porównawcze zostały zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2011 roku.

2. ORGANY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

2.1. ZARZĄD JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2012 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,
Carlos Saraiva – Członek Zarządu.

2.2. RADA NADZORCZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2012 roku wchodził:

João Borges de Assunção – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Eduardo Aguinaga de Moraes – Członek Rady Nadzorczej,
António José Santos Silva Casanova – Członek Rady Nadzorczej,
Ryszard Wojnowski – Członek Rady Nadzorczej,
Janusz Lisowski – Członek Rady Nadzorczej.

<i>Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2012</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

2.3. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 ROKU

	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	4 391 352 033	12 367 299 211	2 716 613 073	7 360 612 947
Przychody ze sprzedaży towarów	4 244 610 028	11 945 313 276	2 641 372 231	7 140 305 660
Przychody ze sprzedaży usług	145 016 421	417 879 353	75 240 842	220 307 286
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 725 584	4 106 582	-	-
Koszt własny sprzedaży	(3 942 973 376)	(11 083 722 042)	(2 471 807 922)	(6 666 880 403)
Koszt sprzedanych towarów	(3 909 485 437)	(10 989 268 759)	(2 471 312 491)	(6 664 437 084)
Koszt sprzedanych usług	(32 100 134)	(91 298 953)	(495 431)	(2 443 320)
Koszt sprzedanych materiałów	(1 387 805)	(3 154 331)	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	448 378 657	1 283 577 169	244 805 151	693 732 543
Koszty sprzedaży	(261 961 527)	(803 531 761)	(149 470 983)	(437 987 747)
Koszty ogólnego zarządu	(73 387 015)	(222 626 396)	(47 105 375)	(151 938 342)
Zysk ze sprzedaży	113 030 115	257 419 011	48 228 793	103 806 454
Pozostałe przychody operacyjne	13 287 692	31 942 735	10 556 902	36 435 459
Pozostałe koszty operacyjne	(29 019 641)	(73 235 140)	(11 128 645)	(31 715 471)
Zysk z działalności operacyjnej	97 298 166	216 126 606	47 657 050	108 526 442
Przychody finansowe	3 682 379	12 594 484	2 927 348	8 572 763
Koszty finansowe	(23 153 132)	(75 579 358)	(9 477 290)	(24 949 695)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(98 591)	(1 163 924)	(341 545)	(2 045 493)
Zysk przed opodatkowaniem	77 728 823	151 977 808	40 765 563	90 104 017
Podatek dochodowy	(11 004 537)	(22 528 113)	(4 249 106)	(9 556 104)
Zysk netto	66 724 286	129 449 695	36 516 457	80 547 914
Przypadający:				
Właścicielom Jednostki Dominującej	66 724 286	129 449 695	36 516 458	80 559 460
Udziałom niekontrolującym	-	-	(0)	(11 545)

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk netto przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	129 449 695	80 559 460
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	137 636 502	137 418 126
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	138 784 114	138 288 615
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,94	0,59
- rozwodniony	0,93	0,58

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 ROKU

	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Zysk netto	66 724 286	129 449 695	36 516 457	80 547 914
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	66 724 286	129 449 695	36 516 457	80 547 914
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli Jednostki Dominującej	66 724 286	129 449 695	36 516 458	80 559 460
Udziały niekontrolujące	-	-	(0)	(11 545)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	66 724 286	129 449 695	36 516 457	80 547 914

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 ROKU

	Nie badane na dzień 30.09.2012	na dzień 31.12.2011 Przekształcone
<i>Aktywa</i>		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 905 931 460	1 928 745 653
Wartość firmy	1 008 806 690	1 004 306 690
Wartości niematerialne	431 807 984	445 160 992
Rzeczowe aktywa trwałe	372 846 600	409 298 754
Nieruchomości inwestycyjne	1 590 321	1 643 004
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	36 796 315	20 245 781
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 121 068	3 572 547
Należności długoterminowe	3 209 555	3 130 179
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 752 927	41 387 706
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 427 475	38 448 115
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 325 452	2 939 591
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 639 524 279	2 701 149 569
Zapasy	984 717 334	953 083 464
Należności z tytułu dostaw i usług	1 337 193 602	1 319 002 027
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	16 834 849	2 128 490
Pozostałe należności krótkoterminowe	53 077 955	106 158 421
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3 660 747	3 519 639
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 881 154	18 774 282
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	202 913 089	298 483 246
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	27 245 549	-
Aktywa razem	4 545 455 739	4 629 895 222

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 ROKU

<i>Pasywa</i>	Nie badane	
	na dzień 30.09.2012	na dzień 31.12.2011 Przekształcone
Kapitał własny	661 622 191	548 493 908
Kapitał własny przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	661 622 191	548 493 908
Kapitał zakładowy	137 873 436	136 983 011
Kapitał zapasowy	340 126 016	263 157 202
Strata z wyceny transakcji zabezpieczających	(4 645 000)	(4 645 000)
Niepodzielony wynik finansowy	188 267 739	152 998 695
Zysk z lat ubiegłych	58 818 043	18 599 960
Zysk netto bieżącego okresu	129 449 695	134 398 735
Udziały niekontrolujące	-	-
Zobowiązania	3 883 833 548	4 081 401 314
Zobowiązania długoterminowe	543 170 308	732 425 315
Długoterminowe kredyty i pożyczki	467 478 658	666 100 910
Długoterminowe zobowiązania finansowe	18 073 400	20 716 733
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	540 550	293 305
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 958 602	36 685 781
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 669 598	1 663 864
Pozostałe rezerwy długoterminowe	6 449 500	6 964 721
Zobowiązania krótkoterminowe	3 340 663 240	3 348 975 999
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	651 889 770	830 807 741
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	33 957 765	39 696 530
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 393 520 059	2 188 400 809
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 503 663	15 362 536
Inne zobowiązania krótkoterminowe	65 618 798	110 056 890
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	62 827 763	50 352 605
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	123 345 422	114 298 888
Pasywa razem	4 545 455 739	4 629 895 222

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 30.09.2012 ROKU

	Nie badane	
	na dzień 30.09.2012	na dzień 31.12.2011
Kapitał własny przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	661 622 191	548 493 908
Liczba akcji (bez akcji własnych)	137 873 436	136 983 011
Rozwodniona liczba akcji	138 909 011	138 909 011
Wartość księgową na jedną akcję	4,80	4,00
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	4,76	3,95

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 ROKU

Nie badane	Nie badane
3 kwartały	3 kwartały
za okres	za okres
od 01.01.2012	od 01.01.2011
do 30.09.2012	do 30.09.2011

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem	151 977 808	90 104 017
Korekty:	154 836 641	75 152 969
Amortyzacja	79 604 609	54 078 800
Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	1 163 924	2 045 493
Wycena programów motywacyjnych	376 738	786 403
Strata na działalności inwestycyjnej	4 772 221	783 857
Koszty odsetek	73 717 951	23 023 551
Przychody z tytułu odsetek	(4 798 802)	(5 565 136)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	306 814 449	165 256 986
Zmiana stanu zapasów	(35 821 528)	119 685 012
Zmiana stanu należności	18 560 017	47 267 014
Zmiana stanu zobowiązań	200 529 651	(107 769 833)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	29 582 319	(14 192 096)
Inne korekty	(1 784 934)	319 479
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	517 879 974	210 566 562
Zapłacone odsetki	(9 932 340)	(12 927 553)
Zapłacony podatek dochodowy	(41 998 041)	(17 836 657)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	465 949 593	179 802 352
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(9 838 856)	(10 328 766)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(60 682 223)	(35 080 905)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(27 245 549)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	22 467 545	2 733 477
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(111 422)	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	(11 884 683)
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	(20 056 000)	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	4 900 000	320 000
Otrzymane odsetki	1 033 463	4 988 628
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(89 533 041)	(49 252 248)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	8 050 914	5 171 952
Sprzedaż akcji własnych	-	1 115 507
Finansowanie franczyzobiorców	(3 081 390)	819 513
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	395 151 810	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(778 343 014)	(52 243 867)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 502 071)	(5 953 683)
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	(2 583 115)	(1 667 006)
Odsetki z tytułu umów kredytów i pożyczek	(61 884 062)	(18 886 346)
Dywidendy wypłacone	(24 795 780)	(50 672 318)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(471 986 709)	(122 316 250)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(95 570 158)	8 233 855
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	298 483 246	211 499 922
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	202 913 089	219 733 776

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 30.09.2012 ROKU

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	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 30.09.2011 roku</i>									
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	136 429 761	(1 115 507)	174 900 870	12 884 493	(4 645 000)	138 638 597	457 093 215	11 546	457 104 760
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku	-	-	-	-	-	80 559 460	80 559 460	(11 546)	80 547 914
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2011 roku	-	-	-	-	-	80 559 460	80 559 460	(11 546)	80 547 914
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(50 672 318)	(50 672 318)	-	(50 672 318)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	69 344 012	-	-	(69 344 012)	-	-	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	-	786 403	-	-	-	786 403	-	786 403
Emisja akcji - programy motywacyjne	530 375	-	4 641 577	-	-	-	5 171 952	-	5 171 952
Program nabywania akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakończenie programu nabywania akcji własnych	-	-	12 884 493	(12 884 493)	-	-	-	-	-
Sprzedż akcji własnych	-	1 115 507	-	-	-	-	1 115 507	-	1 115 507
Inne korekty	-	-	-	-	-	(22 307)	(22 307)	-	(22 307)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	530 375	1 115 507	87 656 486	(12 884 493)	-	(120 038 637)	(43 620 762)	-	(43 620 762)
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym ogółem	530 375	1 115 507	87 656 486	(12 884 493)	-	(120 038 637)	(43 620 762)	-	(43 620 762)
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	136 960 136	-	262 557 356	-	(4 645 000)	99 159 420	494 031 912	-	494 031 912
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku</i>									
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	136 983 011	-	263 157 202	-	(4 645 000)	152 998 695	548 493 908	-	548 493 908
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	-	-	129 449 695	129 449 695	-	129 449 695
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	-	-	129 449 695	129 449 695	-	129 449 695
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	(24 795 780)	(24 795 780)	-	(24 795 780)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	69 431 588	-	-	(69 431 588)	-	-	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	-	376 738	-	-	-	376 738	-	376 738
Realizacja programów motywacyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji - programy motywacyjne	890 425	-	7 160 489	-	-	-	8 050 914	-	8 050 914
Inne korekty	-	-	-	-	-	46 717	46 717	-	46 717
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	890 425	-	76 968 814	-	-	(94 180 651)	(16 321 412)	-	(16 321 412)
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym ogółem	890 425	-	76 968 814	-	-	(94 180 651)	(16 321 412)	-	(16 321 412)
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	137 873 436	-	340 126 016	-	(4 645 000)	188 267 739	661 622 191	-	661 622 191

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2012</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 30.09.2012 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. PUBLIKACJA SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Uchwałą Zarządu z dnia 9 listopada 2012 roku skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Eurocash S.A. za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji.

Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 03/2012 w dniu 23 stycznia 2012 roku do Komisji Nadzoru Finansowego, Eurocash S.A. publikuje skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w dniu 9 listopada 2012 roku.

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

1.2. OŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Grupa Kapitałowa Eurocash S.A. stosuje Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE).

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. (Sprawozdanie finansowe) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa.

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 2011 r., które jest dostępne na stronie internetowej www.eurocash.pl.

1.3. INFORMACJE O WALUCIE PREZENTACJI ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Walutą funkcjonalną 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.

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.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2012</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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 2011 r.

W wyniku korekty rozliczenia ceny nabycia spółek z Grupy Tradis, Grupa dokonała zmiany odpowiednich danych porównawczych. Szczegółowe informacje dotyczące zmiany rozliczenia ceny nabycia przedstawiono w nocie nr 1 not objaśniających.

Ponadto w związku z nabyciem spółek z Grupy Tradis Grupa dokonała zmiany prezentacji segmentów działalności dokonując jednocześnie zmiany odpowiednich danych porównawczych.

1.6. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupę Kapitałową Eurocash S.A. stanowi Eurocash S.A. oraz spółki zależne KDWT S.A., Eurocash Franczyza Sp. z o.o., Eurocash Trade 1 Sp. z o.o., Eurocash Trade 2 Sp. z o.o., Sieć Detalistów Nasze Sklepy Sp. z o.o w likwidacji, Eurocash Spółka Akcyjna Sp.k., Premium Distributors Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Dystrybucji Alkoholi Agis S.A., Dako-Galant Przedsiębiorstwo Handlowo Produkcyjne Sp. z o.o., Damianex S.A., Delikates Sp. z o.o., Miro Sp. z o.o., MTC Sp. z o.o., Multi-Ex S.A., Polskie Hurtownie Alkoholi Sp. z o.o., Saol Dystrybucja Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Handlu Spożywczego Sp. z o.o., Pol Cater Holding Sp. z o.o., Dania Fast Food Sp. z o.o., Euro Sklep S.A., Detal Koncept Sp. z o.o., Tradis Sp. z o.o., DEF Sp. z o.o., Ambra Sp. z o.o., Lewiatan Podlasie Sp. z o.o., Lewiatan Śląsk Sp. z o.o., Partnerski Serwis Detaliczny S.A., Lewiatan Zachód Sp. z o.o., Lewiatan Północ Sp. z o.o., Drogerie Koliber Sp. z o.o., Lewiatan Holding S.A., Lewiatan Opole Sp. z o.o., Lewiatan Wielkopolska Sp. z o.o., Lewiatan Kujawy Sp. z o.o., Lewiatan Orbita Sp. z o.o., Gama Serwis Sp. z o.o., oraz spółki stowarzyszone PayUp Polska S.A. i Fundusz Inwestycyjny Zamknięty RE Income.

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.

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01-30.09.2012 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 30.09.2012 roku (część 1)

Lp	1	2	3	4	5	6	7	8
nazwa jednostki	Eurocash S.A.	KDWT S.A.	Eurocash Franczyza Sp. z o.o.	PayUp Polska S.A.	Sieć Detalistów Nasze Sklepy Sp. z o.o. w likwidacji	Eurocash Trade 1 Sp. z o.o.	Eurocash Trade 2 Sp. z o.o.	Eurocash Spółka Akcyjna Sp. k.
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. Kąpielowa 18 21-500 Biła Podlaska	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 4690Z	PKD 4635Z	PKD 8299Z	PKD 6120Z	PKD 4711Z	PKD 4634A	PKD 4634A	PKD 7740Z
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 0000040385	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 0000299000	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000000139	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 0000346187
charakter jednostki	Dominująca	Zależna	Zależna	Stowarzyszona	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Praw własności	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna
data objęcia kontroli	n/d	31.03.2006	10.07.2006	13.05.2008	14.05.2008	06.04.2009	06.04.2009	14.01.2010
procent posiadanego kapitału zakładowego	n/d	100,00%	100,00%	49,00%	97,09%	100,00%	100,00%	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu / zgromadzeniu wspólników	n/d	100,00%	100,00%	49,00%	91,74%	100,00%	100,00%	100,00%

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 roku (część 2)

Lp	9	10	11	12	13	14	15	16
nazwa jednostki	Premium Distributors Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Dystrybucji Alkoholi Agis S.A.	Dako-Galant Przedsiębiorstwo Handlowo Produkcyjne Sp. z o.o.	Damianex S.A.	Delikates Sp. z o.o.	Miro Sp. z o.o.	MTC Sp. z o.o.	Multi-Ex S.A.
siedziba	ul. Bokserska 66a 02-690 Warszawa	ul. Polna 52 87-100 Toruń	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Głęboka 34 37-200 Przeworsk	ul. Zakładowa 11 62-510 Konin	ul. Jasna 42 57-200 Ząbkowice Śląskie	ul. Elewatorska 20 15-620 Białystok	ul. Bokserska 66A 02-690 Warszawa
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 4634A	PKD 4634A	PKD 4634A	PKD 4639Z	PKD 4634A	PKD 4634A	PKD 4634A	PKD 4634A
organ rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000287947	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000103408	Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000035408	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000108201	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000108575	Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000065440	Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000141499	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000034424
charakter jednostki	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna
data objęcia kontroli	02.08.2010	02.08.2010	02.08.2010	02.08.2010	02.08.2010	02.08.2010	02.08.2010	02.08.2010
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:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 roku (część 3)

Lp	17	18	19	20	21	22	23	24
nazwa jednostki	Polskie Hurtownie Alkoholi Sp. z o.o.	Saol Dystrybucja Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Handlu Spożywczego Sp. z o.o.	Pol Cater Holding Sp. z o.o.	Dania Fast Food Sp. z o.o.	ZKiP Lewiatan 94 Holding S.A.	Lewiatan Północ Sp. z o.o.	Drogerie Koliber Sp. z o.o.
siedziba	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Orłąt Lwowski 146 41-208 Sosnowiec	ul. Grotgera 5 66-200 Świebodzin	ul. Sokołowska 10 05-090 Raszyn	ul. Sokołowska 10 05-090 Raszyn	ul. Kilińskiego 10 87-800 Włocławek	ul. Bysewska 30 80-298 Gdańsk	ul. Lenartowicza 39 41-219 Sosnowiec
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 4634A	PKD 4639Z	PKD 4690Z	PKD 7010Z	PKD 4639Z	PKD 7740Z	PKD 4639Z	PKD 4775Z
organ rejestrowy	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000072448	Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000207117	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000203619	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000241989	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000165007	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 Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000244130
charakter jednostki	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna - pośrednio	Zależna	Zależna	Zależna
zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna
data objęcia kontroli	02.08.2010	02.08.2010	02.08.2010	01.03.2011	01.03.2011	21.12.2011	21.12.2011	21.12.2011
procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	66,61%	100,00%	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu / zgromadzeniu wspólników	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	71,17%	100,00%	100,00%

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 roku (część 4)

Lp	25	26	27	28	29	30	31	32
nazwa jednostki	Detal Koncept Sp. z o.o.	Tradis Sp. z o.o.	DEF 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.
siedziba	ul. Mełgiewska 7-9 20-952 Lublin	ul. Mełgiewska 7-9 20-952 Lublin	ul. Handlowa 6 15-399 Białystok	ul. Sokólska 9 15-399 Białystok	ul. Bystrzańska 94a 43-309 Bielsko-Biała	ul. Hutnicza 7 43-502 Czechowice-Dziedzice	ul. Lenartowicza 39 41-219 Sosnowiec	ul. Lubelska 33 10-680 Olsztyn
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 7490Z	PKD 4639Z	PKD 4639Z	PKD 4711Z	PKD 4711Z	PKD 4645Z	PKD 7022Z	PKD 4690Z
organ rejestrowy	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS 0000040575	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS 0000272382	Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000048125	Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000033766	Sąd Rejonowy w Bielsku Białej, VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000012291	Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000254307	Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS 0000109502	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000039244
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	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: 01.01-30.09.2012 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 30.09.2012 roku (część 5)

Lp	33	34	35	36	37	38
nazwa jednostki	Lewiatan Kujawy Sp. z o.o.	Lewiatan Wielkopolska Sp. z o.o.	Lewiatan Opole Sp. z o.o.	Lewiatan Zachód Sp. z o.o.	Partnerski Serwis Detaliczny S.A.	Gama Serwis Sp. z o.o.
siedziba	ul. Komunalna 6 87-800 Włocławek	Os. Winiary 54 60-665 Poznań	ul. Światowida 2 45-325 Opole	ul. Przemysłowa 5 73-100 Stargard Szczeciński	ul. Grażyny 15 02-739 Warszawa	ul. Handlowa 5 15-399 Białystok
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 4711Z	PKD 7740Z	PKD 7490Z	PKD 6419Z	PKD 7490Z	PKD 7740Z
organ rejestrowy	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000109502	Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000133384	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000043199	Sąd Rejonowy w Szczecinie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000017136	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy, KRS 0000280288	Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000399124
charakter jednostki	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Praw własności	Pełna
data objęcia kontroli	21.12.2011	21.12.2011	21.12.2011	21.12.2011	21.12.2011	21.12.2011
procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	100,00%	81,43%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu / zgromadzeniu wspólników	100,00%	81,43%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

<i>Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2012</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. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 01.01.2012 DO 30.09.2012 ROKU

NOTA NR 1. KOREKTY LAT UBIEGŁYCH

W wyniku korekty rozliczenia ceny nabycia spółek z Grupy Tradis, Grupa dokonała zmiany odpowiednich danych porównawczych. Zmiany te dotyczyły korekty wartości firmy, pozostałych wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz włączenia do konsolidacji 10 spółek z Grupy Tradis uprzednio niekonsolidowanych.

Dokonane zmiany przedstawione zostały w tabeli poniżej. Zmiany te nie miały wpływu na skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz wyliczenie zysku na jedną akcję za 2011 r.

