



EUROCASH S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

4 KWARTAŁ 2009 R.

SPIS TREŚCI:

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA 4 kw. 2009 R.

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 4 kw. 2009 R.

EUROCASH S.A.	Strona 2 z 8
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY (4 kw. 2009 r.)	

Omówienie wyników finansowych za 4 kw. 2009 r.

1. Podstawowe dane finansowe i operacyjne za 4 kw. 2009 r.

Poniżej prezentujemy podstawowe dane finansowe i operacyjne grupy kapitałowej Eurocash S.A. (dalej „Grupa Eurocash”) w podziale na Eurocash Cash&Carry, „Delikatesy Centrum”, KDWT oraz McLane Polska.

Eurocash Cash&Carry

- W 4 kw. 2009 r. sprzedaż Eurocash Cash&Carry wyniosła 826,07 mln zł i wzrosła o 19,1% w porównaniu z 693,76 mln zł w 4 kw. 2008 r. Sprzedaż za 4 kw. 2009 narastająco wyniosła 3 107,59 mln zł i wzrosła o 19,8% w porównaniu do analogicznego okresu 2008 r. Powyższe wartości sprzedaży uwzględniają sprzedaż zrealizowaną do innych jednostek Grupy Eurocash (głównie McLane Polska oraz KDWT), która wyniosła 165,30 w 4 kw. 2009 oraz 497,52 mln zł za 4 kwartały narastająco.
- Sprzedaż hurtowni dyskontowych Eurocash Cash&Carry do klientów zewnętrznych wyniosła w 4 kw 2009 r. 660,78 mln zł i wzrosła o 10,7% rok do roku. Sprzedaż za 4 kwartały 2009 wzrosła o 10,0% do 2 610,07 mln zł.
- Wzrost sprzedaży dla stałej liczby hurtowni dyskontowych Cash&Carry Eurocash (wzrost LFL) wyniósł 5,1% w 4 kwartale 2009 r., a za okres 4 kwartałów 2009 wyniósł 5,2%.
- Bez uwzględniania kategorii wyrobów tytoniowych oraz kart telefonicznych wzrost sprzedaży dla stałej liczby hurtowni wyniósł odpowiednio 5,0% w 4 kw. 2009 r. i 5,6% za 4 kwartały 2009 r.
- Liczba hurtowni dyskontowych Eurocash Cash&Carry wyniosła 117 na koniec 4 kwartału 2009 r.
- Liczba sklepów sieci abc wyniosła 3 442 na koniec 4 kwartału 2009 r.
- Udział sklepów abc w całkowitej sprzedaży hurtowni dyskontowych Cash&Carry wyniósł w 4 kwartale 2009 r. 45,5% oraz 44,5% za okres 4 kwartałów 2009 r.

Centra Dystrybucyjne „Delikatesy Centrum”

- Sprzedaż hurtowa Eurocash S.A. z centrów dystrybucyjnych „Delikatesy Centrum” wyniosła w 4 kwartale 2009 r. 234,98 mln zł, 19,8% więcej niż w 4 kwartale 2008 r. Sprzedaż za 4 kwartały 2009 r. wyniosła 873,62 mln zł i wzrosła o 27,1% rok do roku.
- Wzrost sprzedaży hurtowej Eurocash S.A. do stałej liczby sklepów należących do sieci „Delikatesy Centrum” wyniósł 0,1% w 4 kwartale 2009 r. oraz 4,3% za 4 kwartały 2009 r.
- Wzrost sprzedaży detalicznej sklepów należących do sieci „Delikatesy Centrum” (dla stałej liczby placówek) wyniósł 5,3% w 4 kwartale 2009 r. oraz 8,0% za 4 kwartały 2009 r.
- Liczba sklepów franczyzowych należących do sieci „Delikatesy Centrum” wyniosła na koniec września 2009 r. 466 placówek.

KDWT

- W 4 kwartale 2009 r. łączna sprzedaż KDWT wyniosła 586,98 mln zł w porównaniu z 616,85 mln zł w 4 kwartale 2008 r. co oznacza spadek o 4,8%. Sprzedaż za 4 kwartały 2009 r. wyniosła 2 420,91 mln zł w porównaniu do 2 519,50 za 4 kw. 2008 r. co oznacza spadek o 3,9%.
- Sprzedaż KDWT do klientów zewnętrznych wyniosła w 4 kwartale 2009 r. 518,45 mln zł i zmniejszyła się o 8,9% rok do roku. Sprzedaż za 4 kwartały 2009 r. wyniosła 2161,68 mln zł i spadła o 9,3% rok do roku.
- Wzrost sprzedaży w kategorii produktów żywnościowych wyniósł 14,3% w 4 kwartale 2009 r. oraz 24,9% w okresie 4 kwartałów 2009 r., w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.
- Sprzedaż papierosów w ujęciu wolumenowym spadła w 4 kwartale o 16,4% r/r oraz o 20,8% r/r w okresie 4 kwartałów 2009 r.
- Na koniec 4 kwartału 2009 r. KDWT posiadało 78 oddziałów i 3 centra dystrybucyjne.

McLane Polska:

- Sprzedaż McLane Polska w 4 kwartale 2009 r. wyniosła 239,74 mln zł i wzrosła o 2,4% rok do roku.
- Sprzedaż za 4 kwartały 2009 r. wyniosła 1042,12 mln zł, co w odniesieniu do łącznej sprzedaży (pro-forma) McLane Polska za 4 kwartały 2008 r., która wyniosła 1000,79 mln zł oznacza wzrost o 4,1% rok do roku.

Grupa Eurocash

Rachunek zysków i strat

Tabela 1 Grupa Eurocash: Podsumowanie wyników finansowych za 4 kwartał 2009 r.

mln zł	2 009	2 008	Zmiana % 20 09/ 2 008
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 648,35	1 603,42	2,80%
w tym:			
<i>Przychody ze sprzedaży Eurocash Cash&Carry</i>	826,07	693,76	19,07%
<i>Przychody ze sprzedaży KDWT</i>	586,98	616,85	-4,84%
<i>Przychody ze sprzedaży „Delikatesy Centrum”</i>	234,98	196,11	19,82%
<i>Przychody ze sprzedaży McLane Polska</i>	239,74	234,13	2,40%
<i>Przychody ze sprzedaży Batna</i>	18,57	-	
<i>Inne</i>	15,19	12,32	23,33%
<i>Wyłączenia</i>	(273,20)	(149,76)	82,43%
Zysk brutto na sprzedaży	184,59	162,07	13,90%
Rentowność brutto na sprzedaży	11,20%	10,11%	1,09%
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	72,28	53,28	35,67%
<i>(Marża EBITDA %)</i>	4,38%	3,32%	1,06%
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	59,26	41,31	43,46%
<i>(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)</i>	3,60%	2,58%	1,02%
Zysk brutto	46,20	31,73	45,63%
Zysk netto	36,98	27,29	35,52%
<i>(Rentowność zysku netto %)</i>	2,24%	1,70%	0,54%

Tabela 2 Grupa Eurocash: Podsumowanie wyników finansowych za 4 kwartały 2009 r.

mln zł	2009 (narastająco)	2008 (narastająco)	Zmiana % FY 09/ FY 08
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 698,34	6 129,74	9,28%
w tym:			
<i>Przychody ze sprzedaży Eurocash Cash&Carry</i>	3 107,59	2 593,20	19,84%
<i>Przychody ze sprzedaży KDWT</i>	2 420,91	2 519,50	-3,91%
<i>Przychody ze sprzedaży „Delikatesy Centrum”</i>	873,62	687,39	27,09%
<i>Przychody ze sprzedaży McLane Polska</i>	1 042,12	661,88	57,45%
<i>Przychody ze sprzedaży Batna</i>	18,57	-	
<i>Inne</i>	53,44	41,03	30,23%
<i>Wyłączenia</i>	(817,92)	(373,26)	119,13%
Zysk brutto na sprzedaży	624,03	541,19	15,31%
Rentowność brutto na sprzedaży	9,32%	8,83%	0,49%
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	194,52	158,46	22,75%
<i>(Marża EBITDA %)</i>	2,90%	2,59%	0,32%
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	145,20	115,50	25,71%
<i>(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)</i>	2,17%	1,88%	0,28%
Zysk brutto	128,77	94,69	36,00%
Zysk netto	102,52	78,37	30,82%
<i>(Rentowność zysku netto %)</i>	1,53%	1,28%	0,25%

*sprzedaż McLane Polska od 30.04.2008

Skonsolidowana sprzedaż Grupy Eurocash w 4 kwartale 2009 r. wzrosła o 2,8% r/r. Znaczny wzrost sprzedaży zanotowały Eurocash Cash&Carry oraz Delikatesy Centrum. W 4 kw. 2009 r. sprzedaż hurtowni dyskontowych Eurocash Cash&Carry do klientów zewnętrznych wzrosła o 10,0% r/r, a sprzedaż hurtowa do sieci Delikatesy Centrum wzrosła o 19,8% r/r.

Skonsolidowana marża brutto na sprzedaży wzrosła o 1,09 p.p. do 11,20%. EBITDA za 4 kwartał 2009 r. wzrosła o 35,67% do 72,28 mln zł. Marża EBITDA dla Grupy Eurocash była wzrosła o 1,02 pp do 4,38%. Zysk netto wyniósł w 4 kwartale 2009 r. 36,98 mln zł, 35,52% więcej niż w 4 kwartale 2008 r.

Wyniki Grupy Eurocash były także w istotnym stopniu obciążone kosztami programów motywacyjnych (opcji na akcje) dla pracowników Grupy Eurocash oraz programów opcji na akcje związanych z transakcjami nabycia KDWT oraz sieci sklepów „Delikatesy Centrum”. Łączne koszty programów opcji na akcje wyniosły w 4 kw 2009 r. 0,45 mln zł. Łącznie w 2009 r. koszty programów opcji wyniosły 4,35 mln zł.

Przepływy pieniężne

Tabela 3 Grupa Eurocash: Skonsolidowane przepływy pieniężne za 4 kwartał 2009 r.

