



GRUPA EUROCASH

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

3 KWARTAŁ 2015 r.

SPIS TREŚCI

- I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE**
- II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- III. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE**
- IV. SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- V. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA 3 KWARTAŁ 2015 r.**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 PLN	Nie badane za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 PLN	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 EUR	Nie badane za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 EUR
Przychody ze sprzedaży	15 274 038 420	12 518 010 228	3 673 940 063	2 997 823 174
Zysk z działalności operacyjnej	179 807 169	162 159 054	43 249 908	38 833 981
Zysk przed opodatkowaniem	148 280 811	126 009 780	35 666 717	30 176 924
Zysk netto z działalności kontynuowanej	121 380 894	108 191 703	29 196 347	25 909 836
Zysk netto	121 380 894	108 191 703	29 196 347	25 909 836
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	830 968 167	194 920 858	199 876 886	46 679 804
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(110 933 110)	(165 514 548)	(26 683 290)	(39 637 557)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(728 833 564)	(52 426 347)	(175 309 945)	(12 555 104)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 798 508)	(23 020 037)	(2 116 349)	(5 512 857)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	138 528 195	138 478 040	138 528 195	138 478 040
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	138 620 708	138 657 693	138 620 708	138 657 693
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,83	0,78	0,20	0,19
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,83	0,78	0,20	0,19
Średni kurs PLN / EUR*			4,1574	4,1757
	Nie badane na dzień 30.09.2015 PLN	na dzień 31.12.2014 PLN	Nie badane na dzień 30.09.2015 EUR	na dzień 31.12.2014 EUR
Aktywa	5 137 119 713	5 383 282 109	1 211 985 022	1 262 999 345
Zobowiązania długoterminowe	258 666 520	254 721 938	61 026 405	59 761 616
Zobowiązania krótkoterminowe	3 825 605 765	4 088 794 318	902 563 527	959 292 945
Kapitał własny	1 052 847 429	1 039 765 853	248 395 090	243 944 784
Kapitał zakładowy	138 682 186	138 680 636	32 718 866	32 536 573
Liczba akcji zwykłych	138 682 186	138 680 636	138 682 186	138 680 636
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	139 554 136	139 554 136	139 554 136	139 554 136
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	7,23	7,18	1,71	1,69
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	7,19	7,14	1,70	1,67
Dywidenda wypłacona (w PLN / EUR)***	111 482 055	109 451 447	26 301 622	25 678 964
Dywidenda wypłacona na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,80	0,79	0,19	0,19
Kurs PLN / EUR na koniec okresu**			4,2386	4,2623

* Pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według średnioważonego kursu NBP za 3 kwartał 2015.

** 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 2014 rok wypłacono do dnia 10 czerwca 2015 dla osób będących akcjonariuszami Jednostki Dominującej w dniu 19 maja 2015 roku.

Dnia 21 lipca 2015 roku Spółka zależna Eurocash Serwis Sp. z o.o. wypłaciła dywidendę wspólnikowi, Spółce Kolporter spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

GRUPA EUROCASH S.A.

SKRÓCONE KWARTALNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 30.09.2015 roku.....	5
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.09.2015 roku.....	6
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2015 roku.....	7
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01. do 30.09.2015 roku	9
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.09.2015 roku	10
Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 roku.....	11
1. Informacje ogólne	11
2. Noty objaśniające do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 roku	18

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

NAZWA

EUROCASH Spółka Akcyjna („Spółka”, „Jednostka Dominująca”)

SIEDZIBA

ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki

PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690Z)

ORGAN PROWADZĄCY REJESTR

Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000213765

CZAS TRWANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nieograniczony

OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku oraz dodatkowo dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów okres od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2015 roku, natomiast dane porównawcze zostały zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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

2. ORGANY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

2.1. ZARZĄD JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2015 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,

David Boner – Członek Zarządu.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2015</i>	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

2.2. RADA NADZORCZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2015 roku wchodził:

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

2.3. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Dnia 25.02.2015 r. na Członka Zarządu powołany został David Boner.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 30.09.2015 ROKU

	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	5 486 574 905	15 274 038 420	4 507 908 129	12 518 010 228
Przychody ze sprzedaży towarów	5 216 660 032	14 511 417 897	4 264 936 878	11 828 416 277
Przychody ze sprzedaży usług	268 605 018	759 008 279	241 894 531	686 657 006
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 309 855	3 612 243	1 076 720	2 936 946
Koszt własny sprzedaży	(4 955 730 301)	(13 810 276 648)	(4 038 917 339)	(11 211 277 744)
Koszt sprzedanych towarów	(4 912 141 412)	(13 688 633 223)	(4 006 865 853)	(11 117 987 082)
Koszt sprzedanych usług	(42 428 575)	(118 493 558)	(31 125 412)	(90 757 753)
Koszt sprzedanych materiałów	(1 160 313)	(3 149 867)	(926 073)	(2 532 909)
Zysk brutto ze sprzedaży	530 844 605	1 463 761 771	468 990 790	1 306 732 484
Koszty sprzedaży	(349 318 710)	(1 012 312 580)	(310 342 817)	(893 625 766)
Koszty ogólnego zarządu	(74 278 777)	(232 044 125)	(67 494 622)	(222 727 307)
Zysk ze sprzedaży	107 247 117	219 405 066	91 153 351	190 379 411
Pozostałe przychody operacyjne	13 694 617	32 075 783	9 046 638	37 251 259
Pozostałe koszty operacyjne	(23 234 149)	(71 673 681)	(19 678 923)	(65 471 616)
Zysk z działalności operacyjnej	97 707 585	179 807 169	80 521 066	162 159 054
Przychody finansowe	3 995 165	12 632 582	4 361 611	13 218 279
Koszty finansowe	(12 473 560)	(41 135 794)	(18 081 831)	(49 037 003)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 111 998)	(3 023 147)	-	(330 549)
Zysk przed opodatkowaniem	88 117 192	148 280 811	66 800 846	126 009 780
Podatek dochodowy	(15 276 354)	(26 899 917)	(9 293 193)	(17 818 077)
Zysk netto	72 840 838	121 380 894	57 507 653	108 191 703
Przypadający:				
Właścicielom Jednostki Dominującej	70 118 930	115 373 143	57 507 653	108 191 703
Udziałom niekontrolującym	2 721 908	6 007 752	-	-

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk netto przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	115 373 143	108 191 703
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	138 528 195	138 478 040
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	138 620 708	138 657 693
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0,83	0,78
- rozwodniony	0,83	0,78

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01. DO 30.09.2015 ROKU

	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Nie badane 3 kwartały za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Zysk netto	72 840 838	121 380 894	57 507 653	108 191 703
Inne całkowite dochody netto za okres sprawozdawczy	(2 027 871)	2 097 048	(3 772 915)	(9 088 412)
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:				
- Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	(2 027 871)	2 097 048	(3 772 915)	(9 088 412)
Całkowite dochody ogółem	70 812 967	123 477 942	53 734 738	99 103 291
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli Jednostki Dominującej	68 091 059	117 470 191	53 734 738	99 103 291
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	70 812 967	123 477 942	53 734 738	99 103 291

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 30.09.2015 ROKU

Aktywa	Nie badane	
	na dzień 30.09.2015	na dzień 31.12.2014
		Przekształcone *
Aktywa trwałe (długoterminowe)	2 267 714 069	2 263 683 554
Wartość firmy	1 174 925 001	1 174 925 001
Wartości niematerialne	383 229 000	410 959 019
Rzeczowe aktywa trwałe	559 155 400	550 433 057
Nieruchomości inwestycyjne	1 008 115	1 248 917
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	26 780 691	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	531 570	531 570
Należności długoterminowe	2 912 667	2 811 047
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114 243 533	118 823 742
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 928 092	3 951 200
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 869 405 644	3 119 598 556
Zapasy	994 609 363	1 286 112 026
Należności z tytułu dostaw i usług	1 581 749 469	1 524 373 766
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22 362 025	23 097 698
Pozostałe należności krótkoterminowe	157 145 915	179 668 898
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 424 217	19 433 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	78 114 656	86 913 164
Aktywa razem	5 137 119 713	5 383 282 109

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 30.09.2015 ROKU

	Nie badane na dzień 30.09.2015	na dzień 31.12.2014 Przekształcone *
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	1 052 847 429	1 039 765 853
Kapitał własny przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	1 003 305 916	996 232 092
Kapitał zakładowy	138 682 186	138 680 636
Kapitał zapasowy	749 699 690	457 945 167
Strata z wyceny transakcji zabezpieczających	(12 085 276)	(14 182 324)
Niepodzielony wynik finansowy	127 009 316	413 788 613
Zysk z lat ubiegłych	11 636 173	233 251 050
Zysk netto bieżącego okresu	115 373 143	180 537 563
Udziały niekontrolujące	49 541 512	43 533 761
Zobowiązania	4 084 272 285	4 343 516 256
Zobowiązania długoterminowe	258 666 520	254 721 938
Długoterminowe zobowiązania finansowe	159 963 910	162 607 978
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 938 368	2 414 914
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92 406 923	86 198 643
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 150 118	3 242 903
Pozostałe rezerwy długoterminowe	207 200	257 500
Zobowiązania krótkoterminowe	3 825 605 765	4 088 794 318
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	152 069 407	694 593 959
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	38 700 918	82 024 537
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 358 618 160	3 063 030 189
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 784 824	3 521 205
Inne zobowiązania krótkoterminowe	85 365 696	93 346 050
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	74 862 718	62 581 131
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 204 043	89 697 247
Pasywa razem	5 137 119 713	5 383 282 109

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ

	Nie badane na dzień 30.09.2015	na dzień 31.12.2014
Kapitał własny przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	1 003 305 916	996 232 092
Liczba akcji (bez akcji własnych)	138 682 186	138 680 636
Rozwodniona liczba akcji	139 554 136	139 554 136
Wartość księgową na jedną akcję	7,23	7,18
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	7,19	7,14

* Patrz nota 2

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 30.09.2015 ROKU

3 kwartały za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	3 kwartały za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
--	--

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem	148 280 811	126 009 780
Korekty:	150 736 779	147 372 627
Amortyzacja	111 113 799	93 006 084
Udział w stratach jednostek wycenianych metodą praw własności	3 023 147	330 549
Wycena programów motywacyjnych	1 013 543	9 121 885
Strata na działalności inwestycyjnej	2 008 313	3 080 377
Koszty odsetek	35 345 274	45 883 799
Przychody z tytułu odsetek	(1 767 297)	(4 050 068)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	299 017 590	273 382 406
Zmiana stanu zapasów	291 502 663	(134 755 236)
Zmiana stanu należności	(51 404 057)	36 229 314
Zmiana stanu zobowiązań	302 888 343	46 147 666
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	16 359 279	11 617 101
Inne korekty	73 831	2 007 590
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	858 437 651	234 628 841
Otrzymane odsetki	773 102	1 467 491
Zapłacone odsetki	(9 935 435)	(9 770 361)
Zapłacony podatek dochodowy	(18 307 151)	(31 405 112)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	830 968 167	194 920 858