Tabela nr 1

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Na dzień 31.12.2011 roku	Wartość historyczna	Wartość przekształcenia	Wartość po przekształceniu
Wartość firmy	1 166 304 460	(161 997 770)	1 004 306 690
Wartości niematerialne	194 973 627	250 187 365	445 160 992
Rzeczowe aktywa trwałe	420 180 837	(10 882 083)	409 298 754
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	50 132 743	(46 560 196)	3 572 547
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61 973 223	(23 525 109)	38 448 115
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 460 981	478 610	2 939 591
Zapasy	948 233 381	4 850 083	953 083 464
Należności z tytułu dostaw i usług	1 294 671 733	24 330 294	1 319 002 027
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3 021 041	498 597	3 519 639
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 507 063	4 267 219	18 774 282
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	288 813 951	9 669 295	298 483 246
Długoterminowe zobowiązania finansowe	20 393 134	323 598	20 716 733
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 317 736	20 368 045	36 685 781
Pozostałe rezerwy długoterminowe	6 910 769	53 953	6 964 721
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 162 575 174	25 825 635	2 188 400 809
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 553 815	4 745 073	114 298 888

Rozliczenie ceny nabycia spółek z Grupy Tradis przedstawiono w nocie 2.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**NOTA NR 2.
NABYCIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH**

Rozliczenie ceny nabycia spółek z Grupy Tradis

Grupa dokonała korekty rozliczenia ceny nabycia spółek z Grupy Tradis. Korekty te zostały ujęte w niniejszym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W skorygowanym rozliczeniu Grupa zidentyfikowała relacje z klientami w wartości 250.000.000 PLN, skorygowała wartość dwóch nieruchomości obniżając ją o 15.219.170 PLN, ujęła efekt podatkowy powyższych zmian oraz skorygowała dotychczasową wartość firmy.

Ponadto Grupa objęła konsolidacją 10 spółek z Grupy Tradis uprzednio niekonsolidowanych.

Grupa dokonała zmiany odpowiednich danych porównawczych.

Skorygowane rozliczenie ceny nabycia spółek z Grupy Tradis zostało przedstawione poniżej:

Tabela nr 2

Nabyte aktywa netto

	Pierwotne rozliczenie nabycia na dzień 21.12.2011	Korekty rozliczenia nabycia	Skorygowane rozliczenie nabycia na dzień 21.12.2011
Aktywa			
Wartości niematerialne	4 719 212	250 187 365	254 906 577
Rzeczowe aktywa trwałe	193 725 682	(10 882 083)	182 843 599
Nieruchomości inwestycyjne	1 643 004	-	1 643 004
Należności długoterminowe	899 039	-	899 039
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 241 176	(23 525 109)	716 067
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	941 388	478 610	1 419 998
Zapasy	343 836 762	4 850 083	348 686 845
Należności z tytułu dostaw i usług	486 708 824	24 330 294	511 039 118
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	158 616	-	158 616
Pozostałe należności krótkoterminowe	22 373 427	-	22 373 427
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	498 597	498 597
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 918 088	4 267 219	9 185 307
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 655 638	9 669 295	65 324 933
	1 139 820 855	259 874 271	1 399 695 126
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	323 598	323 598
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	293 305	-	293 305
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 689 816	20 368 045	28 057 861
Pozostałe rezerwy długoterminowe	6 902 184	53 953	6 956 137
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	147 492 512	-	147 492 512
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	140 982	-	140 982
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	603 746 166	25 825 636	629 571 802
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 336 846	-	7 336 846
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	45 064 113	-	45 064 113
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	78 348 615	4 745 073	83 093 688
Zobowiązania razem	897 014 539	51 316 305	948 330 844
Nabyte aktywa netto	242 806 315	208 557 966	451 364 281
Wartość firmy powstała przy nabyciu	806 209 374	(161 997 770)	644 211 604
Koszt nabycia jednostek niekonsolidowanych	46 560 196	(46 560 196)	-
Koszt nabycia	1 095 575 885	-	1 095 575 885

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 3. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Po przejściu od Emperia Holding S.A. oraz spółki zależnej Emperia – P1 Sp. z o.o. udziałów w spółkach dystrybucyjnych prowadzących działalność obejmującą hurtową dystrybucję artykułów spożywczych jak również detaliczne sieci franczyzowe Zarząd postanowił dokonać zmiany prezentacji segmentów działalności. Zmiana prezentacji wynika ze znacznego zwiększenia oraz zmiany struktury Grupy w związku z nabyciem 17 spółek Grupy Tradis. Zmiana prezentacji segmentów lepiej odzwierciedla nową strukturę i strategię Grupy zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

W wyniku przeprowadzonej analizy prowadzonej przez Grupę Eurocash S.A. działalności gospodarczej, uwzględniającej regulacje zaprezentowane w MSSF 8 Segmenty operacyjne, Grupa wyodrębnia następujące segmenty, które to poprawnie pokazują różną specyfikę działalności:

- *Klienci niezależni* – którzy nie posiadają stałych umów z Grupą Eurocash np: cash&carry, papierosy, dystrybucja alkoholu. W skład segmentu wchodzi działalność hurtowa prowadzona poprzez sieć dyskontów Cash & Carry (wcześniej prezentowana w segmencie hurt tradycyjny), jak również działalność spółek grupy Premium Distributors (wcześniej aktywna dystrybucja) oraz KDWT S.A. (wcześniej aktywna dystrybucja).
- *Klienci zintegrowani* – którzy posiadają długoterminowe umowy z Grupą Eurocash, np.: HoReCa, Stacje benzynowe i systemy franczyzowe. Segment związany jest z działalnością połączoną z Eurocash S.A. spółki Eurocash Dystrybucja Sp. z o.o. (wcześniej aktywna dystrybucja), spółkami Grupy Tradis: Detal Koncept Sp. z o.o., Euro Sklep S.A., Lewiatan Śląsk Sp. z o.o., Lewiatan Podlasie Sp. z o.o., Lewiatan Holding S.A., Lewiatan Zachód Sp. z o.o., Lewiatan Wielkopolska Sp. z o.o., Lewiatan Kujawy sp. z o.o., Lewiatan Opole Sp. z o.o., Lewiatan Orbita Sp. z o.o., Lewiatan Północ Sp. z o.o., Drogerie Koliber Sp. z o.o., PolCater Holding Sp. z o.o. (wcześniej aktywna dystrybucja), oraz połączoną działalnością związaną z Eurocash Franczyza Sp. z o.o. (wcześniej segment inne) i Delikatesów Centrum (wcześniej hurt tradycyjny).
- *Spółki Tradis prowadzące aktywną dystrybucję* – która reprezentuje hurtową działalność spółek Grupy Tradis prowadzących aktywną dystrybucję. Segment związany jest z działalnością spółek Tradis Sp. z o.o., DEF Sp. z o.o., oraz Ambra Sp. z o.o.. Spółki te zostały zaprezentowane jako oddzielny segment aby zaprezentować swoje znaczenie.
- *inne* – Eurocash Trade 1 Sp. z o.o., Eurocash Trade 2 Sp. z o.o., Nasze Sklepy Sp. z o.o. w likwidacji, Eurocash S.A. Sp. Komandytowa (wcześniej również segment inne), spółki Grupy Tradis: Partnerski Serwis Detaliczny S.A., Gama Serwis Sp. z o.o.. Żadna z tych działalności nie spełnia indywidualnych wymogów ilościowych wyodrębnienia segmentów sprawozdawczych.

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.

Działalność żadnego z wyodrębnionych segmentów nie wykazuje istotnej zmienności sezonowej.

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

Podstawowe informacje odnośnie każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono poniżej:

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tabela nr 3

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY OPERACYJNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2012 ROKU

	Klienci niezależni	Spółki Tradis prowadzące aktywną dystrybucję	Klienci zintegrowani	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	6 809 305 270	3 984 335 716	2 072 072 549	86 306 792	(584 721 116)	12 367 299 211
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	6 441 725 439	3 940 935 400	1 916 269 654	68 368 718	-	12 367 299 211
Przychody ze sprzedaży między segmentami	367 579 831	43 400 315	155 802 895	17 938 075	(584 721 116)	-
Zysk segmentu z działalności operacyjnej	35 424 817	97 766 495	63 056 543	19 930 226	(51 474)	216 126 606
Przychody finansowe						12 594 484
Koszty finansowe						(75 579 358)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności						(1 163 924)
Zysk przed opodatkowaniem						151 977 808
Podatek dochodowy						(22 528 113)
Zysk netto						129 449 695

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tabela nr 4

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY OPERACYJNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2011 ROKU

	Klienci niezależni	Spółki Tradis prowadzące aktywną dystrybucję	Klienci zintegrowani	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	6 314 174 231	-	1 439 605 288	16 225 862	(409 392 435)	7 360 612 947
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	5 939 901 670	-	1 420 625 026	86 251	-	7 360 612 947
Przychody ze sprzedaży między segmentami	374 272 561	-	18 980 263	16 139 611	(409 392 435)	-
Zysk segmentu z działalności operacyjnej	51 050 149	-	41 870 221	15 611 390	(5 318)	108 526 442
Przychody finansowe						8 572 763
Koszty finansowe						(24 949 695)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności						(2 045 493)
Zysk przed opodatkowaniem						90 104 017
Podatek dochodowy						(9 556 104)
Zysk netto						80 547 914

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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

Według stanu na dzień 30.09.2012 roku wartość zabezpieczeń udzielonych w formie poręczeń kredytów i gwarancji bankowych wynosiła 3.750.000 PLN. Wartość gwarancji bankowych wystawionych na rzecz kontrahentów Grupy wynosiła ponadto 20.496.786 PLN. Szczegółowe zestawienie przedstawiono w tabelach poniżej.

Tabela nr 5

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 30.09.2012 ROKU

Beneficjent	Tytułem	Waluta	na dzień 30.09.2012	na dzień 31.12.2011
1 Millennium S.A.	Poręczenie gwarancji bankowej dla Polkomtel S.A. za zobowiązania PayUP	PLN	2 250 000	2 250 000
2 Millennium S.A.	Poręczenie gwarancji bankowej dla PTC Sp. z o.o. za zobowiązania PayUP	PLN	1 500 000	1 500 000
			3 750 000	3 750 000

Ponadto Spółki Grupy Eurocash udzieliły ING Bank Śląski S.A. poręczenia dotyczące umowy zarządzania płynnością w formie kredytów dziennych (cash pool) w kwocie przyznanego limitu kredytowego.