W mln zł.	2 009	2 008
Przepływy z działalności operacyjnej	0,10	74,95
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>	46,20	31,74
<i>amortyzacja</i>	13,02	11,97
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	(60,88)	34,10
<i>inne</i>	1,76	(2,85)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(8,80)	(18,03)
Przepływy z działalności finansowej	(2,17)	3,68
Przepływy pieniężne razem	(10,86)	60,60

Tabela 4 Grupa Eurocash: Skonsolidowane przepływy pieniężne za 4 kwartały 2009 r.

W mln zł.	2009 (narastająco)	2008 (narastająco)
Przepływy z działalności operacyjnej	196,84	240,46
<i>zysk przed opodatkowaniem</i>	128,77	94,77
<i>amortyzacja</i>	49,32	42,96
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	16,55	106,51
<i>inne</i>	2,19	(3,78)
-		
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(85,20)	(169,87)
Przepływy z działalności finansowej	(98,34)	(57,90)
Przepływy pieniężne razem	13,30	12,69

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w 4 kw. 2009 r. wyniosły 0,10 mln zł. Istotny wpływ na przepływy operacyjne, miały ujemne przepływy ze zmiany kapitału obrotowego – głównie wzrost zapasów (67,3 mln zł). Przepływy działalności inwestycyjnej wyniosły -8,80 mln zł – wydatki związane z nabyciem Batny zostały w tym kwartale skompensowane wpływami ze sprzedaży nieruchomości.

Rotacja kapitału obrotowego

Tabela 5 Grupa Eurocash: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za 4 kwartał 2009 r.

	2 009	2 008
Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach		
1. Cykl rotacji zapasów	20,42	17,92
2. Cykl rotacji należności	20,93	19,88
3. Cykl rotacji zobowiązań	54,53	48,41
4. Cykl operacyjny (1+2)	41,34	37,80
5. Konwersja gotówki (4-3)	(13,18)	(10,62)

Tabela 6 Grupa Eurocash: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za 4 kwartały 2009 r.

	2009 (narastająco)	2008 (narastająco)
Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach		
1. Cykl rotacji zapasów	19,93	18,65
2. Cykl rotacji należności	20,43	20,69
3. Cykl rotacji zobowiązań	52,07	49,45
4. Cykl operacyjny (1+2)	40,37	39,33
5. Konwersja gotówki (4-3)	(11,70)	(10,12)

Cykl konwersji gotówki w 4 kw. 2009 r. został poprawiony do -13,18 dnia porównując z -10,62 dnia w ubiegłym roku. Dłuższa rotacja zapasów i należności została skompensowana dłuższym termin płatności zobowiązań.

Bilans

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

Tabela 7 Grupa Eurocash: Wybrane pozycje bilansowe

	31.12.2009		30.09.2009		31.12.2008	
Aktywa trwałe	457,13	32,86%	448,87	35,31%	408,48	32,69%
Aktywa obrotowe	933,82	67,14%	822,22	64,69%	841,03	67,31%
Razem Aktywa	1 390,95	100,00%	1 271,09	100,00%	1 249,51	100,00%
Kapitał własny	366,81	26,37%	325,02	25,57%	283,45	22,68%
Zobowiązania i Rezerwy	1 024,14	73,63%	946,07	74,43%	966,06	77,32%
Razem Pasywa	1 390,95	100,00%	1 271,09	100,00%	1 249,51	100,00%

Definicje wskaźników

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 sprzedanych towarów 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.

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

- Dnia 30 listopada 2009 roku Eurocash zawarł umowę nabycia 100% udziałów w Batna Sp. z o.o. („Batna”), por. RB 53/2009 oraz 41/2009
- W 4 kwartale 2009 r. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia lub czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy Eurocash zrealizowane w tym okresie.

3. Czynniki istotne dla wyników osiągniętych w kolejnym kwartale

Czynniki Zewnętrzne:

- Wzrost rynku produktów FMCG oraz ewentualne zmiany struktury rynku. Spółka spodziewa się dalszego wzrostu udziału w rynku nowoczesnych kanałów dystrybucji, jednak niekorzystny wpływ tego procesu na przychody Spółki rekompensowany będzie wzrostem wartości rynku FMCG oraz konsolidacją na rynku hurtowym do tradycyjnych kanałów sprzedaży
- Ceny paliw. Ponieważ znaczna część kosztów sprzedaży to koszty logistyki uzależnionych ściśle od cen paliw, ich znaczące zmiany mogą mieć wpływ na wyniki Spółki.
- Koszty płac: Potencjalna presja na koszty płac może w perspektywie średniokresowej wpływać negatywnie na wyniki Spółki. Jednakże, potencjalny wzrost wynagrodzeń ma wpływ na cały rynek w Polsce. Z uwagi na fakt, że Spółka realizuje sprzedaż na terenie Polski, jej pozycja konkurencyjna nie powinna ulec zmianie pod wpływem tego czynnika.

Czynniki Wewnętrzne

- Integracja działalności McLane Polska sp. z o.o.

Akwizycja McLane Polska umożliwi Grupie Eurocash rozwój aktywnej dystrybucji produktów, czyli z dostawą do klientów. McLane Polska jest rynkowym liderem w dostarczaniu produktów impulsowych do stacji benzynowych i restauracji, które są nowymi segmentami rynku dla Eurocash. Ponadto, akwizycja poszerzy portfel franchisingowych sieci detalicznych, zarządzanych przez Grupę

EUROCASH S.A.	Strona 6 z 8
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY (4 kw. 2009 r.)	

Eurocash. Z uwagi na konieczność integracji działalności McLane Polska na poziomie operacyjnym, w opinii Zarządu Eurocash pełne efekty synergii związane z tą transakcją będą możliwe do osiągnięcia w ciągu 1-2 lat.

- Rozwój nowych formatów sprzedaży hurtowej lub nowych formatów franszyzowych sieci sklepów detalicznych w celu możliwości zaproponowania pełnej oferty naszym klientom oraz w celu osiągnięcia korzyści skali.
- Ścisła kontrola kosztów

4. Informacje dodatkowe

Informacje o dywidendzie

Zgodnie z uchwałą nr 3 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 maja 2009 roku (por. raport bieżący nr 26/2009 z dnia 26 maja 2009 r.), osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 15 czerwca 2009 r. otrzymały dywidendę w wysokości 0,30 zł (trzydzieści groszy) na jedną akcję Spółki wypłaconą w dniu 26 czerwca 2009 roku.

Wypłacona łączna kwota dywidendy za 2008 r. wyniosła 40 050 682,20 zł (czterdzieści milionów pięćdziesiąt tysięcy sześćset osiemdziesiąt dwa złote i dwadzieścia groszy).

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 4 kw. 2009 r. Eurocash S.A. wyemitował 1 017 858 akcji, w tym:

- 343 000 akcji serii C po cenie emisyjnej 4,32 zł za 1 akcję - emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z Drugim Programem Motywacyjnym Pracowników (opisanym w prospekcie Eurocash z 2004 r. ze zmianami por. RB 1/2008).
- 137 222 akcji serii D po cenie emisyjnej 4,82 zł za 1 akcję - emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z Programem Motywacyjnym KDWT (por. RB 48/2008)
- 537 636 akcji serii F po cenie emisyjnej 6,51 zł za 1 akcję - emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z Programem Motywacyjnym Delikatesy Centrum (por. RB 9/2007)

W 4 kwartale 2009 r. Eurocash S.A. nie emitował, nie wykupywał oraz nie spłacał dłużnych papierów wartościowych.

Efekty zmian w strukturze Grupy Eurocash

W 4 kwartale 2009 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Eurocash:

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

Zarząd Eurocash S.A. nie publikował prognoz wyników na rok 2009 i nie planuje publikować prognoz wyników na rok 2010.

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

Akcjonariusz	26.02.2010				13.11.2009			
	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 (bezpośrednio i pośrednio przez Politra B.V.)	70 258 100	52,11%	70 258 100	52,14%	70 258 100	52,55%	70 258 100	52,56%
Commercial Union – Powszechnie Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK	6 880 178	5,10%	6 880 178	5,11%	7 739 424	5,79%	7 739 424	5,79%
ING Nationale – Nederlanden Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	6 843 714	5,08%	6 843 714	5,08%	6 843 714	5,12%	6 843 714	5,12%
Pozostali	50 756 051	37,65%	50 756 051	37,67%	48 839 169	36,53%	48 839 169	36,53%
RAZEM	134 738 043	99,94%	134 738 043	100,00%	133 680 407	100,00%	133 680 407	100,00%
Akcje własne	77 693	0,06%	0	0,00%	6 471	0,0048%	0	0,00%
RAZEM	134 815 736	100,00%	134 738 043	100,00%	133 686 878	100,00%	133 680 407	100,00%

* Na dzień 26.02.2010 Zarząd Eurocash posiada informacje o liczbie akcji wg. stanu na dzień 31.01.2010 r.

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

	Akcje lub prawa do akcji Eurocash S.A.	
	26.02.2010	13.11.2009
<i>Zarząd</i>		
Luis Amaral (pośrednio i bezpośrednio)	70 258 100	70 258 100
Rui Amaral	375 625	560 575
Katarzyna Kopaczewska	322 000	337 000
Arnaldo Guerreiro	336 000	496 000
Pedro Martinho	824 750	824 750
Ryszard Majer	171 144	171 144
Jacek Owczarek	50 000	50 000
<i>Rada Nadzorcza</i>		
Eduardo Aguinaga de Mores	0	0
Joao Borges de Assuncao	0	0
Ryszard Wojnowski	0	0
Janusz Lisowski	0	0
Antonio Jose Santos Silva Casanova	0	0

EUROCASH S.A.	Strona 8 z 8
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY (4 kw. 2009 r.)	

Informacja o toczących się postępowaniach.

W okresie 4 kwartału 2009 r. spółki z Grupy Eurocash nie były stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Eurocash.

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

W 4 kwartale 2009 r. spółki z Grupy Eurocash nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość 10% kapitałów własnych Eurocash.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Członek Zarządu Dyrektor Generalny	Rui Amaral	26 luty 2010	
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	26 luty 2010	

EUROCASH S.A.

**KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU

KOMORNIKI, 26 lutego 2010 r.

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2009</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

SPIS TREŚCI

Informacje ogólne.....	3
1. Dane jednostki dominującej.....	3
2. Dane jednostek zależnych i stowarzyszonych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
3. Organy Spółek	6
Grupa Kapitałowa Eurocash – Dane finansowe.....	10
1. Grupa Kapitałowa Eurocash - Wybrane skonsolidowane dane finansowe	10
2. Grupa Kapitałowa Eurocash - Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku.....	11
3. Grupa Kapitałowa Eurocash - Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku	12
4. Grupa Kapitałowa Eurocash - Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 roku	13
5. Grupa Kapitałowa Eurocash - Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku.....	15
6. Grupa Kapitałowa Eurocash -Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	16
Eurocash S.A – Dane finansowe.....	17
1. Eurocash S.A. - Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	17
2. Eurocash S.A. - Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku.....	18
3. Eurocash S.A. - Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku.....	19
4. Eurocash S.A. - Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 roku.....	20
5. Eurocash S.A. - Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku.....	22
6. Eurocash S.A. - Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	23
Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.....	24
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.....	29

INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

NAZWA

EUROCASH Spółka Akcyjna

SIEDZIBA

ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki

PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690Z)

ORGAN PROWADZĄCY REJESTR

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

CZAS TRWANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nieograniczony

OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM

Okres sprawozdawczy to okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz okres porównywalny to okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, natomiast dane porównawcze zostały zaprezentowane 31 grudnia 2008 roku.

2. DANE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1. KDWT S.A.

2.1.1. NAZWA

KDWT Spółka Akcyjna

2.1.2. SIEDZIBA

ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki

2.1.3. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Sprzedaż hurtowa wyrobów tytoniowych (PKD 5135Z)

2.1.4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

7.380.000 PLN

2.1.5. UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU

100%

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.2. EUROCASH FRANCZYZA SP. Z O.O.

2.2.1. NAZWA

EUROCASH FRANCZYZA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

2.2.2. SIEDZIBA

ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki

2.2.3. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 7487B)

2.2.4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

3.800.000 PLN

2.2.5. UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU

100%

2.3. MCLANE POLSKA SP. Z O.O.

2.3.1. NAZWA

MCLANE POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

2.3.2. SIEDZIBA

Pass 20C, 05-870 Błonie

2.3.3. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 4690Z)

2.3.4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

150.158.950 PLN

2.3.5. UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU

100%

2.4. PAYUP POLSKA S.A

2.4.1. NAZWA

PayUp Polska S.A.

2.4.2. SIEDZIBA

ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki

2.4.3. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD 6120Z)

2.4.4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

7.000.000 PLN

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.4.5. UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU

49%

2.5. NASZE SKLEPY SP. Z O.O.

2.5.1. NAZWA

Nasze Sklepy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

2.5.2. SIEDZIBA

ul. Kąpielowa 18, 21-500 Biała Podlaska

2.5.3. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 4711Z)

2.5.4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

127.000 PLN

2.5.5. UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU

97,09%

2.6. EUROCASH TRADE 1 SP. Z O.O.

2.6.1. NAZWA

EUROCASH TRADE 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

2.6.2. SIEDZIBA

ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki

2.6.3. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych (PKD 4634A)

2.6.4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

5.000 PLN

2.6.5. UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU

100%

2.7. EUROCASH TRADE 2 SP. Z O.O.

2.7.1. NAZWA

EUROCASH TRADE 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

2.7.2. SIEDZIBA

ul. Wiśniowa 11, 62-052 Komorniki

2.7.3. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych (PKD 4634A)

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.7.4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

5.000 PLN

2.7.5. UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU

100%

2.8. PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWE BATNA SP. Z O.O.

2.8.1. NAZWA

Przedsiębiorstwo Handlowe Batna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

2.8.2. SIEDZIBA

ul. Leonidasa 51/53, 02-239 Warszawa

2.8.3. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych (PKD 4633Z)

2.8.4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

4.050.000 PLN

2.8.5. UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU

100%

3. ORGANY SPÓŁEK

3.1. ZARZĄD JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodzili:

Luis Manuel Conceicao Do Amaral – Prezes Zarządu,
 Rui Amaral – Członek Zarządu,
 Arnaldo Guerreiro – Członek Zarządu,
 Pedro Martinho – Członek Zarządu,
 Katarzyna Kopaczewska – Członek Zarządu,
 Ryszard Majer – Członek Zarządu,
 Jacek Owczarek – Członek Zarządu.

3.2. ZARZĄD JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

W skład Zarządu Spółek na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodzili:

KDWT S.A.

Rui Amaral – Prezes Zarządu.

Eurocash Franczyza Sp. z o. o.

Pedro Martinho – Prezes Zarządu,
 Katarzyna Kopaczewska – Członek Zarządu.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

McLane Polska Sp. z o. o.

Arnaldo Guerreiro – Prezes Zarządu,
 Geoffrey Crossley – Członek Zarządu,
 Katarzyna Kopaczewska – Członek Zarządu,
 Jacek Owczarek – Członek Zarządu,
 Pedro Martinho – Członek Zarządu.

PayUp Polska S.A.

Luis Janeiro – Prezes Zarządu,
 Zbigniew Furmańczyk – Członek Zarządu,
 Cristina Ascensao – Członek Zarządu,
 Geoffrey Crossley – Członek Zarządu,
 Jacek Owczarek – Członek Zarządu.

Nasze Sklepy Sp. z o. o.

Ireneusz Ługowski – Prezes Zarządu,
 Pedro Martinho – Członek Zarządu.

Eurocash Trade 1 Sp. z o. o.

Rui Amaral – Prezes Zarządu,
 Jacek Owczarek – Członek Zarządu.

Eurocash Trade 2 Sp. z o. o.

Rui Amaral – Prezes Zarządu,
 Jacek Owczarek – Członek Zarządu.

Przedsiębiorstwo Handlowe Batna Sp. z o. o.

Arnaldo Guerreiro – Prezes Zarządu,
 Mirosław Małecki – Wiceprezes Zarządu,
 Katarzyna Kopaczewska – Członek Zarządu,
 Jacek Owczarek – Członek Zarządu.

3.3. RADA NADZORCZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodził:

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

3.4. RADA NADZORCZA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodził:

KDWT S.A.

Luis Manuel Conceicao Do Amaral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 Arnaldo Guerreiro – Członek Rady Nadzorczej,

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pedro Martinho – Członek Rady Nadzorczej.

Eurocash Franczyza Sp. z o. o.

Paweł Seidelt – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Gustaw Suleja – Członek Rady Nadzorczej,
Marek Stodółka – Członek Rady Nadzorczej.

McLane Polska Sp. z o. o.

Luis Manuel Conceicao Do Amaral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Robert Dayton McLane – Członek Rady Nadzorczej,
Ben Hansen – Członek Rady Nadzorczej.

PayUp Polska S.A.

Luis Manuel Conceicao Do Amaral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Artur Lebidziński – Członek Rady Nadzorczej,
Mahomed Iqbal – Członek Rady Nadzorczej.

Nasze Sklepy Sp. z o.o.

Adam Krzysztof Abramowicz – Członek Rady Nadzorczej,
Rui Amaral – Członek Rady Nadzorczej,
Katarzyna Kopaczewska – Członek Rady Nadzorczej.

3.5. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDÓW I RAD NADZORCZYCH

KDWT S.A.

Dnia 29 czerwca 2009 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Arnaldo Guerreiro.
Dnia 29 czerwca 2009 roku Rui Amaral został powołany na Prezesa Zarządu.
Dnia 29 czerwca 2009 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Rui Amaral.
Dnia 29 czerwca 2009 roku Arnaldo Guerreiro został powołany na Członka Rady Nadzorczej.
Dnia 18 stycznia 2010 roku Ryszard Majer został powołany na Członka Zarządu.
Dnia 18 stycznia 2010 roku Jacek Owczarek został powołany na Członka Zarządu.

Eurocash Franczyza Sp. z o.o.

Dnia 31 marca 2009 roku rezygnację z funkcji Członka złożył Michał Bartkowiak.
Dnia 18 sierpnia 2009 roku Paweł Seidelt został powołany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
Dnia 18 sierpnia 2009 roku Gustaw Suleja został powołany na Członka Rady Nadzorczej.
Dnia 18 sierpnia 2009 roku Marek Stodółka został powołany na Członka Rady Nadzorczej.
Dnia 18 stycznia 2010 roku Arnaldo Guerreiro został powołany na Członka Zarządu.

McLane Polska Sp. z o.o.

Dnia 30 czerwca 2009 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Johnny Baird.
Dnia 30 czerwca 2009 roku Pedro Martinho został powołany na Członka Zarządu.

Nasze Sklepy Sp. z o.o.

Dnia 31 marca 2009 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Michał Bartkowiak.

PayUp Polska S.A.

Dnia 1 marca 2009 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Miłostaw Awedyk.

Dnia 3 marca 2009 roku Jacek Owczarek został powołany na Członka Zarządu.

Eurocash Trade 1 Sp. z o.o.

Dnia 6 kwietnia 2009 roku, na podstawie aktu założycielskiego, Rui Amaral został powołany na Prezesa Zarządu.

Dnia 6 kwietnia 2009 roku, na podstawie aktu założycielskiego, Jacek Owczarek został powołany na Członka Zarządu.

Eurocash Trade 2 Sp. z o.o.

Dnia 6 kwietnia 2009 roku, na podstawie aktu założycielskiego, Rui Amaral został powołany na Prezesa Zarządu.

Dnia 6 kwietnia 2009 roku, na podstawie aktu założycielskiego, Jacek Owczarek został powołany na Członka Zarządu.

Przedsiębiorstwo Handlowe Batna Sp. z o.o.

Dnia 30 listopada 2009 roku, Arnaldo Guerreiro został powołany na Prezesa Zarządu.

Dnia 30 listopada 2009 roku, Katarzyna Kopaczewska została powołana na Członka Zarządu.