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(18 058 497)	(27 919 166)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	463 936	30 001
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(98 525 721)	(127 750 561)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	14 130 861	29 104 397
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	(1 723 063)
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	(9 200 000)	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	35 401 781
Wydatki na podatek VAT od sprzedanych znaków towarowych	-	(98 307 474)
Wpływy z tytułu podatku VAT od zakupionych znaków towarowych	-	23 576 742
Otrzymane odsetki	256 311	2 072 795
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(110 933 110)	(165 514 548)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	71 465	2 558 378
Zmiany dotyczące innych zobowiązań finansowych	429 109	3 016 560
Emisja krótkoterminowych papierów wartościowych	(42 000 000)	45 000 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	211 752 116
Spląty kredytów i pożyczek	(542 524 552)	(162 307 330)
Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 854 251)	(4 703 488)
Pozostałe odsetki	(16 341 706)	(17 162 329)
Odsetki z tytułu umów kredytów i pożyczek	(13 492 104)	(21 128 806)
Dywidendy wypłacone	(111 121 524)	(109 451 447)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(728 833 564)	(52 426 347)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 798 508)	(23 020 037)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	86 913 164	102 518 699
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	78 114 656	79 498 662

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 30.09.2015 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	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 30.09.2014 roku</i>							
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	138 427 636	440 197 882	(4 645 000)	310 375 426	884 355 944	-	884 355 944
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2014 roku	-	-	-	108 191 703	108 191 703	-	108 191 703
Inne całkowite dochody	-	-	(9 088 412)	-	(9 088 412)	-	(9 088 412)
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2014 roku	-	-	(9 088 412)	108 191 703	99 103 291	-	99 103 291
Dywidendy	-	(18 680 556)	-	(90 770 891)	(109 451 447)	-	(109 451 447)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	15 815 551	-	(15 815 551)	-	-	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	9 658 778	-	-	9 658 778	-	9 658 778
Emisja akcji - programy motywacyjne	145 750	1 875 735	-	-	2 021 485	-	2 021 485
Inne korekty	-	15 053	-	614 526	629 579	-	629 579
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	145 750	8 684 560	-	(105 971 916)	(97 141 606)	-	(97 141 606)
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym ogółem	145 750	8 684 560	-	(105 971 916)	(97 141 606)	-	(97 141 606)
Saldo na dzień 30.09.2014 roku	138 573 386	448 882 442	(13 733 412)	312 595 213	886 317 629	-	886 317 629
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku</i>							
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	138 680 636	457 945 167	(14 182 324)	413 788 613	996 232 092	43 533 761	1 039 765 852
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2015 roku po korektach	138 680 636	457 945 167	(14 182 324)	413 788 613	996 232 092	43 533 761	1 039 765 852
Zysk (strata) z wyceny transakcji zabezpieczających	138 680 636	-	-	413 788 613	-	-	552 469 249
Właścicielom Jednostki Dominującej	-	-	-	115 373 143	115 373 143	-	115 373 143
Udziałom niekontrolującym	-	-	-	-	-	6 007 752	6 007 752
Inne całkowite dochody za okres 01.01. do 30.09.2015	-	-	2 097 048	-	2 097 048	-	2 097 048
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku	-	-	2 097 048	115 373 143	117 470 191	6 007 752	123 477 942
Dywidendy wypłacone	-	-	-	(111 482 055)	(111 482 055)	-	(111 482 055)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	290 670 384	-	(290 670 384)	-	-	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	1 013 543	-	-	1 013 543	-	1 013 543
Emisja akcji - programy motywacyjne	1 550	69 915	-	-	71 465	-	71 465
Inne korekty	-	681	-	-	681	-	681
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	1 550	291 754 523	-	(402 152 440)	(110 396 366)	-	(110 396 366)
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym ogółem	1 550	291 754 523	-	(402 152 440)	(110 396 366)	-	(110 396 366)
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	138 682 186	749 699 690	(12 085 276)	127 009 316	1 003 305 916	49 541 512	1 052 847 429

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. PUBLIKACJA SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Uchwałą Zarządu z dnia 10 listopada 2015 roku skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Eurocash za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku zostało zatwierdzone do publikacji.

Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 1/2015 w dniu 16 stycznia 2015 roku do Komisji Nadzoru Finansowego, Eurocash S.A. publikuje skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w dniu 10 listopada 2015 roku.

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

1.2. OŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. sporządzonym na dzień i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r., które jest dostępne na stronie internetowej www.eurocash.pl.

1.3. INFORMACJE O WALUCIE PREZENTACJI ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLENÍ

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

1.4. OSĄDY, SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

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

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>01.01-30.09.2015</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

1.5. 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 2014 roku.

1.6. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostką dominującą jest Eurocash Spółka Akcyjna, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000213765, z siedzibą w Komornikach przy ulicy Wiśniowej 11.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690Z).

Akcje Eurocash S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Grupę Kapitałową Eurocash stanowi Eurocash S.A. oraz spółki zależne.

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 na dzień 30.09.2015 roku (część 1)

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

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 na dzień 30.09.2015 roku (część 2)

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

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 na dzień 30.09.2015 roku (część 3)

Lp	17	18	19	20	21	22	23	24
nazwa jednostki	Lewiatan Wielkopolska Sp. z o.o.	Lewiatan Opole Sp. z o.o.	Lewiatan Zachód Sp. z o.o.	Lewiatan Podkarpacie Sp. z o.o.	Partnerski Serwis Detaliczny S.A.	Gama Detal Sp. z o.o.	Lewiatan Holding S.A.	Lewiatan Północ Sp. z o.o.
siedziba	Os. Winiary 54 60-665 Poznań	ul. Światowida 2 45-325 Opole	ul. Przemysłowa 5 73-110 Stargard Szczeciński	Straszęcin 295 39-218 Straszęcin	ul. Grażyny 15 02-548 Warszawa	Porosły 70 16-070 Choroszcz	ul. Kilińskiego 10 87-800 Włocławek	ul. Bysewska 30 80-298 Gdańsk
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 7740Z	PKD 7740Z	PKD 6419Z	PKD 8299Z	PKD 7490Z	PKD 7740Z	PKD 7740Z	PKD 4639Z
organ rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000133384	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000043199	Sąd Rejonowy w Szczecinie - Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000017136	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS 0000186622	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS 0000280288	Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000454978	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
charakter jednostki	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna
data objęcia kontroli	21.12.2011	21.12.2011	21.12.2011	28.06.2013	21.12.2011	07.03.2013	21.12.2011	21.12.2011
procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	88,57%	100,00%	100,00%	100,00%	50,00%	100,00%	66,61%	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu / zgromadzeniu wspólników	88,57%	100,00%	100,00%	100,00%	50,00%	100,00%	71,17%	100,00%

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 na dzień 30.09.2015 roku (część 4)

Lp	25	26	27	28	29	30	31
nazwa jednostki	Eurocash Detal Sp. z o.o.	PayUp Polska S.A.	Eurocash Convenience Sp. z o.o.	Kontigo Sp. z o.o.	Inmedio Sp. z o.o.	Eurocash VC3 Sp. z o.o.	Eurocash VC5 Sp. z o.o.
siedziba	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Al. Jerozolimskie 174 02-486 Warszawa	ul. Bokserska 66A 02-690 Warszawa	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 4690Z	PKD 6120Z	PKD 7010Z	PKD 7010Z	PKD 4617Z	PKD 7740Z	PKD 4711Z
organ rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000499437	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000299000	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000509266	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000510241	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000525507	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000560795	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000577163
charakter jednostki	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna
data objęcia kontroli	18.11.2013	06.05.2014	05.03.2014	17.04.2014	01.12.2014	11.05.2015	22.07.2015
procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	51,00%	100,00%	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu / zgromadzeniu wspólników	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	51,00%	100,00%	100,00%

Dnia 02.02.2015 roku nastąpiło połączenie w drodze przejścia przez KDWT Sp. z o.o. spółki Service FMCG Sp. z o.o. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Jednocześnie dnia 02.02.2015 roku spółka KDWT Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Eurocash Serwis Sp. z o.o.

Dnia 01.04.2015 spółka Ambra Sp. z o.o. połączyła się ze spółką Drogerie Koliber Sp. z o.o.

Dnia 11.05.2015 utworzona została nowa spółka Eurocash VC3 Sp. z o.o.

Dnia 22.07.2015 utworzona została nowa spółka Eurocash VC5 Sp. z o.o.

Dnia 22.07.2015 została zawarta Umowa Inwestycyjna między Eurocash S.A. a spółką pod firmą Polskie Sklepy Spożywcze Sp. z o.o., w wyniku której Polskie Sklepy Spożywcze Sp. z o.o. stały się posiadaczem 50% akcji spółki Partnerski Serwis Detaliczny S.A.

<i>Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2015</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

1.7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 01.01.2015 DO 30.09.2015 ROKU

NOTA NR 1. NABYCIE UDZIAŁÓW W JEDNOSTCE STOWARZYSZONEJ

Nabycie 44,13% akcji spółki FRISCO S.A.

W styczniu 2015 r. Eurocash S.A. nabył 44,13% udziałów w FRISCO SA.

Frisco E-supermarket prowadzi detaliczną sprzedaż artykułów FMCG na terenie Warszawy i okolic przez internet. Nabycie udziałów Frisco to element realizacji strategii rozwoju Eurocash, transakcja ta umożliwiła budowę długoterminowego partnerstwa z jednym z większych detalistów w segmencie sprzedaży on-line, a także pozwala na wejście Grupy Eurocash na nowy segment rynku detalicznego oraz potencjalny wzrost przychodów Grupy Eurocash.

Informacje ogólne

INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE NABYCIA JEDNOSTKO STOWARZYSZONEJ

1. Nazwa nabytego przedsiębiorstwa	Frisco S.A.
2. Data nabycia	26.01.2015
3. Koszt nabycia	29 803 838

<i>Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2015</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

NOTA NR 2.