Tabela nr 6

POZOSTAŁE GWARANCJE BANKOWE NA DZIEŃ 30.09.2012 ROKU

Wystawca gwarancji	Tytułem	Waluta	na dzień 30.09.2012	na dzień 31.12.2011
1. ING	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN	2 050 509	3 351 360
2. ING	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN*	4 678 578	6 403 500
3. PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN	4 089 601	2 053 880
4. PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN*	2 815 080	-
5. PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. organizacji dystrybucji biletów	PLN	200 000	200 000
6. ING	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. akcyzy	PLN	230 000	230 000
7. PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. umowy handlowej	PLN	5 500 000	5 500 000
8. PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. korzystania z dróg krajowych	PLN	620 100	620 100
9. PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. loterii promocyjnej	PLN	312 918	356 440
			20 496 786	18 715 280

* - Gwarancje w EUR przeliczono na PLN wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2011 r. 1 EUR = 4,4168 PLN oraz z dnia 30.09.2012 r. 1 EUR = 4,1138 PLN

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 5. ZABEZPIECZENIA MAJĄTKOWE

Według stanu na dzień 30.09.2012 roku wartość zabezpieczeń na majątku Grupy wynosiła 846.170.523 PLN. Szczegółowe zestawienie przedstawiono w tabeli poniżej.

Tabela nr 7

ZABEZPIECZENIA MAJĄTKOWE NA DZIEŃ 30.09.2012 ROKU

Tytułem	Majątek zabezpieczony	Kwota zabezpieczenia w PLN
Zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego ING	Zastaw na akcjach i udziałach w spółkach z Grupy Premium Distributors	228 902 930
Zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego ING i BZ WBK	Zastaw na akcjach i udziałach w spółkach Dystrybucyjnych nabytych od Emperia Holding	507 692 000
Gwarancja ING na zabezpieczenie płatności dla dostawców	Zabezpieczenia razem	20 000 000
Gwarancja PKO BP na zabezpieczenie płatności dla dostawców	Zabezpieczenia razem	67 000 000
Umowy leasingu finansowego	Prawo własności rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	22 575 593
Zabezpieczenia razem		846 170 523

NOTA NR 6. ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

1. Zmiany w kapitale zakładowym

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2012 roku a 30 września 2012 roku wyemitowano 890.425 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

2. Wypłata dywidendy

W dniu 15 czerwca 2012 roku uchwałą numer 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej Eurocash S.A. dokonano podziału wyniku finansowego za 2011 rok w kwocie 64.786.635 PLN.

Kwota 24.795.780 PLN została przeznaczona na dywidendę w wysokości 0,18 zł na jedną akcję Spółki, wypłaconą do dnia 17 lipca 2012 roku.

Pozostała część zysku netto przeznaczona została na kapitał zapasowy Spółki.

3. Umowa kredytowa z BRE

W dniu 27 czerwca 2012 r. zawarta została umowa kredytowa z BRE Bank S.A. na mocy której BRE udzielił Eurocash S.A. kredytu obrotowego w kwocie 380.000.000,00 PLN na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Zobowiązania Spółki z tytułu udzielonego kredytu poręczone zostały przez spółki zależne.. Poręcznie udzielone zostało EUROCASH S.A. za zobowiązania Spółki z tytułu ww. umowy kredytowej. Poręczenie obejmuje wynikające z w/w umowy kredytowej zobowiązania Spółki, a w szczególności zobowiązania z tytułu kredytu, odsetek i prowizji, w tym kosztów egzekucji, w przypadku gdy Spółka nie wywiąże się z zobowiązań w terminach oznaczonych w

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wymienionej powyżej umowie kredytowej. Oświadczenie o poręczeniu złożyły: KDWT S.A. oraz Tradis Sp. z o.o. Każdy z poręczycieli, złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji prowadzonej na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 380.000.000 PLN, z jednoczesnym uprawnieniem Banku do wystąpienia do sądu o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 31 grudnia 2014 roku. W przypadku wywiązania się przez Eurocash S.A. ze zobowiązań wobec Banku, poręczenie jest ważne do dnia 1 października 2013 r. Każdy z poręczycieli, jest spółką zależną, w której Eurocash S.A. posiada 100 % kapitału zakładowego. W dniu 29 czerwca 2012 r. Eurocash S.A. dokonał spłaty pozostałej kwoty kredytu inwestycyjnego udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. oraz BZ WBK S.A. („transza B”) w wysokości 449.000.000 PLN.

4. Podpisanie umowy inwestycyjnej

W dniu 17 września 2012 r. Eurocash i RPH zawarły Umowę Inwestycyjną, zgodnie z którą Eurocash obejmie pakiet mniejszościowy (nie mniejszy niż 25%) w kontrolowanych przez RPH spółkach należących do Grupy Polbita-Interchem. Powyższy pakiet mniejszościowy obejmowany będzie przez Eurocash w zamian za wkład niepieniężny w postaci 100% udziałów w Ambra Sp. z o.o. oraz Drogerie Koliber Sp. z o.o.. Eurocash i RPH uzgodniły, że w ramach wiążącej je umowy Eurocash będzie przysługiwało również w określonych przypadkach prawo nabycia całości udziałów/akcji w Grupie Polbita Interchem według ustalonych przez strony zasad wyceny. Ponadto Eurocash zobowiązał się do udzielenia na rzecz Grupy Polbita-Interchem pożyczki podporządkowanej na kwotę 60 mln zł, po spełnieniu warunków zdefiniowanych w Umowie Inwestycyjnej.

5. Podpisanie listu intencyjnego przez podmiot zależny

W dniu 10 października 2012 roku podmiot zależny od Eurocash – spółka KDWT S.A. – podpisała list intencyjny z Państwem Krystyną Dziembor oraz Marianem Dziembor. Na podstawie ww. listu intencyjnego strony wyraziły swoją intencję zawarcia umowy, na podstawie której KDWT S.A. nabyłoby od Pani Krystyny Dziembor oraz Pana Mariana Dziembor prowadzone przez każde z nich przedsiębiorstwa prowadzące handel hurtowy w zakresie papierosów oraz artykułów tytoniowych.

6. Zbycie akcji Eurocash SA

W dniu 30 sierpnia 2012 r. otrzymano zawiadomienie od akcjonariusza Politra B.V. S.r.l. i podmiotów go kontrolujących Kipi NV oraz Prezesa Zarządu Luis Amaral Conceicao do Amaral o zbyciu 7% akcji Eurocash.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2012</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<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 Generalny	Rui Amaral	9 listopada 2012	
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	9 listopada 2012	

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	Nie badane za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 PLN	Nie badane za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 PLN	Nie badane za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 EUR	Nie badane za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 EUR
Przychody ze sprzedaży	4 691 410 401	4 067 600 053	1 114 455 150	1 012 268 883
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33 440 718	53 659 633	7 943 918	13 353 814
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 585 880	38 043 736	2 989 804	9 467 620
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	20 810 408	35 385 005	4 943 559	8 805 964
Zysk (strata) netto	20 810 408	35 385 005	4 943 559	8 805 964
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	131 719 534	145 226 353	31 290 273	36 141 242
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(11 640 604)	(67 690 777)	(2 765 252)	(16 845 625)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(262 895 879)	(77 619 596)	(62 451 511)	(19 316 526)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(142 816 950)	(84 020)	(33 926 489)	(20 909)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	137 636 502	137 418 126	137 636 502	137 418 126
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	138 784 114	138 288 615	138 784 114	138 288 615
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,15	0,26	0,04	0,06
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,15	0,26	0,04	0,06
Średni kurs PLN / EUR*	Nie badane na dzień 30.09.2012 PLN	Nie badane na dzień 31.12.2011 PLN	4,2096 Nie badane na dzień 30.09.2012 EUR	4,0183 na dzień 31.12.2011 EUR
Aktywa	2 895 797 114	2 975 510 824	703 922 678	673 680 226
Zobowiązania długoterminowe	612 040 359	789 082 506	148 777 374	178 654 797
Zobowiązania krótkoterminowe	1 932 138 856	1 839 252 698	469 672 531	416 422 002
Kapitał własny	351 617 898	347 175 620	85 472 774	78 603 428
Kapitał zakładowy	137 873 436	136 983 011	33 514 861	31 014 085
Liczba akcji zwykłych	137 873 436	136 983 011	137 873 436	136 983 011
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	138 909 011	138 909 011	138 909 011	138 909 011
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,55	2,53	0,62	0,57
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,53	2,50	0,62	0,57
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN / EUR)***	24 795 780	50 672 318	6 027 464	11 472 631
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,18	0,37	0,04	0,08
Kurs PLN / EUR na koniec okresu**			4,1138	4,4168

* Pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według średnioważonego kursu NBP za 3 kwartały 2012.

** 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 2011 rok wypłacono 17.07.2012 dla osób będących akcjonariuszami Jednostki Dominującej w dniu 2 lipca 2012 roku.

EUROCASH S.A.

**SKRÓCONE KWARTALNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

KOMORNIKI, 9 listopada 2012 r.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2012</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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 30.09.2012 roku	5
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	6
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2012 roku	7
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	9
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku	10
Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku.....	11
1. Informacje ogólne	11
2. Noty objaśniające do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	12

<i>Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku oraz okres porównywalny to okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2012 roku, natomiast dane porównawcze zostały zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2011 roku.

2. ORGANY SPÓŁKI

2.1. ZARZĄD

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2012 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,
Carlos Saraiva - Członek Zarządu.

2.2. RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2012 roku wchodził:

João Borges de Assunção – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Eduardo Aguinaga de Moraes - Członek Rady Nadzorczej,
António José Santos Silva Casanova - Członek Rady Nadzorczej,
Ryszard Wojnowski – Członek Rady Nadzorczej,
Janusz Lisowski – Członek Rady Nadzorczej.