Dnia 30 listopada 2009 roku, Jacek Owczarek został powołany na Członka Zarządu.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

GRUPA KAPITAŁOWA EUROCASH – DANE FINANSOWE

1. GRUPA KAPITAŁOWA EUROCASH - WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 PLN	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 PLN	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 EUR	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 EUR
Przychody ze sprzedaży	6 698 340 961	6 129 738 287	1 547 926 181	1 743 086 586
Zysk z działalności operacyjnej	145 200 696	115 503 400	33 554 571	32 845 191
Zysk przed opodatkowaniem	128 772 360	94 687 390	29 758 131	26 925 835
Zysk netto z działalności kontynuowanej	102 521 701	78 367 492	23 691 840	22 285 017
Zysk netto	102 521 701	78 456 323	23 691 840	22 310 278
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	196 835 141	240 457 120	45 486 826	68 377 728
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(85 197 513)	(169 873 254)	(19 688 377)	(48 306 107)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(98 335 036)	(57 895 689)	(22 724 340)	(16 463 541)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	13 302 593	12 688 177	3 074 109	3 608 081
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	133 023 406	130 969 660	133 023 406	130 969 660
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	134 633 387	134 301 128	134 633 387	134 301 128
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,77	0,60	0,18	0,17
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,76	0,58	0,18	0,17
Średni kurs PLN / EUR*			4,3273	3,5166
	na dzień 31.12.2009 PLN	na dzień 31.12.2008 PLN	na dzień 31.12.2009 EUR	na dzień 31.12.2008 EUR
Aktywa	1 390 953 366	1 249 514 163	338 579 759	299 471 327
Zobowiązania długoterminowe	47 673 667	53 754 345	11 604 515	12 883 315
Zobowiązania krótkoterminowe	976 469 331	912 308 936	237 687 876	218 653 278
Kapitał własny	366 810 368	283 450 881	89 287 369	67 934 733
Kapitał podstawowy	134 704 736	130 777 550	32 789 235	31 343 483
Liczba akcji zwykłych	134 704 736	130 777 550	134 704 736	130 777 550
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	138 975 511	137 955 511	138 975 511	137 955 511
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,72	2,17	0,66	0,52
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,64	2,05	0,64	0,49
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN / EUR)***	40 050 682	39 070 366	9 748 961	9 364 003
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,30	0,30	0,07	0,07
Kurs PLN / EUR na koniec okresu**			4,1082	4,1724

* - Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

** - Pozycje bilansowe i wartość księgową na jedną akcję przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy.

*** - Dywidendę za rok 2008 wypłacono dla osób będących akcjonariuszami Jednostki Dominującej w dniu 15 czerwca 2009 roku

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. GRUPA KAPITAŁOWA EUROCASH - SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	4 kwartał za okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	4 kwartały za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	4 kwartał za okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	4 kwartały za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	1 648 349 492	6 698 340 961	1 603 417 573	6 129 738 287
Przychody ze sprzedaży towarów	1 587 166 766	6 528 211 653	1 550 381 482	5 979 744 575
Przychody ze sprzedaży usług	61 182 726	170 129 309	53 036 091	149 993 712
Koszt własny sprzedaży	(1 463 756 073)	(6 074 306 715)	(1 441 347 761)	(5 588 547 342)
Koszt sprzedanych towarów	(1 461 934 290)	(6 055 114 936)	(1 434 880 075)	(5 562 643 949)
Koszt sprzedanych usług	(1 821 783)	(19 191 780)	(6 467 686)	(25 903 393)
Zysk brutto ze sprzedaży	184 593 419	624 034 246	162 069 812	541 190 944
Koszty sprzedaży	(88 664 522)	(344 423 821)	(73 681 448)	(278 057 690)
Koszty ogólnego zarządu	(36 780 755)	(126 829 266)	(43 523 049)	(137 047 160)
Zysk ze sprzedaży	59 148 141	152 781 159	44 865 315	126 086 094
Pozostałe przychody operacyjne	12 678 088	25 316 648	3 689 612	15 212 870
Pozostałe koszty operacyjne	(12 563 756)	(32 897 111)	(7 246 100)	(25 795 563)
Zysk z działalności operacyjnej	59 262 473	145 200 696	41 308 827	115 503 400
Przychody finansowe	2 753 240	6 188 858	463 984	3 038 718
Koszty finansowe	(15 535 479)	(21 449 397)	(9 139 507)	(22 101 349)
Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	(277 323)	(1 167 797)	(907 496)	(1 753 380)
Zysk przed opodatkowaniem	46 202 910	128 772 360	31 725 808	94 687 390
Podatek dochodowy	(9 224 801)	(26 250 659)	(4 439 365)	(16 319 898)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	36 978 108	102 521 701	27 286 443	78 367 492
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	-	15 231	88 831
Zysk netto	36 978 108	102 521 701	27 301 674	78 456 323
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	36 982 407	102 535 807	27 337 664	78 487 385
Akcjonariuszom mniejszościowym	(4 300)	(14 106)	(35 989)	(31 062)
ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ				
		PLN / akcję		PLN / akcję
Zysk netto z działalności kontynuowanej		102 521 701		78 367 492
Zys netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		102 521 701		78 456 323
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		133 023 406		130 969 660
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		134 633 387		134 301 128
z działalności kontynuowanej				
- podstawowy		0,77		0,60
- rozwodniony		0,76		0,58
z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
- podstawowy		0,77		0,60
- rozwodniony		0,76		0,58

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. GRUPA KAPITAŁOWA EUROCASH - SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	4 kwartał za okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	4 kwartały za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	4 kwartał za okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	4 kwartały za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zysk netto	36 978 108	102 521 701	27 301 674	78 456 323
Wycena transakcji zabezpieczających	-	-	-	(4 645 000)
Inne całkowite dochody rozpoznawane bezpośrednio w kapitale	-	-	-	(4 645 000)
Całkowite dochody ogółem	36 978 108	102 521 701	27 301 674	73 811 323

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. GRUPA KAPITAŁOWA EUROCASH - SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<i>Aktywa</i>		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	457 132 261	408 484 896
Wartość firmy	130 414 199	68 522 678
Wartości niematerialne	129 619 757	154 839 276
Rzeczowe aktywa trwałe	187 586 479	171 739 210
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - metoda praw własności	543 123	1 710 920
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	87 000	102 000
Należności długoterminowe	2 051 172	5 852 987
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 830 530	5 717 825
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 338 307	3 996 664
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	492 224	1 721 161
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	933 821 105	841 029 267
Zapasy	365 785 193	312 265 130
Należności z tytułu dostaw i usług	374 980 203	346 476 421
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	214 223	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	30 477 181	32 454 393
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	157 451 962	144 149 370
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 912 343	5 683 952
Aktywa razem	1 390 953 366	1 249 514 163

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	366 810 368	283 450 881
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	366 789 456	282 889 983
Kapitał podstawowy	134 704 736	130 777 550
Akcje własne	(1 115 507)	-
Kapitał zapasowy	117 714 270	77 208 064
Kapitały rezerwowe	12 884 493	-
Strata z wyceny transakcji zabezpieczających	(4 645 000)	(4 645 000)
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	107 246 463	79 549 369
Zysk z lat ubiegłych	4 710 656	1 061 984
Zysk netto bieżącego roku	102 535 808	78 487 385
Kapitały mniejszości	20 912	560 898
Zobowiązania	1 024 142 997	966 063 282
Zobowiązania długoterminowe	47 673 667	53 754 345
Długoterminowe zobowiązania finansowe	22 498 092	23 421 786
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	400 000	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 062 631	12 893 775
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	568 944	294 784
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17 144 000	17 144 000
Zobowiązania krótkoterminowe	976 469 331	912 308 936
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	-	68 474 416
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	37 265 087	32 752 739
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	866 470 656	755 086 412
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11 633 389	6 148 534
Inne zobowiązania krótkoterminowe	19 977 496	18 462 915
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21 622 455	14 128 606
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 500 248	17 255 314
Pasywa razem	1 390 953 366	1 249 514 163

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Wartość księgową	366 810 368	283 450 881
Liczba akcji	134 704 736	130 777 550
Rozwodniona liczba akcji	138 975 511	137 955 511
Wartość księgową na jedną akcję	2,72	2,17
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	2,64	2,05

5. GRUPA KAPITAŁOWA EUROCASH - SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	4 kwartał za okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	4 kwartały za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	4 kwartał za okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	4 kwartały za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
--	---	--	---	--

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem	46 202 910	128 772 360	31 741 417	94 767 001
Korekty:	24 891 768	65 917 164	20 008 872	56 725 650
Amortyzacja	13 016 961	49 317 742	11 967 235	42 960 482
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1 249 395)	(326 564)	336 591	332 453
Koszty odsetek	13 850 226	18 368 083	7 705 046	13 432 715
Otrzymane odsetki	(726 025)	(1 442 096)	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	71 094 677	194 689 524	51 750 289	151 492 651
Zmiana stanu zapasów	(67 322 610)	(43 752 711)	14 299 293	(43 129 030)
Zmiana stanu należności	(46 613 781)	(28 835 741)	(26 773 922)	(1 624 704)
Zmiana stanu zobowiązań	53 061 116	89 142 706	46 574 395	151 259 506
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	839 864	11 842 069	(6 632 775)	(2 385 140)
Wycena programów motywacyjnych	454 145	4 350 940	1 428 608	5 714 431
Strata ze sprzedaży udziałów	-	-	300 000	300 000
Inne korekty	(801 325)	59 825	2 198 121	3 298 875
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	10 712 086	227 496 612	83 144 009	264 926 590
Zapłacone odsetki	(3 249 730)	(6 683 385)	(3 953 862)	(10 244 583)
Zapłacony podatek dochodowy	(7 358 949)	(23 978 087)	(4 236 370)	(14 224 887)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	103 407	196 835 141	74 953 776	240 457 120