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

1. Korekta prowizorycznego rozliczenia nabycia FMCG Sp. z o.o.
W wyniku korekty prowizorycznego rozliczenia ceny nabycia Service FMCG Sp. z o.o. z 2014 r., w niniejszym sprawozdaniu finansowym rozpoznano relacje z klientami FMCG wycenione na 14 473 264 PLN, uwzględniając również efekt podatkowy korekty.
2. Korekta prowizorycznego rozliczenia nabycia Inmedio Sp. z o.o.
W wyniku korekty prowizorycznego rozliczenia ceny nabycia Inmedio Sp. z o.o. z 2014 r., w niniejszym sprawozdaniu finansowym rozpoznano wartość niematerialną związaną ze znakiem Inmedio wycenioną na 20 936 561 PLN, uwzględniając również efekt podatkowy korekty.
3. Inne
Korekta związana jest z odpisem na należności w spółce zależnej, który dotyczy 2014 roku i został ujęty w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Wartość wykazana w zatwierdzonym sprawozdaniu na dzień 31.12.2014	Korekty rozliczenia nabycia Service FMCG Sp. z o.o.	Korekty rozliczenia nabycia Inmedio Sp. z o.o.	Inne	Wartość po przekształceniu na dzień 31.12.2014
<i>Aktywa</i>					
Aktywa trwałe (długoterminowe)	2 245 715 015	5 680 872	12 287 668	-	2 263 683 554
Wartość firmy	1 192 366 287	(8 792 392)	(8 648 893)	-	1 174 925 001
Wartości niematerialne	375 549 194	14 473 264	20 936 561	-	410 959 019
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 125 191 762	-	-	(5 593 206)	3 119 598 556
Pozostałe należności krótkoterminowe	185 262 104	-	-	(5 593 206)	179 668 898
Aktywa razem	5 370 906 776	5 680 872	12 287 668	(5 593 206)	5 383 282 109
<i>Pasywa</i>					
Kapitał własny	1 034 118 386	2 930 952	8 309 721	(5 593 206)	1 039 765 853
Kapitał własny przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	1 001 825 298	-	-	(5 593 206)	996 232 092
Niepodzielony wynik finansowy	419 381 819	-	-	(5 593 206)	413 788 613
Zysk z lat ubiegłych	238 844 255	-	-	(5 593 206)	233 251 050
Udziały niekontrolujące	32 293 088	2 930 952	8 309 721	-	43 533 761
Zobowiązania	4 336 788 390	2 749 920	3 977 947	-	4 343 516 256
Zobowiązania długoterminowe	247 994 071	2 749 920	3 977 947	-	254 721 938
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 470 776	2 749 920	3 977 947	-	86 198 643
Pasywa razem	5 370 906 776	5 680 872	12 287 668	(5 593 206)	5 383 282 109

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**NOTA NR 3.
ROZLICZENIE CENY NABYCIA FMCG SP. Z O.O.**

Grupa dokonała korekty prowizorycznego rozliczenia ceny nabycia FMCG Sp. z o.o. z 2014 r. Grupa dokonała zmiany odpowiednich danych porównawczych. W skorygowanym rozliczeniu Grupa rozpoznała relacje z klientami, które zostały wycenione na 14 473 264 PLN. Ponadto Grupa ujęła efekt podatkowy powyższych zmian i skorygowała dotychczasową wartość firmy.

Nabyte aktywa netto	Prowizoryczne rozliczenie nabycia na dzień 17.11.2014	Korekty rozliczenia nabycia	Skorygowane rozliczenie nabycia nadzień 17.11.2014
<i>Aktywa</i>			
Wartości niematerialne	920 479	14 473 264	15 393 743
Rzeczowe aktywa trwałe	1 692 601	-	1 692 601
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 240 697	-	3 240 697
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	202 271 240	-	202 271 240
Zapasy	101 272 861	-	101 272 861
Należności z tytułu dostaw i usług	93 550 306	-	93 550 306
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 995 997	-	2 995 997
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	274 951	-	274 951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 177 125	-	4 177 125
	208 125 017	14 473 264	222 598 281
<i>Pasywa</i>			
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	244 081	-	244 081
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 749 920	2 749 920
Zobowiązania krótkoterminowe	215 989 783	-	215 989 783
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	109 598 387	-	109 598 387
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	90 493 084	-	90 493 084
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	34 515	-	34 515
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 351 878	-	2 351 879
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 725 084	-	4 725 084
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	8 786 835	-	8 786 834
Zobowiązania razem	216 233 864	2 749 920	218 983 784
Aktywa netto	(8 108 848)	11 723 344	3 614 497
Wartość nabytych aktywów netto (75%)	(6 081 555)	8 792 392	2 710 836
Wartość firmy powstała przy nabyciu	67 440 693	(8 792 392)	58 648 301
Koszt nabycia	61 359 140	-	61 359 140

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 4.

ROZLICZENIE CENY NABYCIA INMEDIO SP. Z O.O.

Grupa dokonała korekty prowizorycznego rozliczenia nabycia Inmedio Sp. z o.o. z 2014 r. Grupa dokonała zmiany odpowiednich danych porównawczych. W skorygowanym rozliczeniu Grupa rozpoznała wartość niematerialną związaną ze znakiem Inmedio, która została wyceniona na 20 936 561 PLN. Ponadto Grupa ujęła efekt podatkowy powyższych zmian i skorygowała dotychczasową wartość firmy.

Nabyte aktywa netto	Prowizoryczne rozliczenie nabycia na dzień 01.12.2014	Korekty rozliczenia nabycia	Skorygowane rozliczenie nabycia na dzień 01.12.2014
<i>Aktywa</i>			
Wartości niematerialne	23 030	20 936 561	20 959 591
Rzeczowe aktywa trwałe	43 412 081	-	43 412 081
Należności długoterminowe	9 000	-	9 000
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201 800	-	201 800
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	59 675 164	-	59 675 164
Zapasy	30 176 879	-	30 176 879
Należności z tytułu dostaw i usług	6 721 022	-	6 721 022
Pozostałe należności krótkoterminowe	13 108 347	-	13 108 347
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	192 260	-	192 260
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 476 657	-	9 476 657
	103 321 075	20 936 561	124 257 636
<i>Pasywa</i>			
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 322 735	-	4 322 735
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 848 414	-	1 848 414
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	3 977 947	3 977 947
Pozostałe rezerwy długoterminowe	330 400	-	330 400
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 055 027	-	2 055 027
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	72 806 382	-	72 806 382
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 478 591	-	3 478 591
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 126 878	-	1 126 878
Zobowiązania razem	85 968 427	3 977 947	89 946 374
Aktywa netto	17 352 647	16 958 615	34 311 262
Wartość nabytych aktywów netto (51%)	8 849 850	8 648 893	17 498 744
Wartość firmy powstała przy nabyciu	63 670 150	(8 648 893)	55 021 256
Koszt nabycia	72 520 000	-	72 520 000

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W związku z dynamicznym rozwojem Grupy oraz związaną z tym zmianą analizy segmentów działalności Zarząd dokonał odpowiedniej zmiany prezentacji segmentów działalności od początku roku 2015. Zmiana prezentacji segmentów lepiej odzwierciedla strukturę i strategię Grupy. Zmianie uległy również okresy porównawcze.

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

- *Klienci niezależni* – sprzedaż realizowana przez formaty dystrybucji, których klienci nie posiadają stałych umów z Grupą Eurocash. W skład segmentu wchodzi działalność hurtowa prowadzona poprzez następujące formaty dystrybucji i spółki: Eurocash Cash & Carry, Eurocash Alkohole, Eurocash Serwis Sp. z o.o., PayUp Polska S.A. oraz Eurocash Trade 1 Sp. z o.o.,
- *Klienci zintegrowani* – sprzedaż realizowana przez formaty dystrybucji, których klienci posiadają długoterminowe umowy z Grupą Eurocash, np.: systemy franczyzowe lub klienci z segmentu HoReCa. W skład segmentu wchodzi organizacja i sprzedaż hurtowa do sklepów należących do sieci franczyzowej Delikatesy Centrum, a także działalność spółek organizujących takie sieci franczyzowe jak Lewiatan, Groszek, Euro Sklep i Gama. Segment związany jest z działalnością realizowaną w ramach następujących spółek: Eurocash S.A. (format Delikatesy Centrum), Euro Sklep S.A., Lewiatan Śląsk Sp. z o.o., Detal Podlasie Sp. z o.o., Lewiatan Podlasie Sp. z o.o., Lewiatan Holding S.A., Lewiatan Zachód Sp. z o.o., Lewiatan Wielkopolska Sp. z o.o., Lewiatan Kujawy sp. z o.o., Lewiatan Opole Sp. z o.o., Lewiatan Orbita Sp. z o.o., Lewiatan Północ Sp. z o.o., Lewiatan Podkarpacie Sp. z o.o., Partnerski Serwis Detaliczny S.A. Do segmentu zaliczana jest również sprzedaż realizowana przez format Eurocash Gastronomia.
- *Aktywna dystrybucja* – sprzedaż hurtowa realizowana przez format Eurocash Dystrybucja w ramach spółki Eurocash S.A., a także sprzedaż realizowana przez DEF Sp. z o.o. i Ambra Sp. z o.o. wraz ze spółką zależną.
- *Projekty* – w skład tego segmentu wchodzi nowe projekty oraz formaty detaliczne w początkowej fazie rozwoju, prowadzone w ramach następujących spółek: Eurocash Convenience Sp. z o.o., Kontigo Sp. z o.o., Eurocash Detal Sp. z o.o., a także nowe projekty prowadzone przez Eurocash S.A.
- *Inne* – Eurocash Trade 2 Sp. z o.o., Eurocash VC2 Sp. z o.o., Gama Detal Sp. z o.o., Inmedio Sp. z o.o., Eurocash VC3 Sp. z o.o., Eurocash VC5 Sp. z o.o. oraz koszty ogólnego zarządu ponoszone przez Grupę, nie przypisane do żadnego segmentu.

W Grupie występują zmienne poziomy powiązań pomiędzy poszczególnymi segmentami. Powiązania obejmują wzajemną sprzedaż towarów i świadczenie usług marketingowych, logistycznych, administracyjnych i innych. Polityka rachunkowości każdego z segmentów sprawozdawczych jest taka sama jak całej Grupy.

Grupa Eurocash prowadzi działalność wyłącznie na terenie Polski, który pod względem warunków ekonomicznych i ryzyka prowadzenia działalności można uznać za obszar jednorodny.

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

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podstawowe informacje odnośnie każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono poniżej.

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY OPERACYJNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2015 ROKU

	Klienci niezależni	Aktywna dystrybucja	Klienci zintegrowani	Projekty	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	9 873 627 896	3 278 749 680	2 286 789 651	69 828 492	408 917 296	(643 874 595)	15 274 038 420
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	9 508 433 173	3 266 453 572	2 028 236 190	62 003 999	408 911 487	-	15 274 038 420
Przychody ze sprzedaży między segmentami	365 194 723	12 296 108	258 553 461	7 824 493	5 809	(643 874 595)	-
Zysk segmentu z działalności operacyjnej	115 650 014	41 019 742	61 829 758	(15 187 477)	(23 504 867)	-	179 807 169
Przychody finansowe							12 632 582
Koszty finansowe							(41 135 794)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności							(3 023 147)
Zysk przed opodatkowaniem							148 280 811
Podatek dochodowy							(26 899 917)
Zysk netto							121 380 894

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY OPERACYJNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2014 ROKU

	Klienci niezależni	Aktywna dystrybucja	Klienci zintegrowani	Projekty	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	7 861 442 588	2 996 310 197	2 291 449 458	24 222 565	49 500	(655 464 080)	12 518 010 229
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	7 470 869 469	2 966 785 664	2 056 923 733	23 384 113	47 250	-	12 518 010 229
Przychody ze sprzedaży między segmentami	390 573 120	29 524 534	234 525 724	838 452	2 250	(655 464 080)	-
Zysk segmentu z działalności operacyjnej	129 209 421	12 129 482	58 646 023	(9 957 270)	(27 868 603)	-	162 159 054
Przychody finansowe							13 218 279
Koszty finansowe							(49 037 003)
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności							(330 549)
Zysk przed opodatkowaniem							126 009 780
Podatek dochodowy							(17 818 077)
Zysk netto							108 191 703

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 6.

