



EUROCASH S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

3 KWARTAŁ 2009 R.

SPIS TREŚCI:

OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA 3 KW. 2009 R.

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 3 KW. 2009 R.

EUROCASH S.A.	Strona 2 z 8
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY (3 kw. 2009 r.)	

Omówienie wyników finansowych za 3 kw. 2009 r.

1. Podstawowe dane finansowe i operacyjne za 3 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 3 kw. 2009 r. sprzedaż Eurocash Cash&Carry wyniosła 835,35 mln zł i wzrosła o 16,15% w porównaniu z 719,21 mln zł w 3 kw. 2008 r. Sprzedaż za 3 kw. 2009 narastająco wyniosła 2 281,52 mln zł i wzrosła o 20,12% 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 114,97 w 3 kw. 2009 oraz 332,23 mln zł za 3 kwartały narastająco.
- Sprzedaż hurtowni dyskontowych Eurocash Cash&Carry do klientów zewnętrznych wyniosła w 3 kw 2009 r. 720,38 mln zł i wzrosła o 11,59% rok do roku. Sprzedaż za 3 kwartały 2009 wzrosła o 9,79% do 1 949,29 mln zł.
- Wzrost sprzedaży dla stałej liczby hurtowni dyskontowych Cash&Carry Eurocash (wzrost LFL) wyniósł 7,0% w 3 kwartale 2009 r., a za okres 3 kwartałów 2009 wyniósł 5,2%.
- Bez uwzględniania kategorii wyrobów tytoniowych oraz kart telefonicznych wzrost sprzedaży dla stałej liczby hurtowni wyniósł odpowiednio 7,2% w 3 kw. 2009 r. i 5,8% za 3 kwartały 2009 r.
- Liczba hurtowni dyskontowych Eurocash Cash&Carry wyniosła 113 na koniec 3 kwartału 2009 r.
- Liczba sklepów sieci abc wyniosła 3 276 na koniec 3 kwartału 2009 r.
- Udział sklepów abc w całkowitej sprzedaży hurtowni dyskontowych Cash&Carry wyniósł w 3 kwartale 2009 r. 48,58% oraz 47,95% za okres 3 kwartałów 2009 r.

Centra Dystrybucyjne „Delikatesy Centrum”

- Sprzedaż hurtowa Eurocash S.A. z centrów dystrybucyjnych „Delikatesy Centrum” wyniosła w 3 kwartale 2009 r. 239,05 mln zł, 27,82% więcej niż w 3 kwartale 2008 r. Sprzedaż za 3 kwartały 2009 r. wyniosła 638,64 mln zł i wzrosła o 29,99% rok do roku.
- Wzrost sprzedaży hurtowej Eurocash S.A. do stałej liczby sklepów należących do sieci „Delikatesy Centrum” wyniósł 5,78% w 3 kwartale 2009 r. oraz 5,99% za 3 kwartały 2009 r.
- Wzrost sprzedaży detalicznej sklepów należących do sieci „Delikatesy Centrum” (dla stałej liczby placówek) wyniósł 9,77% w 3 kwartale 2009 r. oraz 9,06% za 3 kwartały 2009 r.
- Liczba sklepów franczyzowych należących do sieci „Delikatesy Centrum” wyniosła na koniec września 2009 r. 439 placówek.