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(6 127 466)	(17 558 924)	(4 989 069)	(13 034 927)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	33 000	33 000	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(11 041 581)	(83 406 785)	(18 366 598)	(59 131 974)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	39 447 593	40 632 733	4 849 660	6 607 557
Instrumenty zabezpieczające Forward	-	-	-	(5 352 000)
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(31 839 633)	(31 839 633)	-	(94 215 559)
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	-	-	-	(3 464 300)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych (pomniejszone o przekazane środki pieniężne)	-	5 500 000	475 182	475 182
Zaliczki na zakup udziałów	-	-	-	(1 757 235)
Otrzymane odsetki	726 025	1 442 096	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(8 802 063)	(85 197 513)	(18 030 824)	(169 873 254)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	5 367 626	18 097 312	1 395 650	8 226 341
Finansowanie franczyzobiorców	(4 473 980)	4 796 586	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	5 039 466	10 416
Spląty kredytów i pożyczek	-	(68 474 416)	-	(19 177 561)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 857 521)	(8 206 923)	(2 129 268)	(6 088 473)
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	(569 685)	(2 270 473)	(626 728)	(1 796 045)
Odsetki z tytułu umów kredytów i pożyczek	(631 901)	(2 226 439)	-	-
Dywidendy wypłacone	-	(40 050 682)	-	(39 070 366)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 165 461)	(98 335 036)	3 679 120	(57 895 689)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10 864 117)	13 302 593	60 602 072	12 688 177
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	168 316 079	144 149 370	83 547 298	131 461 193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	157 451 962	157 451 962	144 149 370	144 149 370

6. GRUPA KAPITAŁOWA EUROCASH -SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały mniejszości	Akcje własne	Razem
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku (nie badane)</i>								
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	127 742 000	47 111 013	-	-	58 540 815	-	-	233 393 828
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	-	-	78 487 385	(31 062)	-	78 456 323
Inne całkowite dochody	-	-	-	(4 645 000)	-	-	-	(4 645 000)
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	-	(4 645 000)	78 487 385	(31 062)	-	73 842 385
Wypłacone dywidendy	-	-	-	-	(39 070 366)	-	-	(39 070 366)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	19 163 849	-	-	(19 163 849)	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego dla pracowników	-	5 714 431	-	-	-	-	-	5 714 431
Emisja akcji - programy motywacyjne	3 035 550	5 190 790	-	-	-	-	-	8 226 341
Sprzedaż Eurocash Detal S.A.	-	-	-	-	755 385	-	-	755 385
Akcje własne	-	-	-	-	-	591 960	-	-
Inne korekty	-	27 981	-	-	-	-	-	27 981
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	130 777 550	77 208 064	-	(4 645 000)	79 549 369	560 898	-	283 450 881
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku (nie badane)</i>								
Saldo na dzień 01.01.2009 roku	130 777 550	77 208 064	-	(4 645 000)	79 549 369	560 898	-	283 450 881
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku	-	-	-	-	102 535 807	(14 106)	-	102 521 701
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	-	-	-	-	102 535 807	(14 106)	-	102 521 701
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(40 050 682)	-	-	(40 050 682)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	34 869 633	-	-	(34 869 633)	-	-	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	4 350 940	-	-	-	-	-	4 350 940
Emisja akcji - programy motywacyjne	3 927 186	14 170 126	-	-	-	-	-	18 097 312
Zmiana ilości posiadanych udziałów w Nasze Sklepy Sp. z o.o.	-	-	-	-	(29 124)	(525 879)	-	(555 003)
Akcje własne	-	-	-	-	-	-	(1 115 507)	(1 115 507)
Program nabywania akcji własnych	-	(12 884 493)	12 884 493	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	110 725	-	-	110 725
Saldo na dzień 31.12.2009 roku	134 704 736	117 714 270	12 884 493	(4 645 000)	107 246 463	20 912	(1 115 507)	366 810 368

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

EUROCASH S.A – DANE FINANSOWE

1. EUROCASH S.A. - WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 PLN	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 PLN	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 EUR	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 EUR
Przychody ze sprzedaży	3 981 216 174	3 280 591 689	920 023 149	932 887 360
Zysk z działalności operacyjnej	92 699 417	88 274 699	21 421 999	25 102 286
Zysk przed opodatkowaniem	80 164 128	75 200 243	18 525 207	21 384 361
Zysk netto z działalności kontynuowanej	63 142 852	59 570 056	14 591 743	16 939 674
Zysk netto	63 142 852	59 570 056	14 591 743	16 939 674
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	146 737 366	179 639 316	33 909 682	51 083 238
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(89 670 756)	(159 221 666)	(20 722 103)	(45 277 161)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(21 155 099)	(34 469 487)	(4 888 753)	(9 801 936)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	35 911 511	(14 051 837)	8 298 826	(3 995 859)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	133 023 406	130 969 660	133 023 406	130 969 660
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	134 633 387	134 301 128	134 633 387	134 301 128
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,47	0,45	0,11	0,13
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,47	0,44	0,11	0,13
Średni kurs PLN / EUR*			4,3273	3,5166
	na dzień 31.12.2009 PLN	na dzień 31.12.2008 PLN	na dzień 31.12.2009 EUR	na dzień 31.12.2008 EUR
Aktywa	1 191 703 713	964 685 087	290 079 284	231 206 281
Zobowiązania długoterminowe	16 803 728	15 589 257	4 090 290	3 736 281
Zobowiązania krótkoterminowe	887 822 923	706 443 682	216 109 956	169 313 508
Kapitał własny	287 077 062	242 652 147	69 879 037	58 156 492
Kapitał podstawowy	134 704 736	130 777 550	32 789 235	31 343 483
Liczba akcji zwykłych	134 704 736	130 777 550	134 704 736	130 777 550
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	138 975 511	137 955 511	138 975 511	137 955 511
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,13	1,86	0,52	0,44
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,07	1,76	0,50	0,42
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN / EUR)***	40 050 682	39 070 366	9 748 961	9 364 003
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	0,30	0,30	0,07	0,07
Kurs PLN / EUR na koniec okresu**			4,1082	4,1724

* - Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.

** - Pozycje bilansowe i wartość księgową na jedną akcję przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy.

*** - Dywidendę za rok 2008 wypłacono dla osób będących akcjonariuszami Spółki w dniu 15 czerwca 2009 r.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. EUROCASH S.A. - SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	4 kwartał za okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	4 kwartały za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	4 kwartał za okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	4 kwartały za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	1 061 057 442	3 981 216 174	889 872 040	3 280 591 689
Przychody ze sprzedaży towarów	1 016 200 402	3 866 566 359	853 155 807	3 187 015 158
Przychody ze sprzedaży usług	44 857 040	114 649 815	36 716 233	93 576 531
Koszt własny sprzedaży	(932 634 820)	(3 554 897 980)	(778 199 835)	(2 886 197 950)
Koszt sprzedanych towarów	(932 634 820)	(3 554 897 980)	(778 199 835)	(2 886 197 950)
Zysk brutto ze sprzedaży	128 422 622	426 318 194	111 672 205	394 393 738
Koszty sprzedaży	(59 016 719)	(224 781 012)	(54 597 003)	(211 668 008)
Koszty ogólnego zarządu	(27 450 795)	(94 033 149)	(25 470 922)	(86 948 065)
Zysk ze sprzedaży	41 955 107	107 504 033	31 604 281	95 777 665
Pozostałe przychody operacyjne	6 913 967	14 313 417	1 237 753	9 026 982
Pozostałe koszty operacyjne	(14 804 249)	(29 118 034)	(2 573 740)	(16 529 947)
Zysk z działalności operacyjnej	34 064 824	92 699 417	30 268 293	88 274 699
Przychody finansowe	942 336	3 329 347	288 708	2 629 506
Koszty finansowe	(13 294 238)	(15 864 636)	(7 161 946)	(15 703 963)
Zysk przed opodatkowaniem	21 712 922	80 164 128	23 395 055	75 200 243
Podatek dochodowy	(4 538 509)	(17 021 276)	(5 070 250)	(15 630 187)
Zysk netto	17 174 413	63 142 852	18 324 805	59 570 056

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk netto	63 142 852	59 570 056
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	133 023 406	130 969 660
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	134 633 387	134 301 128
- podstawowy	0,47	0,45
- rozwodniony	0,47	0,44

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. EUROCASH S.A. - SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	4 kwartał za okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	4 kwartały za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	4 kwartał za okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	4 kwartały za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zysk netto	17 174 413	63 142 852	18 324 805	59 570 056
Wycena transakcji zabezpieczających	-	-	-	(4 645 000)
Inne całkowite dochody rozpoznane bezpośrednio w kapitale	-	-	-	(4 645 000)
Całkowite dochody ogółem	17 174 413	63 142 852	18 324 805	54 925 056

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. EUROCASH S.A. - SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<i>Aktywa</i>		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	467 192 919	409 624 723
Wartość firmy	9 975 600	9 975 600
Wartości niematerialne	87 598 007	92 943 944
Rzeczowe aktywa trwałe	156 772 006	137 329 234
Inwestycje w jednostkach zależnych	205 672 904	158 840 647
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 464 300	3 464 300
Należności długoterminowe	1 890 950	5 693 965
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 819 152	1 377 033
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 514 358	-
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	304 794	1 377 033
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	724 510 794	555 060 364
Zapasy	267 055 704	189 961 749
Należności z tytułu dostaw i usług	282 571 288	236 810 818
Pozostałe należności krótkoterminowe	21 911 659	19 651 279
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych	9 025 609	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	141 016 566	105 105 055
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 929 968	3 531 462
Aktywa razem	1 191 703 713	964 685 087

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<i>Pasywa</i>		
Kapitał własny	287 077 062	242 652 147
Kapitał podstawowy	134 704 736	130 777 550
Akcje własne	(1 115 507)	-
Kapitał zapasowy	82 105 488	56 949 542
Kapitały rezerwowe	12 884 493	-
Strata z wyceny transakcji zabezpieczających	(4 645 000)	(4 645 000)
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	63 142 852	59 570 056
Zysk netto bieżącego roku	63 142 852	59 570 056
Zobowiązania	904 626 651	722 032 939
Zobowiązania długoterminowe	16 803 728	15 589 257
Długoterminowe zobowiązania finansowe	16 057 173	12 246 956
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	400 000	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	3 128 990
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	346 555	213 311
Zobowiązania krótkoterminowe	887 822 923	706 443 682
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	-	10 518
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	32 556 651	26 907 764
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	806 223 775	620 553 659
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 817 648	5 592 364
Inne zobowiązania krótkoterminowe	15 643 871	33 313 179
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14 295 520	10 531 356
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 285 458	9 534 842
Pasywa razem	1 191 703 713	964 685 087