DANE O POZYCJACH NIEUJĘTYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 30.09.2015 ROKU

Beneficjent	Tytułem	Waluta	na dzień	na dzień	
			30.09.2015	31.12.2014	
1	BZ WBK *	Poręczenie za zobowiązania wynikające z "Programu finansowania partnerów franczyzowych" dla Franczyzobiorców Delikatesów Centrum	PLN	30 542 232	16 741 753
			30 542 232	16 741 753	

* wg wartości zadłużenia na dzień bilansowy

GWARANCJE BANKOWE NA DZIEŃ 30.09.2015 ROKU - ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Lp.	Wystawca gwarancji	Tytułem	Waluta	na dzień	na dzień
				30.09.2015	31.12.2014
1	ING	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN	821 100	821 100
2	ING	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN*	-	1 135 345
3	ING	Zabezpieczenie płatności dla dostawców	PLN	7 800 000	7 800 000
4	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. Umowy agencyjnej	PLN	500 000	500 000
5	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN	5 142 287	5 622 851
6	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN	21 967 086	19 097 854
7	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. akcyzy	PLN*	3 100 000	1 200 000
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	384 468	3 688 900
10	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie płatności dla dostawców	PLN	202 070 000	181 000 000
11	PKO BP S.A.	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. dostawy alkoholu	PLN	-	21 351
				242 405 041	221 507 501

* - Gwarancje w EUR przeliczono na PLN wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2014 1 EUR = 4,2623 oraz z dnia 30.09.2015 1 EUR = 4,2386

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ZABEZPIECZENIA MAJĄTKOWE

ZABEZPIECZENIA MAJĄTKOWE NA DZIEŃ 30.09.2015 ROKU

Tytułem	Majątek zabezpieczony	Kwota zobowiązania podlegająca zabezpieczeniu w PLN
Zabezpieczenie umowy o linię kredytową ING *	Zastaw na zapasach Eurocash S.A.	180 000 000
Zabezpieczenie umowy ramowej o udzielenie gwarancji bankowych PKO BP *	Zastaw na zapasach Eurocash Serwis Sp. z o.o.	80 000 000
Zabezpieczenie umowy ramowej o udzielenie gwarancji bankowych PKO BP *	Zastaw na zapasach Eurocash S.A.	50 000 000
Zabezpieczenie umowy kredytu konsorcjalnego do kwoty 700.000.000 pln *	Zastaw na udziałach w Eurocash Serwis Sp. z o.o.	9 547 300
Zabezpieczenie umowy kredytu konsorcjalnego do kwoty 700.000.000 pln *	Zastaw na udziałach w Eurocash Franczyza Sp. z o.o.	3 800 000
Umowy leasingu finansowego (według wartości netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy)	Prawo własności rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	14 286 224

* według wartości nominalnej zabezpieczenia

NOTA NR 7. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Na dzień 30 września 2015 r. wartość godziwa instrumentów finansowych była zbliżona do ich wartości bilansowej. Grupa posiada instrumenty zabezpieczające ryzyko stóp procentowych, IRS, które wyceniane są według wartości godziwej. Dla wspomnianych IRS wartość godziwa została zakwalifikowana do poziomu 2 hierarchii - wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednio lub pośrednio do podobnych instrumentów istniejących na rynku). W związku ze stosowaną rachunkowością zabezpieczeń efekt wyceny ujmowany jest w innych całkowitych dochodach.

NOTA NR 8. ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

1. Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania, w wyniku którego podmiot stał się posiadaczem akcji dających poniżej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

W dniu 12 lutego 2015 roku Eurocash otrzymał od spółki Cartica Management, LLC, informację, że w związku z transakcją zawartą na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 28.01.2015, która została rozliczona w dniu 30.01.2015, dotyczącą sprzedaży przez fundusze zarządzane przez Cartica Management 300.000 akcji zwykłych na okaziciela Eurocash, stały się posiadaczem akcji zapewniających poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Eurocash S.A.

Po rozliczeniu transakcji Fundusze Cartica posiadają 6.819.864 akcji Spółki, z których przysługuje 6.819.864 głosów na Walnym Zgromadzeniu Eurocash S.A., co stanowi 4,918% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 4,918% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Eurocash S.A.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. Uchwała o wypłacie dywidendy podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A.

Uchwałą nr 5 z dnia 24 kwietnia 2015 roku w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2014, Zwyczajne Walne Zgromadzenie EUROCASH S.A. postanowiło o wypłacie dywidendy z zysku Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Eurocash S.A. postanowiło, iż zysk netto za rok 2014 w kwocie 244.579.936 złotych rozdysponowany zostanie w ten sposób, że:

- (1) osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 19 maja 2015 roku otrzymają dywidendę w wysokości 0,79 zł (siedemdziesiąt dziewięć groszy) na jedną akcję Spółki; oraz
- (2) pozostała część zysku za rok 2014 przelana zostanie na kapitał zapasowy.

Według informacji otrzymanych przez Zarząd Spółki, w dniu 19 maja 2015 roku liczba akcji Spółki wynosiła 138.680.636. Oznacza to, że łączna kwota przeznaczona na dywidendę wyniesie 109.557.702,44 zł
Dywidenda wypłacona została dnia 10 czerwca 2015 roku.

Uchwałą nr 2 z dnia 29 czerwca 2015 roku w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2014, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Eurocash Serwis Sp. z o.o. postanowiło o wypłacie dywidendy w wysokości 1.563.821,91 zł udziałowcowi mniejszościowemu: Kolporter spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Dywidenda wypłacona została dnia 21 lipca 2015 roku.

3. Zawiadomienie o zmianie stanu posiadania, w wyniku którego podmiot stał się posiadaczem akcji dających poniżej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

W dniu 6 sierpnia 2015 roku Eurocash otrzymał od spółki Coronation Asset Management (Pty) Limited z siedzibą w Republice Południowej Afryki informację, że w związku z transakcjami zawartymi na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 30 lipca 2015 roku, które zostały rozliczone w dniu 3 sierpnia 2015 roku, dotyczącą zbycia przez Coronation Asset Management akcji Eurocash, stał się posiadaczem akcji zapewniającymi poniżej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu EUROCASH S.A.

Po rozliczeniu transakcji portfele aktywów zarządzanych przez Coronation Asset Management posiadają 6.844.613 akcji Spółki, z których przysługuje 6.844.613 głosów na Walnym Zgromadzeniu EUROCASH S.A., co stanowi 4,94% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 4,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu EUROCASH S.A.

4. Udzielenie poręczenia przez spółki zależne w związku z zawarciem umowy kredytu

W dniu 14 września 2015 roku spółki zależne - Eurocash Serwis sp. z o.o. oraz Eurocash Franczyza Sp. z o.o. udzieliły poręczenia za zobowiązania wynikające z umowy kredytu rewolwingowego do kwoty 700.000.000,00 PLN zawartej w dniu 14 września 2015 roku pomiędzy Spółką, EC Serwis, EC Franczyza a:

- (i) Bankiem Zachodnim WBK S.A.,
- (ii) Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A.,
- (iii) Bankiem Gospodarstwa Krajowego,
- (iv) mBankiem S.A.,
- (v) Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

Na podstawie Umowy Kredytowej Spółka może wykorzystywać środki udostępniane w ramach kredytu do 14 sierpnia 2020 roku, a ostateczny termin całkowitej spłaty przypada 14 września 2020 roku. Środki udostępnione Spółce na podstawie Umowy Kredytowej mogą być wykorzystane w celu spłaty części istniejącego krótkoterminowego zadłużenia finansowego Spółki oraz na ogólne cele korporacyjne Spółki.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2015</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Członek Zarządu Dyrektor Generalny	Rui Amaral	10 listopada 2015	
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	10 listopada 2015	

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 PLN	Nie badane za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 PLN	Nie badane za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 EUR	Nie badane za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 EUR
Przychody ze sprzedaży	10 307 715 631	8 782 743 889	2 479 365 861	2 103 281 792
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	93 699 496	110 901 234	22 538 003	26 558 505
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	121 528 446	267 720 414	29 231 839	64 113 389
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	108 460 543	257 914 159	26 088 551	61 764 998
Zysk (strata) netto	108 460 543	257 914 159	26 088 551	61 764 998
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	744 773 331	105 358 177	179 144 016	25 231 060
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(18 108 540)	126 531 262	(4 355 737)	30 301 567
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(717 353 023)	(228 799 655)	(172 548 473)	(54 792 688)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 311 767	3 089 783	2 239 805	739 938
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	138 528 195	138 478 040	138 528 195	138 478 040
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	138 620 708	138 657 693	138 620 708	138 657 693
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,78	1,86	0,19	0,45
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,78	1,86	0,19	0,45
Średni kurs PLN / EUR*			4,1574	4,1757
	Nie badane na dzień 30.09.2015 PLN	Nie badane na dzień 31.12.2014 PLN	Nie badane na dzień 30.09.2015 EUR	Nie badane na dzień 31.12.2014 EUR
Aktywa	4 860 290 916	5 180 046 642	1 146 673 646	1 215 317 233
Zobowiązania długoterminowe	175 632 304	165 476 051	41 436 395	38 823 183
Zobowiązania krótkoterminowe	3 896 756 741	4 228 796 637	919 349 960	992 139 605
Kapitał własny	787 901 871	785 773 954	185 887 291	184 354 446
Kapitał zakładowy	138 682 186	138 680 636	32 718 866	32 536 573
Liczba akcji zwykłych	138 682 186	138 680 636	138 682 186	138 680 636
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	139 554 136	139 554 136	139 554 136	139 554 136
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	5,68	5,67	1,34	1,33
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	5,65	5,63	1,33	1,32
Dywidenda wypłacona (w PLN / EUR)***	109 557 702	109 451 447	25 847 615	25 678 964
Dywidenda wypłacona na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,79	0,79	0,19	0,19
Kurs PLN / EUR na koniec okresu**			4,2386	4,2623

* Pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według średnioważonego kursu NBP za 3 kwartał 2015.

** 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 2014 rok wypłacono do dnia 10 czerwca 2015 dla osób będących akcjonariuszami Jednostki Dominującej w dniu 19 maja 2015 roku.

EUROCASH S.A.