KDWT

- W 3 kwartale 2009 r. łączna sprzedaż KDWT wyniosła 684,61 mln zł w porównaniu z 689,60 mln zł w 3 kwartale 2008 r. co oznacza spadek o 0,72%. Sprzedaż za 3 kwartały 2009 r. wyniosła 1 833,93 mln zł w porównaniu do 1 902,64 za 3 kw. 2008 r. co oznacza spadek o 3,61%. Powyższe wartości sprzedaży za 3 kw. 2009 oraz 3 kwartały narastająco uwzględniają sprzedaż zrealizowaną do innych jednostek Grupy Eurocash (głównie McLane Polska oraz Eurocash Cash&Carry) w wysokości odpowiednio 67,13 mln zł. oraz 190,71 mln zł za 3 kwartały 2009 r.
- Sprzedaż KDWT do klientów zewnętrznych wyniosła w 3 kwartale 2009 r. 617,48 mln zł i zmniejszyła się o 4,3% rok do roku. Sprzedaż za 3 kwartały 2009 r. wyniosła 1 643,22 mln zł i spadła o 9,49% rok do roku.
- Wzrost sprzedaży w kategorii produktów żywnościowych wyniósł 35,8% w 3 kwartale 2009 r. oraz 28,6% w okresie 3 kwartałów 2009 r., w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.
- Sprzedaż papierosów w ujęciu wolumenowym spadła w 3 kwartale o 16,9% r/r oraz o 22,0% r/r w okresie 3 kwartałów 2009 r.
- Na koniec 3 kwartału 2009 r. KDWT posiadało 78 oddziałów i 3 centra dystrybucyjne.

McLane Polska:

- Sprzedaż McLane Polska w 3 kwartale 2009 r. wyniosła 267,19 mln zł i wzrosła o 7,4% rok do roku.
- Sprzedaż za 3 kwartały 2009 r. wyniosła 802,4 mln zł, co w odniesieniu do łącznej sprzedaży (proforma) McLane Polska za 3 kwartały 2008 r., która wyniosła 766,66 mln zł oznacza wzrost o 4,7% rok do roku.

Grupa Eurocash

Rachunek zysków i strat

Tabela 1 Grupa Eurocash: Podsumowanie wyników finansowych za 3 kwartał 2009 r.

mln zł	3 kwartał 2009	3 kwartał 2008	Zmiana 3 kw. 2009/ 3 kw. 2008
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 850,4	1 732,3	6,8%
w tym:			
<i>Przychody ze sprzedaży Eurocash Cash&Carry</i>	835,4	719,2	16,1%
<i>Przychody ze sprzedaży „Delikatesy Centrum”</i>	239,1	187,0	27,8%
<i>Przychody ze sprzedaży KDWT</i>	684,6	689,6	-0,7%
<i>Przychody ze sprzedaży McLane Polska</i>	267,2	248,8	7,4%
<i>Inne</i>	14,0	10,9	27,9%
<i>Wyłączenia</i>	(189,8)	(123,2)	54,1%
Zysk brutto na sprzedaży	158,7	145,2	9,3%
Rentowność brutto na sprzedaży	8,6%	8,4%	0,2%
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	47,5	41,4	14,9%
<i>(Marża EBITDA %)</i>	2,6%	2,4%	0,2%
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	35,1	29,9	17,4%
<i>(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)</i>	1,9%	1,7%	0,2%
Zysk brutto	34,9	21,8	60,0%
Zysk netto	27,8	18,9	47,5%
<i>(Rentowność zysku netto %)</i>	1,5%	1,1%	0,4%

Tabela 2 Grupa Eurocash: Podsumowanie wyników finansowych za 3 kwartały 2009 r.

mln zł	3 kwartały 2009	3 kwartały 2008	Zmiana 3 kw. 2009/ 3 kw. 2008
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 050,0	4 526,3	11,6%
w tym:			
<i>Przychody ze sprzedaży Eurocash Cash&Carry</i>	2 281,5	1 899,4	20,1%
<i>Przychody ze sprzedaży „Delikatesy Centrum”</i>	638,6	491,3	30,0%
<i>Przychody ze sprzedaży KDWT</i>	1 833,9	1 902,6	-3,6%
<i>Przychody ze sprzedaży McLane Polska*</i>	802,4	427,8	87,6%
<i>Inne</i>	38,2	28,7	33,2%
<i>Wyłączenia</i>	(544,7)	(223,5)	143,7%
Zysk brutto na sprzedaży	439,4	379,1	15,9%
Rentowność brutto na sprzedaży	8,7%	8,4%	0,3%
EBITDA (EBIT+amortyzacja)	122,2	105,2	16,2%
<i>(Marża EBITDA %)</i>	2,4%	2,3%	0,1%
Zysk z działalności operacyjnej- EBIT	85,9	74,2	15,8%
<i>(Marża zysku operacyjnego - EBIT %)</i>	1,7%	1,6%	0,1%
Zysk brutto	82,6	63,0	31,1%
Zysk netto	65,5	51,1	28,3%
<i>(Rentowność zysku netto %)</i>	1,3%	1,1%	0,2%