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Wartość księgową	287 077 062	242 652 147
Liczba akcji	134 704 736	130 777 550
Rozwodniona liczba akcji	138 975 511	137 955 511
Wartość księgową na jedną akcję	2,13	1,86
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	2,07	1,76

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. EUROCASH S.A. - SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	4 kwartał za okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	4 kwartały za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	4 kwartał za okres od 01.10.2008 do 31.12.2008	4 kwartały za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zysk przed opodatkowaniem	21 712 922	80 164 128	23 395 055	75 200 243
Korekty:	22 130 820	50 854 521	15 147 033	41 155 829
Amortyzacja	9 538 869	36 566 310	8 953 800	32 328 591
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	89 607	358 836	205 250	554 429
Koszty odsetek	13 034 791	15 177 893	6 096 327	8 381 154
Otrzymane odsetki	(532 447)	(1 248 519)	(108 345)	(108 345)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	43 843 742	131 018 649	38 542 088	116 356 072
Zmiana stanu zapasów	(83 779 030)	(77 093 955)	13 498 819	(34 307 103)
Zmiana stanu należności	(75 133 988)	(56 765 296)	(81 801 951)	(101 950 347)
Zmiana stanu zobowiązań	106 412 475	164 751 062	81 626 434	209 959 226
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(122 908)	5 321 757	(1 492 555)	335 156
Wycena programów motywacyjnych	454 145	4 350 940	1 428 608	5 714 431
Strata ze sprzedaży udziałów	-	-	300 000	300 000
Inne korekty	(1 071 565)	(1 115 507)	478 359	744 717
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(9 397 129)	170 467 650	52 579 801	197 152 150
Zapłacone odsetki	(3 061 508)	(6 290 944)	(2 675 430)	(5 977 565)
Zapłacony podatek dochodowy	(3 935 940)	(17 439 341)	(2 890 116)	(11 535 270)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 394 577)	146 737 366	47 014 255	179 639 316
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>				
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych (z tytułu umowy cash pooling)	54 481 391	(9 025 609)	-	-
Odsetki otrzymane z tytułu umowy cash pooling	532 447	1 248 519	-	-
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 295 801)	(5 208 112)	(2 123 777)	(3 770 895)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(9 832 653)	(42 371 076)	(18 771 495)	(56 372 125)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	57 439	422 885	4 505 985	4 635 818
Instrumenty zabezpieczające Forward	-	-	-	(5 352 000)
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	(40 237 362)	(40 237 362)	-	(96 049 275)
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	-	-	-	(3 464 300)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	5 500 000	2 800 000	2 800 000
Zaliczki na poczet zakupu udziałów	-	-	-	(1 757 235)
Pożyczki udzielone	-	-	(15 000 000)	(15 000 000)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	15 000 000	15 000 000
Otrzymane odsetki	-	-	108 345	108 345
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	2 705 461	(89 670 756)	(13 480 943)	(159 221 666)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	5 367 626	18 097 312	1 395 650	8 226 341
Finansowanie franczyzobiorców	(4 473 980)	4 796 586	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	10 518	10 416
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(10 518)	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(402 834)	(2 286 832)	(760 973)	(2 623 584)
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	(389 848)	(1 345 428)	(295 911)	(1 012 293)
Odsetki z tytułu umów kredytów i pożyczek	(40 734)	(355 538)	-	-
Dywidendy wypłacone	-	(40 050 682)	-	(39 070 366)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	60 231	(21 155 099)	349 283	(34 469 487)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 628 884)	35 911 511	33 882 595	(14 051 837)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	154 645 450	105 105 055	71 222 460	119 156 892
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	141 016 566	141 016 566	105 105 055	105 105 055

6. EUROCASH S.A. - SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	Akcje własne	Razem
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku</i>							
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	127 742 000	41 071 709	-	-	44 005 260	-	212 818 969
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	-	-	59 570 056	-	59 570 056
Inne całkowite dochody	-	-	-	(4 645 000)	-	-	(4 645 000)
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 31.12.2008 roku	-	-	-	(4 645 000)	59 570 056	-	54 925 056
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	(39 070 366)	-	(39 070 366)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	4 934 894	-	-	(4 934 894)	-	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	5 714 431	-	-	-	-	5 714 431
Emisja akcji - programy motywacyjne	3 035 550	5 190 790	-	-	-	-	8 226 341
Inne korekty	-	37 717	-	-	-	-	37 717
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	130 777 550	56 949 542	-	(4 645 000)	59 570 056	-	242 652 147
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku</i>							
Saldo na dzień 01.01.2009 roku	130 777 550	56 949 542	-	(4 645 000)	59 570 056	-	242 652 147
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku	-	-	-	-	63 142 852	-	63 142 852
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 31.12.2009 roku	-	-	-	-	63 142 852	-	63 142 852
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-	(40 050 682)	-	(40 050 682)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	19 519 374	-	-	(19 519 374)	-	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	4 350 940	-	-	-	-	4 350 940
Emisja akcji - programy motywacyjne	3 927 186	14 170 126	-	-	-	-	18 097 312
Akcje własne	-	-	-	-	-	(1 115 507)	(1 115 507)
Program nabywania akcji własnych	-	(12 884 493)	12 884 493	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2009 roku	134 704 736	82 105 488	12 884 493	(4 645 000)	63 142 852	(1 115 507)	287 077 062

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2009</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2009 ROKU DO 31.12.2009 ROKU

1. PUBLIKACJA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 4/2010 w dniu 22 stycznia 2010 roku do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Eurocash S.A. publikuje skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz ze skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dniu 26 lutego 2010 r.

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

2. OŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

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

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

3. INFORMACJE O WALUCIE PREZENTACJI ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLENÍ

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

4. 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 2008 r., poza zmianami przedstawionymi poniżej:

1. Grupa zastosowała zaktualizowany MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych", który zaczął obowiązywać od 1 stycznia 2009 r. W efekcie, Grupa prezentuje w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym wszystkie zmiany właścicielskie w kapitale własnym, a zmiany nie właścicielskie w kapitale własnym są dodatkowo prezentowane we wprowadzonym przez MSR 1 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Prezentacja została zastosowana w tym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2009 r. jak i za okres dwunastu miesięcy zakończonych w dniu 31 grudnia 2009 r. Dane porównawcze zostały przedstawione również zgodnie ze zmienionym standardem. Zmiany w polityce rachunkowości mają wpływ jedynie na aspekt prezentacyjny i nie mają wpływu na wyliczenie zysku na jedną akcję.
2. Począwszy od 1 stycznia 2009 r. Grupa ustala i prezentuje segmenty operacyjne w oparciu o nowo przyjęty MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Wcześniej segmenty operacyjne były określone i przedstawione zgodnie z MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Zmiany w polityce rachunkowości mają jedynie wpływ na aspekt prezentacyjny. Nowe zasady rachunkowości w odniesieniu do ujawniania segmentów operacyjnych zostały przedstawione w punkcie 7 oraz w nocie nr 2.

5. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupę kapitałową Eurocash S.A. stanowi Eurocash S.A. oraz spółki zależne KDWT S.A., Eurocash Franczyza Sp. z o.o., Eurocash Trade 1 Sp. z o.o., Eurocash Trade 2 Sp. z o.o., McLane Polska Sp. z o.o., Nasze Sklepy Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Handlowe Batna Sp. z o.o. oraz spółka stowarzyszona PayUp Polska S.A.

Dnia 6 kwietnia 2009 r., na podstawie aktów założycielskich, zostały utworzone dwie spółki „Eurocash Trade 1 Sp. z o.o.” i „Eurocash Trade 2 Sp. z o.o.” z siedzibą w Komornikach. Kapitał zakładowy każdej spółki wynosi 5.000 PLN i dzieli się na 50 równych i niepodzielonych udziałów o wartości nominalnej 100 PLN każdy. Jedynym wspólnikiem powstałych spółek jest spółka Eurocash S.A., która objęła wszystkie udziały i w całości pokryła je wkładem pieniężnym. Władzami spółek są Zarząd i Zgromadzenie Wspólników. W skład Zarządu w każdej ze spółek na Prezesa Zarządu powołano Rui Amaral, natomiast Jacek Owczarek został mianowany w nich Członkiem Zarządu.

Zgodnie z Przedwstępną umową sprzedaży udziałów z dnia 14 maja 2008 roku uznaje się, że przyszła transakcja dotycząca nabycia przez Eurocash S.A. kolejnych 90 udziałów w znacznym stopniu urealniła się i docelowy procent posiadanego przez Eurocash S.A. kapitału zakładowego wynosi 97,09%.

W związku z powyższym zmianie uległa wartość firmy powstała przy nabyciu "Nasze Sklepy" Sp. z o.o. oraz wartość kapitałów mniejszości.

Na podstawie Uchwały nr 1 jedynego wspólnika spółki Eurocash Franczyza Sp. z o.o. z dnia 18 sierpnia 2009 roku została powołana Rada Nadzorcza spółki zależnej Eurocash Franczyza Sp. z o.o. Na Przewodniczącą Rady Nadzorczej powołany został Paweł Seidel, natomiast funkcję Członków Rady Nadzorczej sprawować będą Gustaw Suleja i Marek Stodółka. Członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na wspólną 3-letnią kadencję.

Na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 17 sierpnia 2009 roku, w Uchwale nr 1 w sprawie zmiany Aktu Założycielskiego, podjęto decyzję w sprawie zmiany nazwy spółki Eurocash Franczyza Sp. z o.o. na Eurocash Franczyza Sp. z o.o. Zarejestrowanie zmiany przez wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiło dnia 15 września 2009 roku.

Z dniem 1 października 2009 roku nastąpiła zmiana siedziby spółki stowarzyszonej PayUp Polska S.A. Obecny adres rejestrowy to 62-052 Komorniki, ul. Wiśniowa 11. Pozostałe dane Spółki nie uległy zmianie.