**SKRÓCONE KWARTALNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

KOMORNIKI, 10 listopada 2015 r.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

Informacje ogólne do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	3
1. Dane Spółki	3
2. Organy Spółki	3
Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 01.01. do 30.09.2015 roku	5
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01. do 30.09.2015 roku	6
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2015 roku	7
Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01. do 30.09.2015 roku	9
Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.09.2015 roku	10
Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01. do 30.09.2015 roku.....	11
1. Informacje ogólne	11
2. Noty objaśniające do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01. do 30.09.2015 roku	12

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku oraz dodatkowo dla rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów okres od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2015 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

2. ORGANY SPÓŁKI

2.1. ZARZĄD

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2015 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,

David Boner – Członek Zarządu.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.2. RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2015 roku wchodził:

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

2.3. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Dnia 25.02.2015 roku na Członka Zarządu powołany został David Boner.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 30.09.2015 ROKU

	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Nie badany 3 kwartały za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Nie badany 3 kwartały za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	3 716 220 461	10 307 715 631	3 473 915 785	8 782 743 889
Przychody ze sprzedaży towarów	3 523 855 801	9 762 265 732	3 286 308 266	8 286 147 664
Przychody ze sprzedaży usług	192 364 660	545 449 900	187 607 519	496 596 225
Koszt własny sprzedaży	(3 316 954 679)	(9 208 799 558)	(3 094 416 309)	(7 825 244 063)
Koszt sprzedanych towarów	(3 316 200 815)	(9 206 078 649)	(3 093 689 936)	(7 823 207 087)
Koszt sprzedanych usług	(753 864)	(2 720 909)	(726 373)	(2 036 976)
Zysk brutto ze sprzedaży	399 265 782	1 098 916 073	379 499 475	957 499 826
Koszty sprzedaży	(274 284 555)	(801 848 953)	(258 633 384)	(664 927 270)
Koszty ogólnego zarządu	(55 408 679)	(171 033 602)	(57 593 024)	(161 028 498)
Zysk ze sprzedaży	69 572 549	126 033 519	63 273 067	131 544 058
Pozostałe przychody operacyjne	11 633 373	26 721 398	9 766 744	30 728 817
Pozostałe koszty operacyjne	(19 243 503)	(59 055 421)	(18 105 777)	(51 371 642)
Zysk z działalności operacyjnej	61 962 419	93 699 496	54 934 034	110 901 234
Przychody finansowe	4 256 171	78 151 481	36 104 649	225 742 995
Koszty finansowe	(15 597 587)	(50 322 530)	(24 328 584)	(68 923 815)
Zysk przed opodatkowaniem	50 621 002	121 528 446	66 710 099	267 720 414
Podatek dochodowy	(10 114 374)	(13 067 903)	(5 691 225)	(9 806 255)
Zysk netto	40 506 628	108 460 543	61 018 874	257 914 159

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk netto	108 460 543	257 914 159
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	138 528 195	138 478 040
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	138 620 708	138 657 693
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0,78	1,86
- rozwodniony	0,78	1,86

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 30.09.2015 ROKU

	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	Nie badany 3 kwartały za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Nie badany 3 kwartał za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Nie badany 3 kwartały za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
Zysk netto	40 506 628	108 460 543	61 018 874	257 914 159
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	(2 027 871)	2 097 048	4 253 095	4 124 919
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego: - Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	(2 027 871)	2 097 048	4 253 095	4 124 919
Całkowite dochody ogółem	38 478 757	110 557 591	65 271 969	262 039 078

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 30.09.2015 ROKU

	Nie badany	
	na dzień	na dzień
	30.09.2015	31.12.2014
<i>Aktywa</i>		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	2 696 367 687	2 687 847 324
Wartość firmy	862 819 840	862 819 840
Wartości niematerialne	557 589 278	575 403 191
Rzeczowe aktywa trwałe	451 606 372	451 829 027
Nieruchomości inwestycyjne	1 008 115	1 248 917
Inwestycje w jednostkach zależnych	790 703 014	790 636 446
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	29 803 838	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	58 723	58 723
Należności długoterminowe	1 966 271	2 129 388
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	812 237	3 721 793
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 163 923 229	2 492 199 318
Zapasy	716 566 774	1 062 485 502
Należności z tytułu dostaw i usług	1 198 191 020	1 190 257 977
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19 063 654	21 251 968
Pozostałe należności krótkoterminowe	150 676 332	174 670 360
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	16 154 914	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 172 765	16 747 509
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 097 770	26 786 003
Aktywa razem	4 860 290 916	5 180 046 642

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 30.09.2015 ROKU

	nie badany na dzień 30.09.2015	na dzień 31.12.2014
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	787 901 871	785 773 954
Kapitał zakładowy	138 682 186	138 680 636
Kapitał zapasowy	463 323 461	327 174 749
Strata z wyceny transakcji zabezpieczających	(12 085 276)	(14 182 324)
Niepodzielony wynik finansowy	197 981 500	334 100 893
Zysk z lat ubiegłych	89 520 957	89 520 957
Zysk netto bieżącego okresu	108 460 543	244 579 936
Zobowiązania	4 072 389 045	4 394 272 688
Zobowiązania długoterminowe	175 632 304	165 476 051
Długoterminowe zobowiązania finansowe	154 987 221	157 834 770
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 001 572	590 000
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 005 414	4 413 185
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 638 097	2 638 097
Zobowiązania krótkoterminowe	3 896 756 741	4 228 796 637
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	764 607 662	1 288 897 686
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	36 601 569	79 662 904
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 882 230 962	2 681 244 331
Inne zobowiązania krótkoterminowe	53 294 871	51 618 500
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	64 067 641	51 317 082
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	95 954 037	76 056 133
Pasywa razem	4 860 290 916	5 180 046 642

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ

	na dzień 30.09.2015	na dzień 31.12.2014
Wartość księgową	787 901 871	785 773 954
Liczba akcji	138 682 186	138 680 636
Rozwodniona liczba akcji	139 554 136	139 554 136
Wartość księgową na jedną akcję	5,68	5,67
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	5,65	5,63

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	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 30.09.2015 ROKU

	Nie badany 3 kwartały za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Nie badany 3 kwartały za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk przed opodatkowaniem	121 528 446	267 720 414
Korekty:	54 701 409	(80 085 448)
Amortyzacja	76 128 455	65 925 912
Wycena programów motywacyjnych	1 013 543	9 121 885
Strata na działalności inwestycyjnej	(95 899)	802 447
Koszty odsetek	45 153 956	64 432 299
Przychody z tytułu odsetek	(1 718 489)	(3 666 399)
Przychody z tytułu dywidend	(65 780 156)	(216 701 592)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	176 229 855	187 634 966
Zmiana stanu zapasów	345 918 728	(72 993 561)
Zmiana stanu należności	(245 889)	57 846 811
Zmiana stanu zobowiązań	209 921 920	(64 813 747)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	23 814 849	15 666 827
Inne korekty	-	2 698 773
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	755 639 463	126 040 069
Otrzymane odsetki	736 121	1 192 895
Zapłacone odsetki	(9 641 940)	(8 984 363)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 960 314)	(12 890 425)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	744 773 331	105 358 177
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Środki pieniężne przejęte w wyniku połączenia	-	269 821 381
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(11 148 738)	(314 242 205)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	440 619	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(59 750 132)	(111 058 676)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11 733 201	27 972 498
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	(9 200 000)	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	(42 016)	(3 732 250)
Wpływy ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych	-	35 401 781
Pożyczki udzielone	(15 988 907)	(444 932)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	3 751 565
Otrzymane odsetki	67 276	2 360 507
Otrzymane dywidendy	65 780 156	216 701 592
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(18 108 540)	126 531 262
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	71 965	2 558 378
Zmiany dotyczące innych zobowiązań finansowych	429 109	3 016 560
Wydatki z tytułu emisji krótkoterminowych papierów wartościowych	(42 000 000)	-
Wpływy z tytułu emisji krótkoterminowych papierów wartościowych	-	45 000 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 041 675	211 721 700
Spłaty kredytów i pożyczek	(526 331 699)	(319 455 424)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 080 968)	(4 526 059)
Pozostałe odsetki	(15 482 101)	(17 114 944)
Odsetki z tytułu umów kredytów i pożyczek	(24 443 302)	(40 548 419)
Dywidendy wypłacone	(109 557 702)	(109 451 447)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(717 353 023)	(228 799 655)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 311 767	3 089 783
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	26 786 003	39 548 147
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	36 097 770	42 637 930

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2015	Waluta prezentacji:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01. DO 30.09.2015 ROKU

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2014 roku</i>					
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	138 427 636	217 015 492	(4 645 000)	96 200 488	446 998 616
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2014 roku	-	-	-	257 914 159	257 914 159
Inne całkowite dochody	-	-	(9 088 412)	-	(9 088 412)
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2014 roku	-	-	(9 088 412)	257 914 159	248 825 748
Dywidendy	-	(18 680 556)	-	(90 770 891)	(109 451 447)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	150 352	-	(150 352)	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	9 121 885	-	-	9 121 885
Emisja akcji - programy motywacyjne	145 750	2 412 627	-	-	2 558 377
Połączenie jednostek gospodarczych	-	108 093 123	-	75 507 461	183 600 585
Inne korekty	-	-	-	(7 685)	(7 685)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym ogółem	145 750	101 097 431	-	(15 421 467)	85 821 714
Saldo na dzień 30.09.2014 roku	138 573 386	318 112 923	(13 733 412)	338 693 181	781 646 078
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.09.2015 roku</i>					
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	138 680 636	327 174 749	(14 182 324)	334 100 893	785 773 954
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku	-	-	-	108 460 543	108 460 543
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku	-	-	2 097 048	-	2 097 048
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku	-	-	2 097 048	108 460 543	110 557 591
Dywidendy	-	-	-	(109 557 702)	(109 557 702)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	135 022 233	-	(135 022 233)	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	1 013 543	-	-	1 013 543
Emisja akcji - programy motywacyjne	1 550	70 415	-	-	71 965
Inne korekty	-	42 521	-	-	42 521
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym ogółem	1 550	136 148 712	-	(244 579 936)	(108 429 674)
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	138 682 186	463 323 461	(12 085 276)	197 981 500	787 901 871

<i>Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2015</i>	Waluta prezentacji:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01. DO 30.09.2015 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. PUBLIKACJA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Uchwałą Zarządu z dnia 10 listopada 2015 roku skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Eurocash S.A. za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku zostało zatwierdzone do publikacji.

Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 1/2015 w dniu 16 stycznia 2015 roku do Komisji Nadzoru Finansowego, Eurocash S.A. publikuje skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe w dniu 10 listopada 2015 roku.

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

1.2. OŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

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

Niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Eurocash S.A. na dzień i za okres zakończony dnia 30 września 2015 r. oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki Eurocash S.A. na dzień i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r., które jest dostępne na stronie internetowej www.eurocash.pl.

1.3. INFORMACJE O WALUCIE PREZENTACJI ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

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

1.4. OSĄDY, SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

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

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

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 2014 roku.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2015</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.

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01. DO 30.09.2015 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 2015 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	10 listopada 2015	
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	10 listopada 2015	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY EUROCASH

1. Podsumowanie wyników finansowych i operacyjnych osiągniętych przez Grupę Eurocash w 3 kwartale 2015 r. i narastająco po 3 kwartałach w 2015 r.