*sprzedaż McLane Polska od 30.04.2008

Skonsolidowana sprzedaż Grupy Eurocash w 3 kwartale 2009 r. wzrosła o 6,8% r/r. Znaczący wzrost sprzedaży zanotowały Eurocash Cash&Carry oraz Delikatesy Centrum. W 3 kw. 2009 r. sprzedaż hurtowni dyskontowych Eurocash Cash&Carry do klientów zewnętrznych wzrosła o 11,6% r/r, a sprzedaż hurtowa do sieci Delikatesy Centrum wzrosła o 27,8% r/r.

Skonsolidowana marża brutto na sprzedaży wzrosła o 0,2 p.p. do 8,6%. EBITDA za 3 kwartał 2009 r. wzrosła o 14,9% do 47,5 mln zł. Marża EBITDA dla Grupy Eurocash była wzrosła o 0,2 pp do 2,6%. Zysk netto wyniósł w 3 kwartale 2009 r. 27,8 mln zł, 47,5% więcej niż w 3 kwartale 2008 r. Tak znaczny wzrost wynika między innymi z obciążenia zysku netto w 3 kw. 2008 r. jednorazowymi kosztami finansowymi z tytułu różnic kursowych.

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 3 kw 2009 r. 1,23 mln zł w porównaniu do 1,43 mln zł w 3 kw. 2008 r.

Przepływy pieniężne

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

mln zł	3 kw. 2009	3 kw. 2008
Przepływy z działalności operacyjnej, w tym:	105,17	17,25
<i>zysk brutto</i>	34,89	21,83
<i>amortyzacja</i>	12,38	11,40
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	53,94	(15,46)
<i>inne</i>	3,97	(0,51)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(10,80)	(18,34)
Przepływy z działalności finansowej	(1,86)	(74,43)
Przepływy pieniężne razem	92,52	(75,52)

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

mln zł	3 kw. 2009	3 kw. 2008
Przepływy z działalności operacyjnej, w tym:	204,72	162,82
<i>zysk brutto</i>	82,57	63,03
<i>amortyzacja</i>	36,30	30,99
<i>zmiana kapitału obrotowego</i>	86,70	70,65
<i>inne</i>	(0,85)	(1,85)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(76,40)	(145,21)
Przepływy z działalności finansowej	(104,16)	(65,52)
Przepływy pieniężne razem	24,17	(47,91)

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w 3 kw. 2009 r. wyniosły 105,17 mln zł, na co miały wpływ bardzo dobre przepływy ze zmiany kapitału obrotowego. Dzięki dalszej poprawie zarządzania kapitałem obrotowym Grupa Eurocash uzyskała w 3 kw. 53,94 mln zł.

Rotacja kapitału obrotowego

Tabela 5 Grupa Eurocash: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za 3 kwartał 2009 r.

Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach	3 kw. 2009	3 kw. 2008
1.Cykl rotacji zapasów	14,35	17,52
2.Cykl rotacji należności	15,13	15,24
3.Cykl rotacji zobowiązań	42,40	37,82
4.Cykl operacyjny (1+2)	29,48	32,75
5.Konwersja gotówki (4-3)	(12,92)	(5,07)

Tabela 6 Grupa Eurocash: Wskaźniki rotacji kapitału obrotowego za 3 kwartały 2009 r.