<i>Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2012</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 ROKU

	Nie badane 3 kwartał za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Nie badane 3 kwartał za okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	1 730 340 374	4 691 410 401	1 528 901 997	4 067 600 053
Przychody ze sprzedaży towarów	1 656 002 212	4 479 044 719	1 470 418 521	3 900 121 268
Przychody ze sprzedaży usług	74 338 162	212 365 682	58 483 475	167 478 786
Koszt własny sprzedaży	(1 557 754 815)	(4 210 759 713)	(1 376 573 697)	(3 642 850 715)
Koszt sprzedanych towarów	(1 553 548 893)	(4 199 520 878)	(1 372 796 755)	(3 632 922 218)
Koszt sprzedanych usług	(4 205 922)	(11 238 835)	(3 776 942)	(9 928 496)
Zysk brutto ze sprzedaży	172 585 559	480 650 688	152 328 300	424 749 339
Koszty sprzedaży	(108 681 204)	(315 451 952)	(93 572 683)	(267 039 219)
Koszty ogólnego zarządu	(37 415 255)	(114 702 919)	(33 354 793)	(104 856 696)
Zysk ze sprzedaży	26 489 099	50 495 817	25 400 823	52 853 424
Pozostałe przychody operacyjne	3 760 059	12 893 401	9 225 338	23 996 028
Pozostałe koszty operacyjne	(9 108 188)	(29 948 500)	(8 881 036)	(23 189 819)
Zysk z działalności operacyjnej	21 140 971	33 440 718	25 745 125	53 659 633
Przychody finansowe	2 471 782	58 231 230	2 667 286	6 495 422
Koszty finansowe	(23 725 999)	(79 086 069)	(9 207 082)	(22 111 319)
Zysk przed opodatkowaniem	(113 247)	12 585 880	19 205 329	38 043 736
Podatek dochodowy	2 386 690	8 224 528	(1 313 358)	(2 658 731)
Zysk netto	2 273 443	20 810 408	17 891 971	35 385 005

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto	20 810 408	35 385 005
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	137 636 502	137 418 126
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	138 784 114	138 288 615
- podstawowy	0,15	0,26
- rozwodniony	0,15	0,26

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 ROKU

Nie badane 3 kwartał za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Nie badane 3 kwartał za okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
---	--	---	--

Zysk netto	2 273 443	20 810 408	17 891 971	35 385 005
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	2 273 443	20 810 408	17 891 971	35 385 005

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 ROKU

	Nie badane	
	na dzień	na dzień
	30.09.2012	31.12.2011
<i>Aktywa</i>		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	2 008 505 322	2 020 184 216
Wartość firmy	96 024 468	96 024 468
Wartości niematerialne	29 169 639	31 464 286
Rzeczowe aktywa trwałe	163 572 610	184 189 618
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 652 074 303	1 655 904 660
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	43 766 081	23 710 081
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	748 590	5 808 590
Należności długoterminowe	1 907 528	1 880 628
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 242 104	21 201 886
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 692 760	19 874 692
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	549 343	1 327 194
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	887 291 792	955 326 608
Zapasy	349 513 983	320 127 607
Należności z tytułu dostaw i usług	415 538 318	413 346 317
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15 496 592	1 362 078
Pozostałe należności krótkoterminowe	12 530 523	11 444 046
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3 059 325	3 021 041
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 316 710	6 617 777
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 590 792	199 407 742
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	27 245 549	-
Aktywa razem	2 895 797 114	2 975 510 824

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 ROKU

	Nie badane	
	na dzień	na dzień
	30.09.2012	31.12.2011
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	351 617 898	347 175 620
Kapitał zakładowy	137 873 436	136 983 011
Kapitał zapasowy	184 456 429	136 928 348
Strata z wyceny transakcji zabezpieczających	(4 645 000)	(4 645 000)
Niepodzielony wynik finansowy	33 933 033	77 909 260
Zysk z lat ubiegłych	13 122 625	13 122 625
Zysk netto bieżącego roku	20 810 408	64 786 635
Zobowiązania	2 544 179 215	2 628 335 205
Zobowiązania długoterminowe	612 040 359	789 082 506
Długoterminowe kredyty i pożyczki	593 886 509	768 408 762
Długoterminowe zobowiązania finansowe	17 599 164	20 119 059
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	554 686	554 686
Zobowiązania krótkoterminowe	1 932 138 856	1 839 252 698
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	695 254 374	689 522 855
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	33 624 017	38 457 078
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 114 982 630	999 700 559
Inne zobowiązania krótkoterminowe	22 466 400	64 755 790
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29 481 486	23 839 115
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 329 950	22 977 302
Pasywa razem	2 895 797 114	2 975 510 824

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 30.09.2012 ROKU

	na dzień	na dzień
	30.09.2012	31.12.2011
Wartość księgowa	351 617 898	347 175 620
Liczba akcji	137 873 436	136 983 011
Rozwodniona liczba akcji	138 909 011	138 909 011
Wartość księgowa na jedną akcję	2,55	2,53
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,53	2,50

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 ROKU

Nie badane	Nie badane
3 kwartały	3 kwartały
za okres	za okres
od 01.01.2012	od 01.01.2011
do 30.09.2012	do 30.09.2011

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 585 880	38 043 736
Korekty:	63 730 301	56 682 439
Amortyzacja	38 976 103	39 525 629
Wycena programów motywacyjnych	376 738	786 403
Strata na działalności inwestycyjnej	6 476 297	90 828
Koszty odsetek	72 048 853	20 830 876
Przychody z tytułu odsetek	(4 708 433)	(4 551 298)
Otrzymane dywidendy	(49 439 257)	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	76 316 181	94 726 175
Zmiana stanu zapasów	(29 386 376)	17 416 062
Zmiana stanu należności	(12 604 627)	(27 500 972)
Zmiana stanu zobowiązań	77 636 715	91 682 317
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	28 590 173	(8 419 342)
Inne korekty	2 697 800	144 949
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	143 249 866	168 049 189
Zapłacone odsetki	(3 857 379)	(12 527 430)
Zapłacony podatek dochodowy	(7 672 953)	(10 295 406)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	131 719 534	145 226 353

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych (z tytułu umowy cash pooling)	-	(30 705 313)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(8 777 704)	(5 049 764)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(27 245 549)	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(31 141 721)	(25 026 657)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	19 473 955	1 255 063
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-	(12 000 000)
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	(20 056 000)	-
Pożyczki udzielone	-	(680 000)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	4 900 000	320 000
Otrzymane odsetki	1 767 158	4 195 895
Otrzymane dywidendy	49 439 257	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(11 640 604)	(67 690 777)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	8 050 914	5 171 952
Sprzedaż akcji własnych	-	1 115 507
Finansowanie franczyzobiorców	(3 081 390)	819 513
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	452 220 315	38 500 000
Spłaty kredytów i pożyczek	(621 402 928)	(48 988 471)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 007 830)	(4 904 854)
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	(2 131 584)	(1 509 184)
Odsetki z tytułu umów kredytów i pożyczek	(67 747 594)	(17 151 740)
Dywidendy wypłacone	(24 795 780)	(50 672 318)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(262 895 879)	(77 619 596)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(142 816 950)	(84 020)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	199 407 742	187 259 401
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	56 590 792	187 175 381

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	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 30.09.2012 ROKU

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Kapitał z połączenia	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2011 roku</i>								
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	136 429 761	(1 115 507)	105 539 159	12 884 493	(4 645 000)	-	76 271 814	325 364 719
Zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2011 roku po korektach	136 429 761	(1 115 507)	105 539 159	12 884 493	(4 645 000)	-	76 271 814	325 364 719
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku	-	-	-	-	-	-	35 385 005	35 385 005
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2011 roku	-	-	-	-	-	-	35 385 005	35 385 005
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	-	-	(50 672 318)	(50 672 318)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	12 476 870	-	-	-	(12 476 870)	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	-	786 403	-	-	-	-	786 403
Emisja akcji - programy motywacyjne	530 375	-	4 641 577	-	-	-	-	5 171 952
Program nabywania akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zakończenie programu nabywania akcji własnych	-	-	12 884 493	(12 884 493)	-	-	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedż akcji własnych	-	1 115 507	-	-	-	-	-	1 115 507
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym ogółem	530 375	1 115 507	30 789 344	(12 884 493)	-	-	(63 149 188)	(43 598 456)
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	136 960 136	-	136 328 502	-	(4 645 000)	-	48 507 630	317 151 269
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku</i>								
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	136 983 011	-	136 928 348	-	(4 645 000)	-	77 909 260	347 175 620
Zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2012 roku po korektach	136 983 011	-	136 928 348	-	(4 645 000)	-	77 909 260	347 175 620
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	-	-	-	20 810 408	20 810 408
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku	-	-	-	-	-	-	20 810 408	20 810 408
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	-	-	(24 795 780)	(24 795 780)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	39 990 854	-	-	-	(39 990 854)	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	-	376 738	-	-	-	-	376 738
Emisja akcji - programy motywacyjne	890 425	-	7 160 489	-	-	-	-	8 050 914
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym ogółem	890 425	-	47 528 081	-	-	-	(64 786 635)	(16 368 129)
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	137 873 436	-	184 456 429	-	(4 645 000)	-	33 933 033	351 617 898

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2012	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2012 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. PUBLIKACJA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Uchwałą Zarządu z dnia 9 listopada 2012 roku jednostkowe sprawozdanie finansowe Eurocash S.A. za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji.

Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 03/2012 w dniu 23 stycznia 2012 roku do Komisji Nadzoru Finansowego, Eurocash S.A. publikuje skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe w dniu 9 listopada 2012 roku.

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

1.2. OŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Eurocash S.A. stosuje Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE).

Niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34- Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa.

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 2012 r. oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki Eurocash S.A. na dzień i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r., które jest dostępne na stronie internetowej www.eurocash.pl.

1.3. INFORMACJE O WALUCIE PREZENTACJI ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

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

1.4. OSĄDY, SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

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

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

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 2011 roku.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2012</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. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2012 ROKU

NOTA NR 1. 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 2012 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.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Członek Zarządu Dyrektor Generalny	Rui Amaral	9 listopada 2012	
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	9 listopada 2012	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY EUROCASH

1. Podstawowe dane operacyjne Grupy Eurocash za 3 kwartał 2012 r.

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

- Hurtownie Cash&Carry - obejmujący hurtownie dyskontowe Eurocash Cash&Carry oraz Batna,
- Delikatesy Centrum - obejmuje sprzedaż Eurocash S.A. do sklepów detalicznych prowadzoną w oparciu o umowy franczyzowe i dystrybucyjne zawarte ze spółkami z Grupy Eurocash,
- Papierosy i produkty impulsowe – sprzedaż KDWT S.A.,
- Dystrybucja alkoholu – sprzedaż Premium Distributors sp. z o.o. oraz spółek zależnych
- Eurocash Dystrybucja – sprzedaż realizowana przez Eurocash S.A. oraz Pol Cater Sp. z o.o. do stacji benzynowych oraz gastronomii (HoReCa),
- Grupa Dystrybucyjna Tradis – w której skład wchodzi:
 - Spółki prowadzące aktywną dystrybucję FMCG (Tradis sp. z o.o., DEF sp. z o.o., AMBRA sp. z o.o.) – dalej „spółki dystrybucyjne Tradis”, oraz
 - Spółki organizujące i wspierające sieci franczyzowe i partnerskie sklepów detalicznych: Detal Koncept sp. z o.o., Euro Sklep S.A., Partnerski Serwis Detaliczny S.A., Gama Serwis sp. z o.o., 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 Kujawy sp. z o.o., Lewiatan Orbita sp. z o.o., Drogerie Koliber sp. z o.o. – dalej „spółki franczyzowe Tradis”