W dniu 30 listopada 2009 roku Eurocash S.A. zawarł umowę zakupu udziałów Przedsiębiorstwa Handlowego Batna Spółka z o.o., w wyniku której Eurocash S.A. nabył 100% udziałów w Przedsiębiorstwie Handlowym Batna Sp. z o.o.

Jednostką dominującą jest Eurocash Spółka Akcyjna, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 00000213765, z siedzibą w Komornikach przy ulicy Wiśniowej 11.

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

Akcje Eurocash S.A. notowane są na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Jednostkami zależnymi są:

- KDWT Spółka Akcyjna, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000040385, z siedzibą w Komornikach przy ulicy Wiśniowej 11,
- Eurocash Franczyza Sp. z o.o., zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000259846, z siedzibą w Komornikach przy ulicy Wiśniowej 11,
- McLane Polska Sp. z o.o. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XIV Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000013892 z siedzibą w Błoniach, Pass 20C,
- Nasze Sklepy Sp. z o.o. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000000139, z siedzibą w Białej Podlaskiej przy ulicy Kąpielowej 18,
- Eurocash Trade 1 Sp. z o.o. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000329002, z siedzibą w Komornikach przy ulicy Wiśniowej 11,
- Eurocash Trade 2 Sp. z o.o. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000329037, z siedzibą w Komornikach przy ulicy Wiśniowej 11.
- Przedsiębiorstwo Handlowe Batna Sp. z o.o. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000267714, z siedzibą w Warszawie przy ulicy Leonidasa 51/53

Jednostką stowarzyszoną jest PayUp Polska S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000299000, z siedzibą w Komornikach, przy ulicy Wiśniowej 11.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na dzień 31.12.2009 roku

nazwa jednostki	Eurocash S.A.	KDWT S.A.	Eurocash Franczyza Sp. z o.o.	McLane Polska Sp. z o.o.	PayUp Polska S.A.	Nasze Sklepy Sp. z o.o.	Eurocash Trade 1 Sp. z o.o.	Eurocash Trade 2 Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Handlowe Batna Sp. z o.o.
siedziba	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	Pass 20C 05-870 Błonie	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Kapielowa 18 21-500 Biąka Podlaska	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul. Leonidasa 51/53 02-239 Warszawa
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 4690Z	PKD 4635Z	PKD 8299Z	PKD 4690Z	PKD 6120Z	PKD 4711Z	PKD 4634A	PKD 4634A	PKD 4633Z
organ rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000213765	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000040385	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000259846	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XIV Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000013892	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000299000	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000000139	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000329002	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000329037	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000267714
charakter jednostki	Dominująca	Zależna	Zależna	Zależna	Stowarzyszona	Zależna	Zależna	Zależna	Zależna
zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Praw własności	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna
data objęcia kontroli	n/d	31.03.2006	10.07.2006	30.04.2008	13.05.2008	14.05.2008	06.04.2009	06.04.2009	30.11.2009
procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	n/d	100%	100%	100%	49%	97,09%	100%	100%	100%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	n/d	100%	100%	100%	49%	91,74%	100%	100%	100%

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2009</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

7. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z MSSF 8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności, Grupa objęta jest obowiązkiem prezentacji wyników swojej działalności w podziale na segmenty działalności.

W założeniach standardu prezentacja powyższych danych służy użytkownikom sprawozdań finansowych:

- w pełniejszym zrozumieniu uzyskanych wyników działalności Grupy,
- w pełniejszej ocenie ryzyka i zwrotów z inwestycji Grupy,
- formułowaniu bardziej zasadnych sądów na temat Grupy jako całości.

W szczególności segmentacja prezentowanych wyników działalności jest istotna przy ocenie ryzyka i zwrotów z inwestycji Grupy o zróżnicowanym profilu działalności lub jednostki międzynarodowej, gdy uzyskanie odpowiednich informacji na podstawie łącznych danych może być niemożliwe.

MSSF wymaga by kwoty ujawniane w stosunku do poszczególnych segmentów odpowiadały wartościom, które przekazywane są głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych dla celów alokacji zasobów do tych segmentów i oceny osiąganych przez nie wyników.

MSSF 8 prezentuje następującą definicję segmentów operacyjnych:

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2009 ROKU DO 31.12.2009 ROKU

NOTA NR 1. NABYCIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

I Nabywanie Przedsiębiorstwa Handlowego Batna Sp. z o.o.

W dniu 30 listopada 2009 roku Eurocash S.A. zawarł umowę zakupu udziałów Przedsiębiorstwa Handlowego Batna Spółka z o.o., w wyniku której Eurocash S.A. nabył 100% udziałów w Przedsiębiorstwie Handlowym Batna Sp. z o.o.

1. Informacje ogólne

Tabela nr 1

INFORMACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

1. Nazwa nabytego przedsiębiorstwa	Przedsiębiorstwo Handlowe Batna Sp. z o.o.
2. Główna działalność	Sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych (PKD 4633Z)
3. Data nabycia	30 listopada 2009
4. Data objęcia Zarządu	30 listopada 2009
5. Procent nabytych udziałów/ akcji	100 % udziałów
6. Koszt nabycia	45 060 405 PLN

2. Zbycie części działalności w związku z nabyciem jednostek gospodarczych

W związku z przejęciem Przedsiębiorstwa Handlowego Batna Sp. z o.o., Grupa Eurocash nie zamierza zbyć jakiegokolwiek części jej obecnej działalności.

3. Rozliczenie nabycia jednostek gospodarczych

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera rozliczenie ceny nabycia Przedsiębiorstwa Handlowego Batna Sp. z o.o.

Tabela nr 2

SKŁADNIKI KOSZTÓW NABYCIA

	na dzień
	30.11.2009
Środki pieniężne	44 281 000
Bezpośrednio przypisane koszty nabycia	
Podatek od czynności cywilnoprawnych	422 810
Koszty usług prawnych, księgowych itp.	356 595
	45 060 405

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tabela 3

Nabyte aktywa netto	Stan na 30.11.2009
Pozostałe wartości niematerialne	21 175
Rzeczowe aktywa trwałe	2 115 927
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	332 005
Zapasy	9 767 352
Należności z tytułu dostaw i usług	6 030 293
Pozostałe należności krótkoterminowe	54 368
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 397 729
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61 157
Aktywa razem	26 780 006
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17 278
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 943 916
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	416 702
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	855 834
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	766 283
Zobowiązania razem	19 000 013
Nabyte aktywa netto	7 779 992
Wartość firmy powstała przy nabyciu	37 280 413
Koszt nabycia	45 060 405

II Rozliczenie ceny nabycia McLane Polska Sp. z o.o.

Na dzień 30.04.2009 roku Spółka dokonała ponownego rozliczenia ceny nabycia McLane Polska Sp. z o.o.

NOTA NR 2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Eurocash prowadzi działalność wyłącznie na terenie Polski, który pod względem warunków ekonomicznych i ryzyka prowadzenia działalności można uznać za obszar jednorodny. Powyższe determinuje wybór segmentu branżowego jako podstawowego wzoru sprawozdawczego, natomiast segmentu geograficznego jako uzupełniającego.

W wyniku przeprowadzonej analizy prowadzonej przez Grupę Eurocash działalności gospodarczej, uwzględniającej regulacje zaprezentowane w MSSF 8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności, Grupa podjęła decyzję o wyodrębnieniu następujących segmentów działalności Grupy kapitałowej, które to poprawnie pokazują różną specyfikę działalności:

- *hurt tradycyjny* - działalność hurtowa prowadzona poprzez sieć dyskontów Cash & Carry, obejmuje w całości działalność spółki dominującej Eurocash S.A., włączając w to sprzedaż hurtową do Francyzobiorców Delikatesów Centrum oraz Francyzobiorców abc, oraz działalność hurtowa prowadzona przez hurtownie należące do Batna Sp. z o.o., tak aby całość marży hurtowej realizowane przez Spółkę była wykazana w jednym segmencie.
- *aktywna dystrybucja* - działalność hurtowa w zakresie specjalistycznej aktywnej dystrybucji towarów FMCG, obejmuje działalność spółek zależnych KDWT S.A. i McLane Polska Sp. z o.o. W tym segmencie Spółki Grupy zapewniają pełną obsługę logistyczną dla klientów niezależnych, którzy kupują od jednej z tych spółek (zwykle korzystając z kredytu kupieckiego).

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- *inne* – działalność komercyjna pozostała (franczyza) prowadzona przez Eurocash Franczyza Sp. z o. o., oraz Eurocash Trade 1 i Eurocash Trade 2 oraz pozyskiwanie sklepów do sieci Delikatesy Centrum prowadzone przez Nasze Sklepy Sp. z o. o.

Pomimo zmian wprowadzonych przez MSSF 8 kryteria podziału i zakres segmentów w publikowanym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie uległy zmianie w stosunku do danych zaprezentowanych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W zakresie segmentów geograficznych Grupa nie wyróżnia innych segmentów niż obszar Polski.

Zaprezentowane poniżej dane obrazujące przychody i wyniki poszczególnych segmentów dotyczą okresu sprawozdawczego.