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

- **Cash&Carry** – obejmujący hurtownie dyskontowe Eurocash Cash&Carry oraz Batna,
- **Delikatesy Centrum** – sprzedaż Eurocash S.A. do sklepów detalicznych prowadzoną w oparciu o umowy franczyzowe i dystrybucyjne zawarte z Eurocash Franczyza Sp. z o.o.,
- **Papierosy i produkty impulsowe** – sprzedaż Eurocash Serwis Sp. z o.o. (spółka zależna Eurocash S.A., utworzona poprzez połączenie KDWT Sp. z o.o. oraz Service FMCG Sp. z o.o.),
- **Eurocash Alkohole** (wcześniej Premium Distributors) – dystrybucja napojów alkoholowych realizowana przez Eurocash S.A. na terenie całej Polski,
- **Eurocash Gastronomia** – sprzedaż realizowana przez Eurocash S.A. do punktów gastronomicznych (HoReCa),
- **Eurocash Dystrybucja** (wcześniej Grupa Dystrybucyjna Tradis) – w skład której wchodzi:
 - Spółki prowadzące aktywną dystrybucję (Eurocash S.A. po połączeniu z Tradis Sp. z o.o., DEF Sp. z o.o., AMBRA Sp. z o.o.), oraz
 - Spółki organizujące i wspierające sieci franczyzowe i partnerskie sklepów detalicznych: Detal Koncept Sp. z o.o., Euro Sklep S.A., Partnerski Serwis Detaliczny S.A., Gama Detal 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 Podkarpacie Sp. z o.o., Lewiatan Kujawy Sp. z o.o., Lewiatan Orbita Sp. z o.o.,
 - Detal Podlasie Sp. z o.o. (spółka organizująca sklepy własne sieci Lewiatan),
- **Inne** – przychody ze sprzedaży spółek: Inmedio Sp. z o.o., PayUp Polska S.A., Eurocash Convenience Sp. z o.o., Kontigo Sp. z o.o., Eurocash Detal Sp. z o.o., Eurocash Trade 1 Sp. z o.o., Eurocash VC 2 Sp. z o.o., Eurocash VC 3 Sp. z o.o., Eurocash VC 5 Sp. z o.o..

Analiza rentowności – zyski i straty

Tabela 1. Grupa Eurocash: Podsumowanie wyników finansowych za 3 kwartał 2015 r.

mln zł	3 kwartał 2015 r.	3 kwartał 2014 r.	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 486,57	4 507,91	21,71%
Zysk brutto na sprzedaży	530,84	468,99	13,19%
Rentowność brutto na sprzedaży	9,68%	10,40%	-0,73 p.p.
EBITDA (EBIT+amortyzacja) (Marża EBITDA %)	135,11 2,46%	112,77 2,50%	19,82% -0,04 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT (Marża zysku operacyjnego - EBIT %)	97,71 1,78%	80,52 1,79%	21,34% -0,01 p.p.
Zysk brutto	88,12	66,80	31,91%
Zysk netto (Rentowność zysku netto %)	72,84 1,33%	57,51 1,28%	26,66% 0,05 p.p.

Tabela 2. Grupa Eurocash: Podsumowanie wyników finansowych za trzy kwartały 2015 r.

mln zł	3 kwartały 2015 r.	3 kwartały 2014 r.	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 274,04	12 518,01	22,02%
Zysk brutto na sprzedaży	1 463,76	1 306,73	12,02%
Rentowność brutto na sprzedaży	9,58%	10,44%	-0,86 p.p.
EBITDA (EBIT+amortyzacja) (Marża EBITDA %)	290,92 1,90%	255,17 2,04%	14,01% -0,13 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT (Marża zysku operacyjnego - EBIT %)	179,81 1,18%	162,16 1,30%	10,88% -0,12 p.p.
Zysk brutto	148,28	126,01	17,67%
Zysk netto (Rentowność zysku netto %)	121,38 0,79%	108,19 0,86%	12,19% -0,07 p.p.

Skonsolidowana sprzedaż Grupy Eurocash w 3 kwartale 2015 r. wyniosła 5 486,57 mln zł co oznacza wzrost o 21,71% rok do roku. W trzech kwartałach 2015 r. narastająco skonsolidowana sprzedaż osiągnęła poziom 15 274,04 mln zł, w porównaniu do 12 518,01 mln zł w tym samym okresie poprzedniego roku. Na wzrost sprzedaży miała wpływ konsolidacja wyników przejętych w 4 kwartałach 2014 r. spółek Service FMCG Sp. z o.o. (+637,45 mln zł w 3 kwartale 2015 r. i +1 853,25 mln zł w trzech kwartałach narastająco) oraz Inmedio Sp. z o.o. (+133,82 mln zł w 3 kwartale 2015 r. i +382,08 mln zł w trzech kwartałach 2015 r. narastająco). Pomimo utrzymującej się trudnej sytuacji na rynku dystrybucji żywności oraz utrzymującej się deflacji (-0,8% w 3 kw. 2015 oraz 2,2% w okresie 3 kwartałów 2015 r.), Grupa Eurocash zanotowała organiczny wzrost sprzedaży na poziomie 4,23% r/r w 3 kwartale 2015 r. oraz 3,78% r/r w trzech kwartałach 2015 r. narastająco, porównując sprzedaż towarów z wyłączeniem sprzedaży nabytych spółek.

Skonsolidowana rentowność brutto na sprzedaży była pod wpływem zwiększonego udziału nisko marżowych wyrobów tytoniowych w koszyku sprzedanych produktów (efekt przejęcia Service FMCG Sp. z o.o.) i w efekcie w 3 kwartale 2015 r. uległa obniżeniu do 9,68% z poziomu 10,40% w 3 kwartale 2014 r. oraz do 9,58% w okresie 3 kwartałów 2015r. z poziomu 10,44% w analogicznym okresie 2014 r.

EBITDA Grupy wzrosła w 3 kwartale 2015 r. o 19,82% i wyniosła 135,11 mln zł. W okresie 3 kwartałów 2015 r. narastająco EBITDA wyniosła 290,92 mln zł w porównaniu z 255,17 mln zł w roku poprzednim (wzrost o 14,01%). Wzrost wynikał przede wszystkim z efektu konsolidacji przejętych spółek oraz poprawy rentowności Eurocash Dystrybucja. Pozytywna dynamika EBITDA została częściowo skompensowana przez koszty związane z rozwojem nowych formatów detalicznych i projektów zainicjowanych przez Grupę Eurocash takich jak sklepy 1minute czy Kontigo. Marża EBITDA w 3 kwartale 2015 r. pomimo konsolidacji przejętych spółek, była na porównywalnym z poprzednim rokiem poziomie.

Zysk netto Grupy Eurocash w 3 kwartale 2015 r. wzrósł o 15,33 mln zł i wyniósł 72,84 mln zł (57,51 mln zł w 3 kwartale 2014 r.). W trzech kwartałach 2015 r. narastająco zysk netto osiągnął poziom 121,38 mln zł, co oznacza wzrost o 12,19% r/r. Wzrost zysku netto związany był przede wszystkim z obniżeniem zadłużenia Grupy i co za tym idzie niższymi kosztami finansowymi.

Sprzedaż towarów w podziale na formaty

Tabela 3. Grupa Eurocash: Dynamika sprzedaży w podziale na formaty dystrybucji w 3 kwartale 2015 r.

mln zł	Sprzedaż zewnętrzna towarów		
	3 kwartał 2015 r.	3 kwartał 2014 r.	Zmiana %
Cash&Carry	1 194,63	1 181,85	1,08%
Delikatesy Centrum	541,10	479,00	12,96%
Papierosy i produkty impulsowe	1 500,16	839,30	78,74%
Eurocash Alkohole	523,62	524,61	-0,19%
Eurocash Gastronomia	99,42	156,81	-36,60%
Eurocash Dystrybucja	1 176,98	1 041,32	13,03%
Inne	180,76	42,05	329,88%
Razem	5 216,66	4 264,94	22,32%

Tabela 4. Grupa Eurocash: Dynamika sprzedaży w podziale na formaty dystrybucji za trzy kwartały 2015 r.

mln zł	Sprzedaż zewnętrzna towarów		
	3 kwartały 2015 r.	3 kwartały 2014 r.	Zmiana %
Cash&Carry	3 335,56	3 305,06	0,92%
Delikatesy Centrum	1 454,27	1 310,70	10,95%
Papierosy i produkty impulsowe	4 207,61	2 327,97	80,74%
Eurocash Alkohole	1 476,03	1 404,00	5,13%
Eurocash Gastronomia	263,37	433,31	-39,22%
Eurocash Dystrybucja	3 270,13	2 966,07	10,25%
Inne	504,44	81,30	520,45%
Razem	14 511,42	11 828,42	22,68%

Cash & Carry

- W 3 kwartale 2015 r. sprzedaż formatu Cash&Carry do odbiorców zewnętrznych wyniosła 1 194,63 mln zł i wzrosła o 1,08% w porównaniu do 3 kwartału 2014 r. Za okres trzech kwartałów 2015 r. sprzedaż wyniosła 3 335,56 mln zł, co oznacza wzrost o 0,92%.
- Dynamika sprzedaży LFL dla stałej liczby hurtowni dyskontowych Eurocash Cash&Carry wyniosła -2,17% w 3 kwartale 2015 r., oraz -1,71% narastająco za trzy kwartały 2015 r.
- Bez uwzględniania kategorii wyrobów tytoniowych oraz kart telefonicznych dynamika sprzedaży LFL dla stałej liczby hurtowni Eurocash Cash&Carry wyniosła -1,82% w 3 kwartale 2015 r. oraz -1,56% za trzy kwartały 2015 r.
- Liczba hurtowni dyskontowych Eurocash Cash&Carry na koniec 3 kwartału 2015 r. wyniosła 177 (łącznie z 3 hurtowniami Batna).
- Liczba sklepów sieci abc wyniosła 7 416 na koniec 3 kwartału 2015 r.
- Udział sklepów abc w całkowitej sprzedaży Cash&Carry wyniósł w 3 kwartale 2015 r. 58,78% w porównaniu do odpowiedniego kwartału roku poprzedniego oraz 57,36% za trzy kwartały 2015 r.

Delikatesy Centrum

- Sprzedaż hurtowa realizowana przez centra dystrybucyjne „Delikatesy Centrum” wyniosła w 3 kwartale 2015 r. 541,10 mln zł i wzrosła o 12,96% w porównaniu do 3 kwartału 2014 r. Za trzy kwartały 2015 r. sprzedaż wyniosła 1 454,27 mln zł, co oznacza wzrost o 10,95% w porównaniu do odpowiedniego okresu roku poprzedniego.
- Sprzedaż hurtowa Eurocash S.A. dla stałej liczby sklepów należących do sieci „Delikatesy Centrum” wzrosła w 3 kwartale 2015 r. o 2,14% oraz o 0,21% za trzy kwartały 2015 r.
- Wzrost sprzedaży detalicznej dla stałej liczby sklepów Delikatesy Centrum wyniósł 1,37% w 3 kwartale 2015 r. oraz 0,25% w 3 kwartałach 2015 r. narastająco.
- Liczba sklepów należących do sieci "Delikatesy Centrum" na koniec 3 kwartału 2015 r. wyniosła 1042 placówki.