Cash&Carry

- W 3 kwartale 2012 r. sprzedaż formatu Cash&Carry do odbiorców zewnętrznych wyniosła 1 133,79 mln zł i wzrosła o 13,2% r/r. W okresie 3 kwartałów 2012 r. sprzedaż do odbiorców zewnętrznych wyniosła 3 036,8 mln zł i wzrosła o 15,0% w porównaniu z analogicznym okresem 2011 r.
- Wzrost sprzedaży dla stałej liczby hurtowni dyskontowych Eurocash Cash&Carry wyniósł 8,39% w 3 kwartale 2012r. oraz 11,61% za 3 kwartały 2012.
- Bez uwzględnienia kategorii wyrobów tytoniowych oraz kart telefonicznych wzrost sprzedaży dla stałej liczby hurtowni Eurocash Cash&Carry wyniósł 10,12% w 3 kwartale 2012r. oraz 13,07% za okres 3 kwartałów 2012.
- Liczba hurtowni dyskontowych Eurocash Cash&Carry na koniec 3 kwartału 2012 r. wyniosła 142 hurtowni Eurocash Cash&Carry + 3 hurtownie Batna
- Liczba sklepów sieci abc wyniosła 5 103 na koniec 3 kwartału 2012 r.
- Udział sklepów abc w całkowitej sprzedaży Cash&Carry wyniósł w 3 kwartale 2012r. 51,30%, a za 3 kwartały 2012r. 50,91%.
- Sprzedaż do sklepów abc wzrosła w 3 kwartale 2012r. o 19,33% w porównaniu z 3 kwartałem 2011r. a narastająco o 3 kwartały 2012. wzrosła o 20,18% w porównaniu z analogicznym okresem w roku poprzednim.

Delikatesy Centrum

- Sprzedaż hurtowa Eurocash S.A. z centrów dystrybucyjnych „Delikatesy Centrum” wyniosła w 3 kwartale 2012r. 391,55 mln zł i wzrosła o 12,0% w porównaniu do 3 kwartału 2011r. Za 3 kwartały 2012 r. sprzedaż hurtowa wyniosła 1 084,3 mln zł, 15,2% więcej niż w analogicznym okresie 2011r.
- Wzrost sprzedaży hurtowej Eurocash S.A. dla stałej liczby sklepów należących do sieci „Delikatesy Centrum” wyniósł w 3 kwartale 2012r. 0,5%, a po 3 kwartałach 2012 r. 2,7% w porównaniu do roku poprzedniego.
- Liczba sklepów należących do sieci "Delikatesy Centrum" wyniosła na koniec września 2012 r. 735 placówek – w ciągu 3 kwartału otworzono 42 nowe sklepy franczyzowe.

Papierosy i produkty impulsowe

- W 3 kwartale 2012r. sprzedaż KDWT do klientów zewnętrznych wyniosła 721,41 mln zł i wzrosła o 3,0% w porównaniu z 3 kwartałem 2011 r. Narastająco po 3 kwartale 2012r sprzedaż do klientów zewnętrznych wyniosła 1 999,13 mln zł i wzrosła o 4,8% r/r.
- Wzrost sprzedaży w kategorii produktów żywnościowych w 3 kwartale 2012r. wyniósł 1% r/r, a za okres 3 kwartałów 2012 r. wyniósł 11,5%, w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.
- Na koniec 3 kwartału 2012 r. KDWT posiadało 123 filie i 2 centra dystrybucyjne.

Dystrybucja alkoholu

- Sprzedaż do klientów zewnętrznych zrealizowana przez Premium Distributors w 3 kwartale 2012r. wyniosła 479,32 mln zł i spadła o 0,8% w porównaniu do 3 kwartału 2011r. Za 3 kwartały 2012 r. sprzedaż do klientów zewnętrznych wyniosła 1 405,76 mln zł i wzrosła o 0,9% r/r.

Eurocash Dystrybucja:

- Sprzedaż do klientów zewnętrznych zrealizowana przez Eurocash Dystrybucja z uwzględnieniem Pol Cater wyniosła w 3 kwartale 2012r. 186,7 mln zł i wzrosła o 10,94% r/r. Po 3 kwartałach 2012 r. sprzedaż do klientów zewnętrznych wyniosła 524,8m mln zł, co oznacza wzrost o 19,2% r/r. Wysoki wzrost sprzedaży był spowodowany włączeniem Pol Cater w szeregi Eurocash Dystrybucja od 1 marca 2011 r.

Grupa Dystrybucyjna Tradis:

- Sprzedaż do klientów zewnętrznych zrealizowana przez spółki z Grupy Dystrybucyjnej Tradis wyniosła w 3 kwartale 2012 r. 1 434,70 mln zł, co stanowi 34% sprzedaży całej grupy w 3 kwartale 2012r.
- Sprzedaż narastająca po 3 kwartałach wyniosła 4 214,68 mln zł.
- Poniżej prezentujemy liczbę sklepów franczyzowych lub partnerskich zrzeszonych w sieciach zarządzanych przez spółki franczyzowe Tradis:

Tabela 1: Liczba sklepów w ramach powiązanych sieci franczyzowych Grupy Dystrybucyjnej Tradis

Nazwa sieci / spółka operatorska	Liczba sklepów
	30.09.2012r.
Groszek	1 104
Milea**	23
Euro Sklep S.A.***	587
Lewiatan Podlasie Sp. z o.o.	200
Lewiatan Śląsk Sp. z o.o.	319
Lewiatan Zachód Sp. z o.o.	209
Lewiatan Orbita Sp. z o.o.	113
Lewiatan Wielkopolska Sp. z o.o.	191
Lewiatan Północ Sp. z o.o.	202
Lewiatan Opole Sp. z o.o.	180
Lewiatan Kujawy +Brda Sp. z o.o.	363
Lewiatan Mazowsze Sp. z o.o.	52
Razem	3 543

Tabela 2: Liczba sklepów współpracujących w ramach Partnerski Serwis Detaliczny

	30.09.2012r.
Liczba współpracujących Spółdzielni Spożyców *	71
Liczba sklepów *	601

2. Podsumowanie wyników finansowych osiągniętych przez Grupę Eurocash w 3 kwartale 2012r. i narastająco po 3 kwartałach 2012r.

Analiza sprzedaży

Skonsolidowana sprzedaż Grupy Eurocash w 3 kwartale 2012r. wyniosła 4 391,35 mln zł i wzrosła o 61,65% r/r. Po 3 kwartałach 2012 r. skonsolidowana sprzedaż wyniosła 12 367,30 mln zł i wzrosła o 68,02% r/r.

W 3 kwartale istotny wpływ na wzrost sprzedaży, oprócz efektów przejęcia Tradis, miały bardzo dobre wyniki formatu Cash&Carry, który zanotował wzrost sprzedaży o 14,3%, przy wzrostach sprzedaży LFL na poziomie 8,4% i 10.1% bez uwzględnienia wyrobów tytoniowych oraz kart telefonicznych.

Tabela 3: Grupa Eurocash: Dynamika sprzedaży w podziale na formaty dystrybucji w 3 kwartale 2012r.

mln zł	Sprzedaż zewnętrzna		
	3 kw. 2012	3 kw. 2011	Zmiana %
Cash&Carry	1 133,79	1 001,83	13,17
Delikatesy Centrum	391,55	349,72	11,96
Papierosy i produkty impulsowe	721,41	700,54	2,98
Dystrybucja alkoholu	479,32	482,99	-0,76
Eurocash Dystrybucja	186,74	168,32	10,94
Tradis	1 434,70	-	0,00
Inne	43,85	13,21	231,99
Razem	4 391,35	2 716,61	61,65

Tabela 4: Grupa Eurocash: Dynamika sprzedaży w podziale na formaty dystrybucji za 3 kwartały 2012 r.

mln zł	Sprzedaż zewnętrzna		
	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011	Zmiana %
Cash&Carry	3 036,84	2 640,03	15,03
Delikatesy Centrum	1 084,30	941,19	15,20
Papierosy i produkty impulsowe	1 999,13	1 907,05	4,83
Dystrybucja alkoholu	1 405,76	1 392,82	0,93
Eurocash Dystrybucja	524,87	440,17	19,24
Tradis	4 214,68	-	0,00
Inne	101,72	39,35	158,52
Razem	12 367,30	7 360,61	68,02

Analiza rentowności

Tabela 5: Grupa Eurocash: Podsumowanie wyników finansowych za 3 kwartał 2012 r.

mln zł	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011	Change % 2012 /2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 391,35	2 716,61	61,65%
Zysk brutto na sprzedaży	448,38	244,81	83,16%
Rentowność brutto na sprzedaży	10,21%	9,01%	1,20 p.p.
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	125,45	65,64	91,12%
(Marża EBITDA %)	2,86%	2,42%	0,44 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	97,30	47,66	104,16%
(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)	2,22%	1,75%	0,46 p.p.
Zysk brutto	77,73	40,77	90,67%
Zysk netto	66,72	36,52	82,72%
(Rentowność zysku netto %)	1,52%	1,34%	0,18 p.p.

Tabela 6: Grupa Eurocash: Podsumowanie wyników finansowych po 3 kwartałach 2012 r.

mln zł	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011	Zmiana % 2012/2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 367,30	7 360,61	68,02%
Zysk brutto na sprzedaży	1 283,58	693,73	85,02%
Rentowność brutto na sprzedaży	10,38%	9,42%	0,95 p.p.
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	295,73	162,61	81,87%
(Marża EBITDA %)	2,39%	2,21%	0,18 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	216,13	108,53	99,15%
(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)	1,75%	1,47%	0,27 p.p.
Zysk brutto	151,98	90,10	68,67%
Zysk netto	129,45	80,55	60,71%
(Rentowność zysku netto %)	1,05%	1,09%	-0,05 p.p.

Skonsolidowana marża brutto na sprzedaży wzrosła w 3 kwartale 2012 r. o 1,20 p.p. i wyniosła 10,21%. Narastająco po 3 kwartałach 2012r. marża brutto na sprzedaży wzrosła o 0,95p.p. i wyniosła 10,38%.

Na wzrosty marż wpływ w okresie 3 kwartałów 2012 r. miało przejście Grupy Tradis, w której z uwagi na mniejszy udział niskomarzowych kategorii (np. artykułów tytoniowych) marże brutto kształtują się na wyższym poziomie. Przejście Grupy Tradis pozwoliło także na realizację synergii zakupowych, które w ocenie Zarządu Eurocash w okresie 3 kwartałów 2012 r. sięgnęły ok. 61 mln zł.