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2009</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY BRANŻOWE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2009 ROKU

	Hurt tradycyjny	Aktywna dystrybucja	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	3 999 787 921	3 463 035 547	53 435 795	(817 918 301)	6 698 340 961
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	3 501 566 895	3 159 687 781	37 086 285	-	6 698 340 961
Przychody ze sprzedaży między segmentami	498 221 025	303 347 766	16 349 510	(817 918 301)	-
Zysk segmentu	93 848 349	24 579 775	27 182 599	(410 027)	145 200 696
Przychody finansowe					6 188 858
Koszty finansowe					(21 449 397)
Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności					(1 167 797)
Zysk przed opodatkowaniem					128 772 360
Podatek dochodowy					(26 250 659)
Zysk netto					102 521 701
Aktywa ogółem (z wyłączeniem środków pieniężnych)	1 068 925 813	339 696 428	50 751 086	(225 871 924)	1 233 501 404
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	820 078 122	140 928 537	2 938 989	(97 474 993)	866 470 656
Nakłady inwestycyjne	79 429 821	40 374 845	13 000 676	-	132 805 342
Amortyzacja	36 649 924	7 756 117	4 715 404	196 297	49 317 742
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	145 971 048	24 587 720	26 178 573	97 801	196 835 141
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(89 681 756)	(30 336 188)	(19 767 075)	54 587 507	(85 197 513)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(21 155 099)	(24 558 220)	(6 431 938)	(46 189 778)	(98 335 036)
Amortyzacja WN	11 187 515	847 016	4 487 561	-	16 522 093

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-31.12.2009</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY BRANŻOWE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2008 ROKU

	Hurt tradycyjny	Aktywna dystrybucja	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	3 280 591 689	3 181 376 295	41 031 340	(373 261 037)	6 129 738 287
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	3 059 974 084	3 041 789 381	27 974 822	-	6 129 738 287
Przychody ze sprzedaży między segmentami	220 617 605	139 586 914	13 056 518	(373 261 037)	-
Zysk segmentu	88 274 699	11 371 667	12 218 643	3 638 391	115 503 400
Przychody finansowe					3 038 718
Koszty finansowe					(22 101 349)
Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności					(1 753 380)
Zysk przed opodatkowaniem					94 687 390
Podatek dochodowy					(16 319 898)
Zysk netto					78 367 492
Aktywa ogółem (z wyłączeniem środków pieniężnych	859 580 032	374 555 758	31 938 164	(160 709 160)	1 105 364 793
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	620 553 659	207 716 408	1 748 632	(74 932 287)	755 086 412
Nakłady inwestycyjne	159 656 594	2 495 536	9 528 345	(1 833 716)	169 846 759
Amortyzacja	32 328 591	7 023 718	3 608 172	-	42 960 482
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	179 639 316	50 938 175	10 517 077	(637 448)	240 457 120
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(159 221 666)	(523 796)	(9 528 345)	(599 447)	(169 873 254)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(34 469 487)	(23 348 884)	(77 318)	-	(57 895 689)
Amortyzacja WN	9 732 675	1 146 675	2 853 133	-	13 732 484

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**NOTA NR 3.
FINANSOWANIE FRANCZYZOBORCÓW**

Na podstawie MSR 39 Spółka uznaje aktywa i zobowiązania finansowe związane z programem finansowania franczyzoborców. Program jest przeznaczony do pomocy franczyzobiorcom finansowania zakupów z Grupy. Wartość programu wyniosła 30.060 TPLN na koniec grudnia 2009 r. w porównaniu z 25.264 TPLN na koniec grudnia 2008 roku.

**NOTA NR 4.
DANE O POZYCJACH NIEUJĘTYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Według stanu na 31.12.2009 roku wartość skonsolidowanych zabezpieczeń udzielonych w formie gwarancji bankowych wyniosła 8.177.889 PLN, natomiast wartość zabezpieczeń udzielonych w formie gwarancji bankowych przez spółkę dominującą wyniosła 55.212.889 PLN.

SKONSOLIDOWANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

Beneficjent	Tytułem	Waluta	na dzień	
			31.12.2009	31.12.2008
1. HSBC	Płatności z tytułu wynajmu centrum dystrybucyjnego Komorniki	PLN*	4 162 006	-
2. HSBC	Płatności z tytułu wynajmu Cash&Carry w Piasecznie	PLN*	185 773	-
3. HSBC	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN*	80 110	81 362
4. Millennium S.A.	Poręczenie gwarancji bankowej dla PTK Centertel S.A. za zobowiązania PayUP	PLN	1 500 000	1 500 000
5. Millennium S.A.	Poręczenie gwarancji bankowej dla Polkomtel S.A. za zobowiązania PayUP	PLN	2 250 000	-
			8 177 889	1 581 362

* - Gwarancje w EUR przeliczono na PLN wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2009. 1 EUR = 4,1082 PLN.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

Lp.	Beneficjent	Tytułem	Waluta	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
1.	HSBC	zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN*	80 110	81 362
2.	HSBC	zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN*	4 162 006	-
3.	HSBC	zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN*	185 773	-
4.	BRE Bank	trójstronna umowa o poręczeniu kredytu obrotowego	PLN	-	75 000 000
5.	Millennium S.A.	poręczenie kredytu obrotowego	PLN	-	31 000 000
6.	BRE Bank S.A.	poręczenie kredytu obrotowego	PLN	-	20 000 000
7.	Millennium S.A.	poręczenie gwarancji bankowej dla PTK Centertel S.A. za zobowiązania PayUP	PLN	1 500 000	1 500 000
8.	Millennium S.A.	poręczenie gwarancji bankowej dla Polkomtel S.A. za zobowiązania PayUP	PLN	2 250 000	-
9.	Handelsbanken Finans Aktiebolag S.A. Oddział w Polsce/Svenskafinans AB S.A. Oddział w Polsce	płatności z tytułu gwarancji bankowych	PLN	47 035 000	5 000 000
				55 212 889	132 581 362

* - Gwarancje w EUR przeliczono na PLN wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2009. 1 EUR = 4,1082 PLN.

NOTA NR 5.

ISTOTNE ZDARZENIA DO DNIA BILANSOWEGO

1. System zarządzania płynnością

W dniu 2 lutego 2009 roku Grupa Eurocash podpisała umowę zarządzania płynnością w formie kredytów dziennych z ING Bank Śląski S.A. („Cash pool”). Celem jest efektywne zarządzanie wspólną płynnością finansową w ramach grupy rachunków.

Każda ze spółek Grupy posiada wyodrębniony rachunek bieżący. Eurocash S.A. pełni rolę zarządczą w strukturze, tzn. prowadzi dwa rachunki:

- *rachunek główny* - w ramach grupy rachunków;
- *główny rachunek płynności* - poza grupą rachunków, który odzwierciedla skonsolidowane saldo wszystkich rachunków.

System DOLMA oparty jest na mechanizmie zerowania sald. Czynność ta jest ostatnią operacją dnia roboczego i polega na przeniesieniu dodatnich i ujemnych sald z poszczególnych rachunków bieżących na *główny rachunek płynności* per saldo. Na początku każdego kolejnego dnia roboczego operacja ta ulega odwróceniu.

Odsetki wynikające z sald na *głównym rachunku płynności* stanowią przychód lub koszt spółki Eurocash S.A.

Odsetki wynikające z sald na rachunkach bieżących, przed czynnością zerowania sald, naliczane są pierwszego dnia roboczego następnego miesiąca od sald, jakie były w poszczególnych dniach danego miesiąca i stanowią przychód lub koszt poszczególnych spółek z Grupy Eurocash S.A.

Odsetki od sald na *głównym rachunku płynności* naliczane są ostatniego dnia każdego miesiąca.

Jednostka dominująca przynajmniej każdemu posiadaczowi indywidualny limit kredytu dziennego. Spłata kredytów dziennych jest solidarnie poręczona przez wszystkie podmioty do wysokości kwoty poręczenia, natomiast spłata należnych odsetek do wysokości nie przekraczającej 10% kwoty poręczenia. Na dzień bilansowy kwoty poręczenia w spółkach Grupy Eurocash wynoszą odpowiednio:

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-31.12.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Eurocash S.A.	140.000.000 PLN
KDWT S.A.	80.000.000 PLN
Eurocash Franczyza Sp. z o. o.	15.000.000 PLN
McLane Polska Sp. z o. o.	50.000.000 PLN
Eurocash Trade 1 Sp. z o. o.	100.000 PLN
<u>Eurocash Trade 2 Sp. z o. o.</u>	<u>100.000 PLN</u>
Razem:	285.200.000 PLN

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka prezentuje efekt wprowadzenia cash pool netto, tak aby odzwierciedlić jej uzasadnienie ekonomiczne.

ŚRODKI PIENIĘŻNE W POSZCZEGÓLNYCH JEDNOSTKACH NA DZIEŃ 31.12.2009 ROKU

	Eurocash S.A.	KDWT S.A.	Eurocash Franczyza Sp. z o.o.	McLane Sp. z o.o.	Nasze Sklepy Sp. z o.o.	Eurocash Trade 1 i Trade 2	Batna	Razem
Wartość wszystkich środków pieniężnych	150 042 175	7 351 688	7 529 620	30 505 932	585 428	6 485	7 620 411	203 641 740
Kredyty w rachunku bieżącym	-	(46 139 576)	-	-	-	(50 202)	-	(46 189 778)
Kwota zasilenia rachunku Cash Pool	(9 025 609)	46 139 576	(7 529 620)	(29 634 548)	-	50 202	-	0,00
Wartość środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	141 016 566	7 351 688	-	871 384	585 428	6 485	7 620 411	157 451 962
Kredyty w rachunku bieżącym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	-	-	-	-	-	-	-

Wcześniej zaciągnięte kredyty w rachunku bieżącym przez spółki Eurocash Franczyza Sp. z o. o., KDWT S.A. oraz Eurocash S.A. wykazane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2008 r. w łącznej kwocie 68.474.416 PLN, zostały spłacone do dnia niniejszego sprawozdania.

2. Program nabywania akcji własnych

Spółka rozpoczęła realizację Programu Nabywania Akcji Własnych.

Realizacja Programu Skupu odbywać się będzie w granicach i na warunkach określonych uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 maja 2009 r. w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki zezwolenia na nabywanie akcji własnych, a także zgodnie z trybem nabywania papierów wartościowych w ramach programów odkupu określonym Rozporządzeniem Komisji Wspólnoty Europejskiej Nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku

3. Zmiany w kapitale zakładowym

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2009 roku a 31 grudnia 2009 roku wyemitowano 3.927.186 akcji z tytułu realizacji programów opcyjnych.

NOTA NR 6.

ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

1. Utworzenie spółki komandytowej

Dnia 29 stycznia 2010 roku w wyniku reorganizacji Grupy Eurocash w ramach zarządzania wartością intelektualną, zidentyfikowane znaki towarowe w Grupie zostały wniesione aportem do nowoutworzonej spółki komandytowej.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Członek Zarządu Dyrektor Generalny	Rui Amaral	26 lutego 2010	
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	26 lutego 2010	