Papierosy i produkty impulsowe

- W 3 kwartale 2015 r. sprzedaż Eurocash Serwis do klientów zewnętrznych wyniosła 1 500,16 mln zł i wzrosła o 78,74% w porównaniu z 3 kwartałem 2014 r. Narastająco za trzy kwartały 2015 r. sprzedaż do klientów zewnętrznych wyniosła 4 207,61 mln zł i wzrosła o 80,74% r/r.
- Wyłączając sprzedaż zrealizowaną przez Service FMCG (637,45 mln zł) sprzedaż towarów do klientów zewnętrznych wyniosła w 3 kwartale 2015 r. 862,71 mln zł i wzrosła o 2,79% w porównaniu z 3 kwartałem 2014 r. Narastająco za trzy kwartały 2015 r. sprzedaż towarów z wyłączeniem sprzedaży Service FMCG (1 853,25 mln zł) wzrosła o 1,13% rok do roku i wyniosła 2 354,36 mln zł.

- Sprzedaż KDWT w kategorii produktów żywnościowych w 3 kwartale 2015 r. spadła o 4,36% rok do roku a w narastająco za trzy kwartały 2015 r. spadła o 2,28% porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku
- Sprzedaż papierosów do klientów zewnętrznych w ujęciu wolumenowym wzrosła w 3 kwartale 2015 r. roku o 73,37% i wyniosła ponad 2 421 mln szt.
- Wyłączając sprzedaż Service FMCG, sprzedaż papierosów w ujęciu wolumenowym w 3 kwartale 2015 r. spadła o 1,89% i wyniosła 1 369 mln szt.
- Na koniec 3 kwartału 2015 r. Eurocash Serwis posiadało 181 filii i 2 centra dystrybucyjne.

Dystrybucja alkoholu

- Sprzedaż do klientów zewnętrznych zrealizowana przez format Eurocash Alkohole w 3 kwartale 2015 r. wyniosła 523,62 mln zł i spadła o 0,19% w porównaniu do 3 kwartału 2014 r. Za trzy kwartały 2015 r. sprzedaż do klientów zewnętrznych wyniosła 1 476,03 mln zł, co oznacza wzrost o 5,13% r/r.

Eurocash Gastronomia:

- Sprzedaż towarów do klientów zewnętrznych zrealizowana przez Eurocash Gastronomia wyniosła w 3 kwartale 2015 r. 99,42 mln zł i spadła o 36,60% rok do roku. Narastająco za trzy kwartały sprzedaż wyniosła 263,37 mln zł, o 39,22% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.
- Niższa sprzedaż była rezultatem zakończenia kontraktu z siecią restauracji zarządzanych przez AmRest

Eurocash Dystrybucja

- Sprzedaż do klientów zewnętrznych zrealizowana przez Eurocash Dystrybucja wyniosła w 3 kwartale 2015 r. 1 176,98 mln zł i wzrosła o 13,03% r/r. Po 3 kwartałach 2015 r. sprzedaż do klientów zewnętrznych wyniosła 3 270,13 mln zł w porównaniu do 2 996,07 mln zł rok wcześniej (wzrost o 10,25%).
- Wzrost sprzedaży wynikał głównie ze zwiększonej sprzedaży do segmentu klientów franczyzowych oraz kluczowych klientów.
- Liczba sklepów partnerskich oraz franczyzowych zorganizowanych przez spółki zależne od Grupy Eurocash (Groszek, Euro Sklep, Lewiatan, PSD) wyniosła 4 499 na koniec 3 kwartału 2015 r.

Przepływy pieniężne

Tabela 5: Grupa Eurocash: Skonsolidowane przepływy pieniężne za 3 kwartał 2015 r.

	3 kwartał 2015 r.	3 kwartał 2014 r.
mln zł		
Przepływy z działalności operacyjnej	270,99	105,95
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>	88,12	66,80
<i>amortyzacja</i>	37,40	32,24
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	140,05	(4,53)
<i>inne</i>	5,27	10,87
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(27,46)	(33,75)
Przepływy z działalności finansowej	(245,24)	(81,16)
Przepływy pieniężne razem	(1,71)	(8,95)

Tabela 6: Grupa Eurocash: Skonsolidowane przepływy pieniężne za trzy kwartały 2015 r.

	3 kwartały 2015 r.	3 kwartały 2014 r.
mln zł		
Przepływy z działalności operacyjnej	830,97	194,92
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>	148,28	126,01
<i>amortyzacja</i>	111,11	93,01
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	542,99	(52,38)
<i>inne</i>	27,81	26,82
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(110,93)	(165,51)
Przepływy z działalności finansowej	(728,83)	(52,43)
Przepływy pieniężne razem	(8,80)	(23,02)

Łączne przepływy pieniężne w 3 kwartałach 2015 r. wyniosły -1,71 mln zł, a przepływy z działalności operacyjnej osiągnęły poziom 270,99 mln zł. W trzech kwartałach 2015 r. narastająco łączne przepływy pieniężne wyniosły -8,08 mln zł, a przepływy z działalności operacyjnej osiągnęły poziom 830,97 mln zł (wzrost o 636,05 mln zł r/r). W porównaniu z poprzednim rokiem wyższe przepływy z działalności operacyjnej były wynikiem utrzymującej się poprawy kapitału obrotowego – głównie spadku poziomu zapasów. Główny obszar dotychczasowej poprawy związany był z kategorią alkoholi mocnych gdzie wprowadzona została zmiana struktury kontraktów z dostawcami w sposób pozwalający znacznie bardziej efektywnie zarządzać kapitałem obrotowym i odzwierciedlający rynkową pozycję Grupy.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej wyniosły -245,24 mln zł w 3 kwartałach 2015 r. oraz -728,83 mln zł w trzech kwartałach 2015 r. narastająco, na co istotny wpływ miała wypłata dywidendy za rok 2014 oraz spłata części zadłużenia bankowego.

Rotacja kapitału obrotowego

Tabela 7: Grupa Eurocash: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za 3 kwartał 2015 r.

Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach	3 kwartał 2015 r.	3 kwartał 2014 r.
1.Cykl rotacji zapasów	16,68	23,59
2.Cykl rotacji należności	26,52	29,12
3.Cykl rotacji zobowiązań	62,35	67,33
4.Cykl operacyjny (1+2)	43,20	52,71
5.Konwersja gotówki (4-3)	(19,15)	(14,62)

Tabela 8: Grupa Eurocash: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za trzy kwartały 2015 r.

Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach	3 kwartały 2015 r.	3 kwartały 2014 r.
1.Cykl rotacji zapasów	17,78	25,21
2.Cykl rotacji należności	28,27	31,11
3.Cykl rotacji zobowiązań	66,39	71,98
4.Cykl operacyjny (1+2)	46,05	56,32
5.Konwersja gotówki (4-3)	(20,34)	(15,65)

Cykl konwersji gotówki w 3 kwartale 2015 r. osiągnął -19,15 dni, co oznacza poprawę o 4,53 dnia w porównaniu do poprzedniego roku. W trzech kwartałach 2015 r. narastająco cykl konwersji gotówki wyniósł -20,34 dni w porównaniu do -15,65 dni rok wcześniej. Na poprawę cyklu konwersji gotówki miała przede wszystkim szybsza rotacja zapasów. Zmiana rotacji należności oraz zobowiązań związana była między innymi z efektem konsolidacją Service FMCG od 4 kw. 2014 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 9: Grupa Eurocash: Wybrane pozycje bilansowe

mln zł	30.09.2015		31.12.2014	
Aktywa trwałe	2 267,71	44,14%	2 263,68	42,05%
Aktywa obrotowe	2 869,41	55,86%	3 119,60	57,95%
Razem Aktywa	5 137,12	100,00%	5 383,28	100,00%
Kapitał własny	1 052,85	20,49%	1 039,77	19,31%
Zobowiązania i Rezerwy	4 084,27	79,51%	4 343,52	80,69%
Razem Pasywa	5 137,12	100,00%	5 383,28	100,00%

Zadłużenie netto Grupy Eurocash na koniec września br. wynosiło 272,62 mln zł wobec 708,35 mln zł na koniec 3 kwartału 2014 r.

2. Podsumowanie wyników finansowych osiągniętych przez Eurocash S.A. w 3 kwartale 2015 r. i za trzy kwartały 2015 r.

Rachunek zysków i strat

Tabela 10: Eurocash S.A.: Podsumowanie wyników finansowych za 3 kwartał 2015 r.

mln zł	3 kwartał 2015 r.	3 kwartał 2014 r.	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 716,22	3 473,92	6,97%
Zysk brutto na sprzedaży	399,27	379,50	5,21%
Rentowność brutto na sprzedaży	10,74%	10,92%	-0,18 p.p.
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	87,63	77,03	13,75%
(Marża EBITDA %)	2,36%	2,22%	0,14 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	61,96	54,93	12,79%
(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)	1,67%	1,58%	0,09 p.p.
Zysk brutto	50,62	66,71	-24,12%
Zysk netto	40,51	61,02	-33,62%
(Rentowność zysku netto %)	1,09%	1,76%	-0,67 p.p.

Tabela 11: Eurocash S.A.: Podsumowanie wyników finansowych za trzy kwartały 2015 r.

mln zł	3 kwartały 2015 r.	3 kwartały 2014 r.	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 307,72	8 782,74	17,36%
Zysk brutto na sprzedaży	1 098,92	957,50	14,77%
Rentowność brutto na sprzedaży	10,66%	10,90%	-0,24 p.p.
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	169,83	176,83	-3,96%
(Marża EBITDA %)	1,65%	2,01%	-0,37 p.p.
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	93,70	110,90	-15,51%
(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)	0,91%	1,26%	-0,35 p.p.
Zysk brutto	121,53	267,72	-54,61%
Zysk netto	108,46	257,91	-57,95%
(Rentowność zysku netto %)	1,05%	2,94%	-1,88 p.p.

W 3 kwartale 2015 r. sprzedaż Eurocash S.A. wyniosła 3 716,22 mln zł i tym samym wzrosła o 6,97% r/r. Po trzech kwartałach 2015 r. sprzedaż wzrosła o 17,36%, wynosząc 10 307,72 mln zł. Taka dynamika sprzedaży wynikała głównie z połączenia Eurocash S.A. z Tradis sp. z o.o. (przekształconej w format Eurocash Dystrybucja), jak również wzrostu organicznego w Delikatesy Centrum i pozostałych formatach.

Marża brutto na sprzedaży Eurocash S.A. była o 0,18 p.p. niższa niż w 3 kwartale 2014 r., natomiast narastająco za trzy kwartały 2015 r. niższa o 0,24 p.p. niż w analogicznym okresie 2014 r.

EBITDA za 3 kwartał 2015 r. wyniosła 87,63 mln zł, a za okres trzech kwartałów 2015 r. wyniosła 169,83 mln zł. Zysk netto wyniósł w 3 kwartale 2015 r. 40,51 mln zł i 108,46 mln zł narastająco po trzech kwartałach 2015 r.