EBITDA w 3 kwartale 2012 r. wzrosła o 91,12% do poziomu 125,45 mln zł, a po 3 kwartałach 2012 r. wzrosła o 81,87% do poziomu 295,73 mln zł. Głównym czynnikiem wpływającym na wzrost EBITDA Grupy Eurocash było uwzględnienie wyniku generowanego przez Grupę Tradis oraz realizacja synergii zakupowych.

Poniżej prezentujemy analizę wyników w rozbiciu na segmenty działalności przedstawioną w Nocie Nr 3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 3 kwartał 2012 r. Analiza ta pozwala wyodrębnić efekty zrealizowanych w okresie 3 kwartałów 2012 r. synergii zakupowych, które wg analiz Zarządu powiększyły zysk operacyjny Grupy Eurocash w okresie 3 kwartałów 2012 r. o ok. 61 mln zł. Wartość ta została uwzględniona w wynikach segmentu "Spółki Tradis prowadzące aktywną dystrybucję", który w okresie 3 kwartałów 2012 r. zanotował łączny zysk operacyjny w wysokości 97,7 mln zł.

W analogicznym okresie segment „Klienci niezależni” zanotował zysk operacyjny w wysokości 35,4 mln zł, o 15,6 mln mniej niż w okresie 3 kwartałów 2011 r. Należy jednak zauważyć, że niższy wynik tego segmentu niż przed rokiem jest związany z przyjętym sposobem prezentacji wyników w rozbiciu na poszczególne segmenty, zgodnie z którym, wynik segmentu „Klienci niezależni” zawiera koszty związane z działaniem centrali Grupy Eurocash, które są ponoszone w ramach spółki Eurocash S.A. W związku z istotnym rozwojem Grupy w ciągu ostatnich 3 kwartałów koszty te w okresie 3 kwartałów 2012 r. wzrosły o 7,9 mln zł

r/r. Wynik tego segmentu obciążają także koszty między grupowe, wykazywane jako zyski segmentu „Inne”. Składają się na nie koszty dotyczące znaków towarowych dzierżawionych w ramach Grupy Eurocash (17,6 mln zł) oraz inne koszty (1,1 mln). Łącznie w okresie 3 kwartałów 2012 r. koszty związane z alokacją kosztów w ramach Grupy Eurocash wzrosły o 2,7 mln zł, obniżając zysk operacyjny segmentu „Klienci niezależni”. Także, związku z tym, że od początku 2012 r. Grupa Eurocash skoncentrowała się na jak najszybszej realizacji synergii zakupowych, równocześnie opóźnione zostały standardowe negocjacje roczne dotyczące poprawy warunków handlowych, przez co wynik segmentów bez Grupy Tradis jest niższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Tabela 7: Grupa Eurocash: Analiza wyników przypadających na poszczególne segmenty działalności w okresie 01.01.2012 – 30.09.2012 r.

Zysk segmentu z działalności operacyjnej w tys. zł	3 kwartały 2012	3 kwartały 2012	Różnica	Zmiana % 2012/2011
Klienci niezależni	84 099	91 782	- 7 683	-8,4%
Koszty centrali Grupy	- 48 674	- 40 731	- 7 943	19,5%
Segment „Klienci niezależni”	35 425	51 050	- 15 625	-30,6%
Klienci zintegrowani (bez Grupy Dystrybucyjnej Tradis)	43 515	41 870	1 644	3,9%
Klienci zintegrowani (Grupa Dystrybucyjna Tradis)	19 542			
Segment „Klienci zintegrowani”	63 057	41 870	21 186	50,6%
Spółki Tradis prowadzące aktywną dystrybucję – z wyłączeniem efektów synergii	36 766			
Zrealizowane efekty synergii (estymacja Zarządu)	61 000			
Segment „Spółki Tradis prowadzące aktywną dystrybucję”	97 766			
Segment „Inne”	19 930	15 611	4 319	27,7%
RAZEM	216 178	108 532	107 646	99,2%
Analiza dynamik segmentu „Klienci niezależni”				
Klienci niezależni	35 425	51 050		-30,6%
Koszty alokowane do segmentu „Inne” dotyczące znaków towarowych	17 600	16 000	1 600	10,0%
Pozostałe koszty segment „Inne”	1 100		1 100	
Koszty centrali Grupy	48 674	40 731		19,5%
Segment „Klienci niezależni” z wyłączeniem kosztów grupowych	102 799	107 782	- 4 983	-4,6%

W oparciu o dodatkową analizę segmentów, poniżej prezentujemy także wyniki w rozbiciu na spółki przejęte w ramach nabycia Grupy Dystrybucyjnej Tradis oraz spółki tworzące grupę Eurocash przed nabyciem Grupy Dystrybucyjnej Tradis. Można zauważyć, że wyniki Grupy Eurocash z wyłączeniem wpływu Grupy Tradis były gorsze na poziomie zysku operacyjnego o 10,8 mln zł niż w analogicznym okresie 2011 r. Związane jest to tak jak w przypadku segmentu „Niezależni klienci” z wyższym poziomem kosztów centrali Grupy oraz procesem realizacji synergii zakupowych, których efekty wykazano w Tradis.

Tabela 8: Grupa Eurocash: Analiza wyników z wyszczególnieniem spółek Grupy Dystrybucyjnej Tradis w okresie 01.01.2012 – 30.09.2012 r.

	3 kwartały 2012	3 kwartały 2012	Różnica
Grupa Eurocash (bez spółek Grupy Tradis)	98 870	108 532	- 10 762
Grupa Dystrybucyjna Tradis	56 308		56 308
Razem z wyłączeniem efektów synergii	155 178	108 532	45 546
Zrealizowane efekty synergii (estymacja Zarządu)	61 000		
RAZEM	216 178	108 532	106 546

Zysk netto wyniósł w 3 kwartale 2012 r. 66,72 mln zł, 82,72% wyżej, niż rok wcześniej, a za 3 kwartały 2012 r. wyniósł 129,45 mln zł, o 60,71% więcej niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na poziom zysku netto wpływ miały między innymi koszty finansowe związane głównie z obsługą zadłużenia zaciągniętego w związku z akwizycją Grupy Tradis (23,2 mln zł w 3 kw. 2012 r. oraz 75,6 mln zł za 3 kwartały 2012 r.) oraz amortyzacja baz klientów która wyniosła w 3 kwartale 4,5 mln zł oraz 7,4 mln w okresie 3 kwartałów 2012 r.

Przepływy pieniężne

Tabela 9: Grupa Eurocash: Skonsolidowane przepływy pieniężne za 3 kwartał 2012r.

	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011
mln zł		
Przepływy z działalności operacyjnej	203,80	99,51
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>	77,73	40,77
<i>Amortyzacja</i>	28,15	17,98
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	77,25	42,51
<i>Inne</i>	20,67	(1,74)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(18,91)	(8,41)
Przepływy z działalności finansowej	(126,54)	(77,93)
Przepływy pieniężne razem	58,35	13,17

Tabela 10: Grupa Eurocash: Skonsolidowane przepływy pieniężne za 3 kwartały 2012r.

	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011
mln zł		
Przepływy z działalności operacyjnej	465,95	179,80
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>	151,98	90,10
<i>Amortyzacja</i>	79,60	54,08
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	179,27	59,18
<i>Inne</i>	55,10	(23,56)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(89,53)	(49,25)
Przepływy z działalności finansowej	(471,99)	(122,32)
Przepływy pieniężne razem	(95,57)	8,23

Łączne przepływy pieniężne w 3 kwartale 2012 r. wyniosły 58,35 mln zł, a przepływy z działalności operacyjnej osiągnęły poziom 203,8 mln zł. Za okres 3 kwartałów 2012 r. łączne przepływy pieniężne wyniosły – 95,57 mln zł., podczas gdy przepływy z działalności operacyjnej osiągnęły poziom 465,95 mln zł.

Rotacja kapitału obrotowego**Tabela 11: Grupa Eurocash: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za 3 kwartał 2012 r.**

Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011
1.Cykl rotacji zapasów	20,63	17,68
2.Cykl rotacji należności	28,01	22,65
3.Cykl rotacji zobowiązań	55,85	48,92
4.Cykl operacyjny (1+2)	48,64	40,33
5.Konwersja gotówki (4-3)	(7,20)	(8,59)

Tabela 12: Grupa Eurocash: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za 3 kwartały 2012 r.

Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011
1.Cykl rotacji zapasów	21,82	19,37
2.Cykl rotacji należności	29,63	24,80
3.Cykl rotacji zobowiązań	59,17	53,82
4.Cykl operacyjny (1+2)	51,44	44,17
5.Konwersja gotówki (4-3)	(7,73)	(9,65)

Zmiana wskaźnika rotacji kapitału obrotowego w 3 kwartale 2012r i po 3 kwartałach 2012 r. związana jest głównie z konsolidowaniem spółek z Grupy Dystrybucyjnej Tradis. Należy jednak zauważyć, że pomimo tego cykl konwersji gotówki pozostał ujemny na poziomie 7,20 dnia w 3 kwartale 2012r. i 7,73 dnia narastająco.

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 13: Grupa Eurocash: Wybrane pozycje bilansowe

mln zł	30.09.2012		31.12.2011	
Aktywa trwałe	1 905,93	41,93%	1 928,75	41,66%
Aktywa obrotowe	2 639,52	58,07%	2 701,15	58,34%
Razem Aktywa	4 545,46	100,00%	4 629,90	100,00%
Kapitał własny	661,62	14,56%	548,49	11,85%
Zobowiązania i Rezerwy	3 883,83	85,44%	4 081,40	88,15%
Razem Pasywa	4 545,46	100,00%	4 629,90	100,00%

3. Podsumowanie wyników finansowych osiągniętych przez Eurocash S.A. w 3 kwartale 2012r. i po 3 kwartałach 2012 r.

Rachunek zysków i strat

Tabela 14: Eurocash S.A.: Podsumowanie wyników finansowych za 3 kwartał 2012 r.

mln zł	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011	Zmiana % 2012/2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 730,34	1 528,90	13,18%
Zysk brutto na sprzedaży	172,59	152,33	13,30%
Rentowność brutto na sprzedaży	9,97%	9,96%	0,01 p.p.
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	34,00	39,07	-12,99%
(Marża EBITDA %)	1,96%	2,56%	-0,59 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	21,14	25,75	-17,88%
(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)	1,22%	1,68%	-0,46 p.p.
Zysk brutto	(0,11)	19,21	-100,59%
Zysk netto	2,27	17,89	-87,29%
(Rentowność zysku netto %)	0,13%	1,17%	-1,04 p.p.