Rotacja składników kapitału obrotowego w dniach	3 kw. 2009	3 kw. 2008
1.Cykl rotacji zapasów	15,61	19,96
2.Cykl rotacji należności	16,45	17,37
3.Cykl rotacji zobowiązań	46,07	42,91
4.Cykl operacyjny (1+2)	32,05	37,33
5.Konwersja gotówki (4-3)	(14,02)	(5,58)

Cykl konwersji gotówki w 3 kw. 2009 r. został poprawiony w każdym elemencie składowym – szczególnie w zakresie rotacji zapasów i zobowiązań. W efekcie Grupa Eurocash osiągnęła ujemny cykl konwersji gotówki w wysokości 12,92 dnia porównując z 5,07 dnia w ubiegłym roku.

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

mln zł	30.09.2009		30.06.2009		31.12.2008	
Aktywa trwałe	448,87	36,30%	451,24	38,21%	408,48	33,37%
Aktywa obrotowe	787,68	63,70%	729,84	61,79%	815,77	66,63%
Razem Aktywa	1 236,55	100,00%	1 181,08	100,00%	1 224,25	100,00%
Kapitał własny	325,02	26,28%	295,21	25,00%	283,45	23,15%
Zobowiązania i Rezerwy	911,54	73,72%	885,87	75,00%	940,80	76,85%
Razem Pasywa	1 236,55	100,00%	1 181,08	100,00%	1 224,25	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

- Rozpoczęcie Programu Skupu Akcji w dniu 28 lipca 2009 r. – por. Raport Bieżący nr 37/2009
- Dnia 7 sierpnia 2009 roku została podpisana umowa przedwstępna zobowiązująca do zawarcia do dnia 31 marca 2010 roku umowy sprzedaży 100% udziałów w Batna Sp. z o.o. na rzecz Eurocash S.A., por. RB 41/2009
- W 3 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.

EUROCASH S.A.	Strona 6 z 8
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY (3 kw. 2009 r.)	

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. 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 3 kw. 2009 r. Eurocash S.A. wyemitował 167 604 akcji, w tym:

- 81 000 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).
- 86 604 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)

W 3 kwartale 2009 r. Eurocash S.A. nie emitował, nie wykupywał oraz nie spłacał dłużnych papierów wartościowych.

Efekty zmian w strukturze Grupy Eurocash

W 3 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 i nie planuje publikować prognoz wyników na rok 2009.

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

Akcjonariusz	13.11.2009				31.08.2009			
	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	52,55%	70 258 100	52,56%	70 258 100	52,62%	70 258 100	52,62%
Commercial Union – Powszechno Towarzystwo Emerytalne BPH CU WBK	7 739 424	5,79%	7 739 424	5,79%	7 739 424	5,80%	7 739 424	5,80%
ING Nationale – Nederlanden Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	6 843 714	5,12%	6 843 714	5,12%	6 843 714	5,13%	6 843 714	5,13%
Pozostali	48 839 169	36,53%	48 839 169	36,53%	48 683 565	36,46%	48 683 565	36,46%
RAZEM	133 680 407	100,00%	133 680 407	100,00%	133 524 803	100,00%	133 524 803	100,00%
Akcje własne	6 471	0,0048%	0	0,00%	6 471	0,0048%	0	0,00%
RAZEM	133 686 878	100,00%	133 680 407	100,00%	133 531 274	100,00%	133 524 803	100,00%

* Na dzień 13.11.2009 Zarząd Eurocash posiada informacje o liczbie akcji wg. stanu na dzień 30.10.2009 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.	
	13.11.2009	31.08.2009
<i>Zarząd</i>		
Luis Amaral (pośrednio i bezpośrednio)	70 258 100	70 258 100
Rui Amaral	560 575	560 575
Katarzyna Kopaczewska	337 000	337 000
Arnaldo Guerreiro	496 000	496 000
Pedro Martinho	824 750	824 750
Ryszard Majer	241 144	250 914
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 (3 kw. 2009 r.)	