Przepływy pieniężne

Tabela 12: Eurocash S.A.: Przepływy pieniężne za 3 kwartał 2015 r.

	mln zł.	3 kwartał 2015 r.	3 kwartał 2014 r.
Przepływy z działalności operacyjnej		212,34	73,19
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>		50,62	66,71
<i>amortyzacja</i>		25,66	22,10
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>		119,00	(5,36)
<i>inne</i>		16,91	(10,65)
Przepływy z działalności inwestycyjnej		47,48	56,54
Przepływy z działalności finansowej		(262,80)	(134,96)
Przepływy pieniężne razem		(2,98)	(5,22)

Tabela 13: Eurocash S.A.: Przepływy pieniężne za trzy kwartały 2015 r.

	mln zł.	3 kwartały 2015 r.	3 kwartały 2014 r.
Przepływy z działalności operacyjnej		744,77	105,36
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>		121,53	267,72
<i>amortyzacja</i>		76,13	65,93
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>		555,59	(79,96)
<i>inne</i>		(9,21)	(149,52)
Przepływy z działalności inwestycyjnej		(18,11)	126,53
Przepływy z działalności finansowej		(717,35)	(228,80)
Przepływy pieniężne razem		9,31	3,09

Łączne przepływy pieniężne w 3 kwartale 2015 r. wyniosły -2,98 mln zł, a po trzech kwartałach 2015 r. wyniosły 9,31 mln zł. W porównaniu do trzech kwartałów 2014 r. wyższe przepływy z działalności operacyjnej związane były przede wszystkim ze spadkiem poziomu zapasów.

Rotacja kapitału obrotowego

Tabela 14: Eurocash S.A.: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za 3 kwartał 2015 r.

	3 kwartał 2015 r.	3 kwartał 2014 r.
Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach		
1.Cykl rotacji zapasów	17,74	25,80
2.Cykl rotacji należności	29,66	30,57
3.Cykl rotacji zobowiązań	79,94	78,79
4.Cykl operacyjny (1+2)	47,40	56,36
5.Konwersja gotówki (4-3)	(32,54)	(22,42)

Tabela 15: Eurocash S.A.: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za trzy kwartały 2015 r.

Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach	3 kwartały 2015 r.	3 kwartały 2014 r.
1.Cykl rotacji zapasów	18,98	30,28
2.Cykl rotacji należności	31,73	35,88
3.Cykl rotacji zobowiązań	85,45	92,45
4.Cykl operacyjny (1+2)	50,71	66,16
5.Konwersja gotówki (4-3)	(34,73)	(26,29)

Cykl konwersji gotówki w 3 kwartale 2015 r. zmniejszył się o 10,12 dni w porównaniu do 3 kwartału 2014 r. W okresie trzech kwartałów 2015 r. cykl konwersji gotówki zmniejszył się o 8,44 dni w porównaniu do analogicznego okresu 2014 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 16: Eurocash S.A.: Wybrane pozycje bilansowe

mln zł	30.09.2015		31.12.2014	
Aktywa trwałe	2 696,37	55,48%	2 687,85	51,89%
Aktywa obrotowe	2 163,92	44,52%	2 492,20	48,11%
Razem Aktywa	4 860,29	100,00%	5 180,05	100,00%
Kapitał własny	787,90	16,21%	785,77	15,17%
Zobowiązania i Rezerwy	4 072,39	83,79%	4 394,27	84,83%
Razem Pasywa	4 860,29	100,00%	5 180,05	100,00%

3. Definicje wskaźników finansowych

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

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

Zmiany w kapitale zakładowym

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2015 r. a 30 września 2015 r. wyemitowano 1 550 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych. Dodatkowo w okresie pomiędzy 1 października 2015 r. a 31 października 2015 r. wyemitowano 38 200 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

W 3 kwartale 2015 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe Grupy Eurocash.

5. Czynniki mające wpływ na rozwój Grupy Eurocash

Czynniki Zewnętrzne:

Wzrost rynku produktów FMCG oraz ewentualne zmiany struktury rynku

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

Inflacja

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

Koszty płac

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

Czynniki Wewnętrzne

Rozwój nowych formatów.

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

Ekspansja organiczna.

Zarząd Eurocash oczekuje, że w ciągu 2015 r.:

- liczba hurtowni dyskontowych Eurocash Cash & Carry zwiększy się o około 8-10 placówek,
- liczba sklepów franczyzowych Delikatesy Centrum wzrośnie o ok. 90-100 placówek.

6. Informacje dodatkowe

Informacje o dywidendzie

Zgodnie z uchwałą nr 5 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 kwietnia 2015 roku, w dniu 10 czerwca 2015 r. osoby które na dzień 19 maja 2015 r. były posiadaczami akcji Eurocash S.A. otrzymały dywidendę w wysokości 0,79 zł na jedną akcję Spółki co dało łączną kwotę dywidendy w wysokości 109 557 702,44 zł.

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 2015 r. a 30 września 2015 r. wyemitowano 1 550 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych. Dodatkowo w okresie pomiędzy 1 października 2015 r. a 31 października 2015 r. wyemitowano 38 200 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

Na dzień 30 września 2015 r. łączna wartość wyemitowanych przez Eurocash S.A. obligacji wynosiła:

- 140,00 mln zł obligacji wyemitowanych w ramach programu emisji obligacji długoterminowych.

Efekty zmian w strukturze Grupy Eurocash

Nabycie akcji Frisco S.A.

Dnia 26 stycznia 2015 r. Eurocash S.A. sfinalizował nabycie nowo wyemitowanych akcji Frisco S.A, po którym Eurocash S.A. posiada akcje reprezentujące 44,13% kapitału zakładowego Frisco S.A. i dające prawo do 44,13% głosów na walnym zgromadzeniu Frisco.

Połączenie spółek zależnych

Dnia 2 lutego 2015 roku nastąpiło połączenie w drodze przejęcia przez KDWT Sp. z o.o. spółki Service FMCG Sp. z o.o. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Jednocześnie dnia 2 lutego 2015 roku spółki KDWT Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Eurocash Serwis Sp. z o.o., bez zmiany jakichkolwiek innych danych tej spółki.

W 3 kwartale 2015 r. nie wystąpiły żadne inne istotne zmiany w strukturze Grupy Eurocash.

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

Zarząd Eurocash S.A. nie publikował i nie planuje publikować prognoz wyników na rok 2015.

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

Akcjonariusz	10.11.2015				21.08.2015			
	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Luis Amaral (pośrednio i bezpośrednio przez Politra B.V.)	60 615 240	43,70%	60 615 240	43,70%	60 615 240	43,71%	60 615 240	43,71%
Pozostali	78 105 146	56,30%	78 105 146	56,30%	78 065 396	56,29%	78 065 396	56,29%
Razem	138 720 386	100,00%	138 720 386	100,00%	138 680 636	100,00%	138 680 636	100,00%

* Na dzień 10.11.2015 r. Zarząd Eurocash posiada informacje o liczbie akcji wg stanu na dzień 31.10.2015 r.

W dniu 12 lutego 2015 roku Eurocash otrzymał od spółki Cartica Management, LLC, informację, że w związku z transakcją zawartą na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 28 stycznia 2015 r., która została rozliczona w dniu 30 stycznia 2015 r., dotyczącą sprzedaży przez fundusze zarządzane przez Cartica Management 300.000 akcji zwykłych na okaziciela Eurocash, stały się posiadaczem akcji zapewniających poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Eurocash S.A.

Po rozliczeniu transakcji Fundusze Cartica posiadały 6.819.864 akcji Spółki, z których przysługuje 6.819.864 głosów na Walnym Zgromadzeniu Eurocash S.A., co stanowiło 4,918% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 4,918% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Eurocash S.A.

W dniu 6 sierpnia 2015 roku Eurocash otrzymał od spółki Coronation Asset Management (Pty) Limited, informację, że w związku z transakcjami zawartymi na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 30 lipca 2015 r., która została rozliczona w dniu 3 sierpnia 2015 r., dotyczącą sprzedaży przez fundusze zarządzane przez Coronation Asset Management akcji zwykłych na okaziciela Eurocash, stały się posiadaczem akcji zapewniających poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Eurocash S.A.

Po rozliczeniu transakcji fundusze Coronation Asset Management posiadały 6.844.613 akcji Spółki, z których przysługuje 6.844.613 głosów na Walnym Zgromadzeniu Eurocash S.A., co stanowiło 4,94% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 4,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Eurocash S.A.

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

	Akcje lub prawa do akcji Eurocash S.A.	
	10.11.2015	21.08.2015
Zarząd		
Luis Amaral (pośrednio i bezpośrednio)	60 615 240	60 615 240
Rui Amaral	397 025	397 025
Katarzyna Kopaczewska	362 000	362 000
Arnaldo Guerreiro	325 500	325 500
Pedro Martinho	878 050	878 050
Carlos Saraiva	15 000	15 000
Jacek Owczarek	78 500	78 500
David Boner	0	0
Rada Nadzorcza		
João Borges de Assuncao	0	0
Eduardo Aguinaga de Moraes	0	0
Francisco José Valente Hipólito dos Santos	0	0
Hans Joachim Körber	0	0
Jacek Szwajcowski	0	0

Informacja o toczących się postępowaniach.

W 3 kwartale 2015 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.

Udzielenie poręczenia przez spółki zależne w związku z zawarciem umowy kredytu

W dniu 14 września 2015 r. spółki zależne - Eurocash Serwis sp. z o.o. oraz Eurocash Franczyza Sp. z o.o. udzieliły poręczenia za zobowiązania wynikające z umowy kredytu rewolwingowego do kwoty 700.000.000,00 PLN zawartej w dniu 14 września 2015 r. pomiędzy Spółką, EC Serwis, EC Franczyza a:

- (i) Bankiem Zachodnim WBK S.A.,
- (ii) Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A.,
- (iii) Bankiem Gospodarstwa Krajowego,

(iv) mBankiem S.A.,

(v) Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

Na podstawie Umowy Kredytowej Spółka może wykorzystywać środki udostępniane w ramach kredytu do 14 sierpnia 2020 r., a ostateczny termin całkowitej spłaty przypada 14 września 2020 roku. Środki udostępnione Spółce na podstawie Umowy Kredytowej mogą być wykorzystane w celu spłaty części istniejącego krótkoterminowego zadłużenia finansowego Spółki oraz na ogólne cele korporacyjne Spółki.

W 3 kwartale 2015 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 powiązanymi

W 3 kwartale 2015 r. spółki z Grupy Eurocash nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez emitenta

Nabycie akcji Frisco S.A.

Dnia 26 stycznia 2015 r. Eurocash S.A. sfinalizował nabycie nowo wyemitowanych akcji Frisco S.A, po którym Eurocash S.A. posiada akcje reprezentujące 44,13% kapitału zakładowego Frisco S.A. i dające prawo do 44,13% głosów na walnym zgromadzeniu Frisco.

Połączenie spółek zależnych

Dnia 2 lutego 2015 roku nastąpiło połączenie w drodze przejęcia przez KDWT Sp. z o.o. spółki Service FMCG Sp. z o.o. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Jednocześnie dnia 2 lutego 2015 roku spółki KDWT Sp. z o.o. zmieniła nazwę na Eurocash Serwis Sp. z o.o., bez zmiany jakichkolwiek innych danych tej spółki.

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	10 listopada 2015 r.	
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	10 listopada 2015 r.	