Tabela 15 Eurocash S.A.: Podsumowanie wyników finansowych za 3 kwartały 2012 r.

mln zł	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011	Zmiana % 2012/2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 691,41	4 067,60	15,34%
Zysk brutto na sprzedaży	480,65	424,75	13,16%
Rentowność brutto na sprzedaży	10,25%	10,44%	-0,20 p.p.
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	72,42	93,19	-22,29%
(Marża EBITDA %)	1,54%	2,29%	-0,75 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	33,44	53,66	-37,68%
(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)	0,71%	1,32%	-0,61 p.p.
Zysk brutto	12,59	38,04	-66,92%
Zysk netto	20,81	35,39	-41,19%
(Rentowność zysku netto %)	0,44%	0,87%	-0,43 p.p.

W 3 kwartale 2012r. sprzedaż Eurocash S.A. wzrosła o 13,18% i wyniosła 1 730,34 mln zł. Po 3 kwartałach 2012r. sprzedaż wzrosła o 15,34% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku i wyniosła 4 691,41 mln zł. Ta dynamika sprzedaży wynikała głównie ze znacznego wzrostu organicznego zanotowanego w Eurocash Cash&Carry.

Marża brutto na sprzedaży Eurocash S.A. była 0,01 p.p. wyższa w 3 kwartale 2012r. i 0,20 p.p. niższa po 3 kwartałach 2012r., niż w analogicznych okresach 2011 r.

EBITDA za 3 kwartał 2012r. wyniosła 34 mln zł, a za okres 3 kwartałów 2012 r. wyniosła 72,42 mln zł. Zysk netto wyniósł w 3 kwartale 2012r. 2,27 mln zł i 20,81mln zł narastająco po 3 kwartałe 2012 r.

Przepływy pieniężne

Tabela 16 Eurocash S.A.: Przepływy pieniężne za 3 kwartał 2012 r.

mln zł.	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011
Przepływy z działalności operacyjnej	12,19	10,34
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>	(0,11)	19,21
<i>amortyzacja</i>	12,85	13,33
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	16,29	(18,03)
<i>Inne</i>	(16,85)	(4,16)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	134,51	71,36
Przepływy z działalności finansowej	(132,46)	(72,60)
Przepływy pieniężne razem	14,25	9,10

Tabela 17 Eurocash S.A.: Przepływy pieniężne za 3 kwartały 2012 r.

mln zł.	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011
Przepływy z działalności operacyjnej	131,72	145,23
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>	12,59	38,04
<i>amortyzacja</i>	38,98	39,53
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	35,65	81,60
<i>Inne</i>	44,51	(13,94)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(11,64)	(67,69)
Przepływy z działalności finansowej	(262,90)	(77,62)
Przepływy pieniężne razem	(142,82)	(0,08)

Łączne przepływy pieniężne w 3 kwartale 2012r. wyniosły 14,25 mln zł, a po 3 kwartałach 2012 r. wyniosły -142,82 mln zł.

Rotacja kapitału obrotowego

Tabela 18 Eurocash S.A.: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za 3 kwartał 2012 r.

	3 kwartał 2012	3 kwartał 2011
Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach		
1.Cykl rotacji zapasów	18,58	17,05
2.Cykl rotacji należności	22,09	19,64
3.Cykl rotacji zobowiązań	65,85	62,46
4.Cykl operacyjny (1+2)	40,68	36,69
5.Konwersja gotówki (4-3)	(25,17)	(25,77)

Tabela 19 Eurocash S.A.: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za 3 kwartały 2012 r.

	3 kwartały 2012	3 kwartały 2011
Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach		
1.Cykl rotacji zapasów	20,41	19,02
2.Cykl rotacji należności	24,27	21,91
3.Cykl rotacji zobowiązań	72,55	70,04
4.Cykl operacyjny (1+2)	44,68	40,92
5.Konwersja gotówki (4-3)	(27,87)	(29,12)

Cykl konwersji gotówki w 3 kwartale 2012r. obniżył się o 0,6 dnia w porównaniu do 3 kwartału 2011r. W 3 kwartale 2012 r. narastająco cykl konwersji gotówki pogorszył się o 1,25 dnia w porównaniu do analogicznego okresu 2011 r.

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 20 Eurocash S.A.: Wybrane pozycje bilansowe

mln zł	30.09.2012		31.12.2011	-
Aktywa trwałe	2 008,51	69,36%	2 020,18	67,89%
Aktywa obrotowe	887,29	30,64%	955,33	32,11%
Razem Aktywa	2 895,80	100,00%	2 975,51	100,00%
Kapitał własny	351,62	12,14%	347,18	11,67%
Zobowiązania i Rezerwy	2 544,18	87,86%	2 628,34	88,33%
Razem Pasywa	2 895,80	100,00%	2 975,51	100,00%

4. 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.

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

Zmiany w kapitale zakładowym

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2012 roku a 30 września 2012 roku wyemitowano 890 425 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

W 3 kwartale 2012 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy.

6. 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.

Ceny paliw

Ponieważ znaczna część kosztów sprzedaży to koszty logistyki, uzależnione ściśle od cen paliw, ich znaczące zmiany 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 2012 r:

- liczba hurtowni dyskontowych Eurocash Cash & Carry zwiększy się o około 6-8 placówek, przy czym ostateczna liczba nowych otwarć będzie uzależniona od procesu integracji ze Spółkami Dystrybucyjnymi przejmowanymi od Emperia.
- liczba sklepów franczyzowych Delikatesy Centrum wzrośnie o ok. 100 placówek

Integracja działalności przejętych spółek

Z uwagi na konieczność integracji działalności spółek z Grupy Dystrybucyjnej Tradis, a także Premium Distributors i Pol Cater na poziomie operacyjnym, w opinii Zarządu Eurocash, pełne efekty synergii związane z Tymi transakcjami będą możliwe do osiągnięcia w ciągu 3 lat od przejęcia kontroli nad tymi spółkami.

Przejęcia i akwizycje innych podmiotów

- W dniu 17 września 2012 r. Eurocash i RPH zawarły Umowę Inwestycyjną, zgodnie z którą Eurocash obejmie pakiet mniejszościowy (nie mniejszy niż 25%) w kontrolowanych przez RPH spółkach należących do Grupy Polbita-Interchem. Powyższy pakiet mniejszościowy obejmowany będzie przez Eurocash w zamian za wkład niepieniężny w postaci 100% udziałów w Ambra Sp. z o.o. oraz Drogerie Koliber Sp. z o.o.. Eurocash i RPH uzgodniły, że w ramach wiążącej je umowy Eurocash będzie przysługiwało również w określonych przypadkach prawo nabycia całości udziałów/akcji w Grupie Polbita Interchem według ustalonych przez strony zasad wyceny. Ponadto Eurocash zobowiązał się do udzielenia na rzecz Grupy Polbita-Interchem pożyczki podporządkowanej na kwotę 60 mln zł, po spełnieniu warunków zdefiniowanych w Umowie Inwestycyjnej.
- W dniu 10 października 2012 roku podmiot zależny od Eurocash – spółka KDWT S.A. – podpisała list intencyjny z Państwem Krystyną Dziembor oraz Marianem Dziembor. Na podstawie ww. listu intencyjnego strony wyraziły swoją intencję zawarcia umowy, na podstawie której KDWT S.A. nabyłoby od Pani Krystyny Dziembor oraz Pana Mariana Dziembor prowadzone przez każde z nich przedsiębiorstwa prowadzące handel hurtowy w zakresie papierosów oraz artykułów tytoniowych.

7. Informacje dodatkowe

Informacje o dywidendzie

W dniu 15 czerwca 2012 roku uchwałą numer 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej Eurocash S.A. dokonano podziału wyniku finansowego za 2011 rok w kwocie 64.786.635 PLN. Kwota 24.751.812 PLN została przeznaczona na dywidendę w wysokości 0,18 zł na jedną akcję Spółki, wypłaconą dnia 17 lipca 2012 roku. Pozostała część zysku netto przeznaczona została na kapitał zapasowy Spółki.

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 stycznia 2012 roku a 30 września 2012 roku wyemitowano 890 425 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

W 3 kwartale 2012 r. Eurocash S.A. nie emitował, nie wykupywał oraz nie spłacał innych dłużnych papierów wartościowych.

Efekty zmian w strukturze Grupy Eurocash

W 3 kwartale 2012 r. nie wystąpiły żadne 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 2012.

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

Akcjonariusz	09.11.2012				24.08.2012			
	Ilość akcji	Udz. w kapitale zakładowym (%)	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Ilość akcji	Udz. w kapitale zakładowym (%)	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Luis Amaral (pośrednio i bezpośrednio przez Politra B.V.)	60 615 240	43,96	60 615 240	43,96	70 258 100	51,00	70 258 100	51,00
Fidelity	b.d.	> 5	b.d.	> 5	b.d.	> 5	b.d.	> 5
Inni	b.d.	< 51,04	b.d.	< 51,04	b.d.	< 44	b.d.	< 44
Razem	137 876 736	100,00	137 876 736	100,00	137 755 136	100,00	137 755 136	100,00

* Na dzień 09.11.2012 Zarząd Eurocash posiada informacje o liczbie akcji wg stanu na dzień 31.10.2012 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.	
	09.11.2012	24.08.2012
<i>Zarząd</i>		
Luis Amaral (pośrednio i bezpośrednio)	60 615 240	70 258 100
Rui Amaral	407 625	407 625
Katarzyna Kopaczewska	340 500	340 500
Arnaldo Guerreiro	300 500	300 500
Pedro Martinho	845 250	845 250
Carlos Sarava	0	0
Jacek Owczarek	76 500	76 500
<i>Rada Nadzorcza</i>		
Eduardo Aguinaga de Mores	0	0
Joao Borges de Assuncao	0	0
Ryszard Wojnowski	0	0
Janusz Lisowski	0	0
Antonio Jose Santos Silva Casanova	0	0

Informacja o toczących się postępowaniach.

W 3 kwartale 2012 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 2012 r. spółki z Grupy Eurocash nie udzielały innych 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 powiązаныmi

W 3 kwartale 2012 r. spółki z Grupy Eurocash nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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, majątkowej finansowej lub wyniku finansowego Eurocash S.A. lub też ich zmian, jak również informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Eurocash S.A.

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez emitenta

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 Generalny	Rui Amaral	9 listopada 2012	
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	9 listopada 2012	