Informacja o toczących się postępowaniach.

W okresie 3 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 3 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	13 listopada 2009	
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	13 listopada 2009	

EUROCASH S.A.

**KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2009 ROKU

KOMORNIKI, 13 listopada 2009 r.

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2009</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.....	9
1. Grupa Kapitałowa Eurocash - Wybrane skonsolidowane dane finansowe	9
2. Grupa Kapitałowa Eurocash - Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 30.09.2009 roku.....	10
3. Grupa Kapitałowa Eurocash - Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 30.09.2009 roku	11
4. Grupa Kapitałowa Eurocash - Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2009 roku	12
5. Grupa Kapitałowa Eurocash - Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 30.09.2009 roku.....	14
6. Grupa Kapitałowa Eurocash -Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2009 roku	15
Eurocash S.A – Dane finansowe.....	16
1. Eurocash S.A. - Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	16
2. Eurocash S.A. - Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 30.09.2009 roku.....	17
3. Eurocash S.A. - Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01 do 30.09.2009 roku.....	18
4. Eurocash S.A. - Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2009 roku.....	19
5. Eurocash S.A. - Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 30.09.2009 roku.....	21
6. Eurocash S.A. - Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2009 roku	22
Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2009 roku do 30.09.2009 roku.....	23
Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2009 roku do 30.09.2009 roku.....	28

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2009</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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 30 września 2009 roku oraz okres porównywalny to okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 września 2008 roku. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone na dzień 30 września 2009 roku, natomiast dane porównawcze zostały zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz 30 września 2008.

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 30 WRZEŚNIA 2009 ROKU

100%

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2009</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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 30 WRZEŚNIA 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 30 WRZEŚNIA 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:	01.01-30.09.2009	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 30 WRZEŚNIA 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 30 WRZEŚNIA 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 30 WRZEŚNIA 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:	01.01-30.09.2009	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 30 WRZEŚNIA 2009 ROKU

100%

3. ORGANY SPÓLEK

3.1. ZARZĄD JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2009 r. wchodził:

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 30 września 2009 r. wchodził:

KDWT S.A.

Rui Amaral – Prezes Zarządu.

Eurocash Franczyza Sp. z o. o.

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

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.

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2009</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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.

3.3. RADA NADZORCZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 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 30 września 2009 r. wchodził:

KDWT S.A.

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

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2009</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenie:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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.

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 Przewodniczącą 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.

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 Miłosław 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.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	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 30.09.2009 PLN	za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 PLN	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 EUR	za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 EUR
Przychody ze sprzedaży	5 049 991 469	4 526 320 714	1 153 571 846	1 319 421 872
Zysk z działalności operacyjnej	85 938 223	74 194 573	19 630 907	21 627 708
Zysk przed opodatkowaniem	82 569 450	62 961 582	18 861 377	18 353 293
Zysk netto z działalności kontynuowanej	65 543 593	51 081 049	14 972 153	14 890 119
Zysk netto	65 543 593	51 154 649	14 972 153	14 911 573
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	204 722 566	162 819 934	46 764 869	47 461 989
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(76 395 450)	(145 211 554)	(17 451 047)	(42 329 148)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(104 160 407)	(65 522 274)	(23 793 409)	(19 099 734)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	24 166 709	(47 913 895)	5 520 412	(13 966 894)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	133 023 406	130 935 550	133 023 406	130 935 550
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	134 633 387	137 217 489	134 633 387	137 217 489
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,49	0,39	0,11	0,11
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,49	0,37	0,11	0,11
Średni kurs PLN / EUR*			4,3777	3,4305
	na dzień 30.09.2009 PLN	na dzień 31.12.2008 PLN	na dzień 30.09.2009 EUR	na dzień 31.12.2008 EUR
Aktywa	1 236 551 312	1 224 250 415	292 841 214	293 416 359
Zobowiązania długoterminowe	56 402 046	53 754 345	13 357 184	12 883 315
Zobowiązania krótkoterminowe	855 133 994	887 045 189	202 513 616	212 598 310
Kapitał własny	325 015 272	283 450 881	76 970 414	67 934 733
Kapitał podstawowy	133 686 878	130 777 550	31 659 849	31 343 483
Liczba akcji zwykłych	133 686 878	130 777 550	133 686 878	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)	2,43	2,17	0,58	0,52
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	2,34	2,05	0,55	0,49
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN / EUR)***	40 050 682	39 070 366	9 484 839	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**			4,2226	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:	01.01-30.09.2009	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 30.09.2009 ROKU

	3 kwartał za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	3 kwartały za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	3 kwartał za okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	3 kwartały za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	1 850 370 021	5 049 991 469	1 732 340 180	4 526 320 714
Przychody ze sprzedaży towarów	1 813 881 734	4 941 044 887	1 697 206 300	4 429 363 093
Przychody ze sprzedaży usług	36 488 287	108 946 582	35 133 880	96 957 621
Koszt własny sprzedaży	(1 691 625 007)	(4 610 550 642)	(1 587 150 385)	(4 147 199 582)
Koszt sprzedanych towarów	(1 688 349 083)	(4 593 180 645)	(1 579 795 584)	(4 127 763 875)
Koszt sprzedanych usług	(3 275 924)	(17 369 997)	(7 354 801)	(19 435 707)
Zysk brutto ze sprzedaży	158 745 014	439 440 827	145 189 796	379 121 132
Koszty sprzedaży	(88 104 821)	(255 759 299)	(83 501 572)	(222 067 865)
Koszty ogólnego zarządu	(31 367 674)	(90 048 510)	(26 931 952)	(75 832 489)
Zysk ze sprzedaży	39 272 519	93 633 018	34 756 272	81 220 779
Pozostałe przychody operacyjne	2 790 281	12 638 560	1 595 244	11 523 258
Pozostałe koszty operacyjne	(6 917 525)	(20 333 355)	(6 402 656)	(18 549 464)
Zysk z działalności operacyjnej	35 145 274	85 938 223	29 948 859	74 194 573
Przychody finansowe	1 596 889	3 435 619	314 856	2 574 735
Koszty finansowe	(1 781 760)	(5 913 918)	(7 897 442)	(12 961 841)
Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	(72 821)	(890 474)	(557 711)	(845 884)
Zysk przed opodatkowaniem	34 887 581	82 569 450	21 808 562	62 961 582
Podatek dochodowy	(7 081 137)	(17 025 857)	(2 957 040)	(11 880 533)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	27 806 444	65 543 593	18 851 522	51 081 049
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	-	26 248	73 600
Zysk netto	27 806 444	65 543 593	18 877 770	51 154 649
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	27 809 791	65 553 400	18 879 563	51 149 721
Akcjonariuszom mniejszościowym	(3 347)	(9 806)	(1 793)	4 928

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk netto z działalności kontynuowanej	65 543 593	51 081 049
Zys netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	65 543 593	51 154 649
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	133 023 406	130 935 550
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	134 633 387	137 217 489
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0,49	0,39
- rozwodniony	0,49	0,37
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,49	0,39
- rozwodniony	0,49	0,37

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	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 30.09.2009 ROKU

	3 kwartał za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	3 kwartały za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	3 kwartał za okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	3 kwartały za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
Zysk netto	27 806 444	65 543 593	18 877 770	51 154 649
Wycena transakcji zabezpieczających		-	(4 645 000)	(4 645 000)
Inne całkowite dochody rozpoznawane bezpośrednio w kapitale		-	(4 645 000)	(4 645 000)
Całkowite dochody ogółem	27 806 444	65 543 593	14 232 770	46 509 649

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	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 30.09.2009 ROKU

	na dzień 30.09.2009	na dzień 31.12.2008	na dzień 30.09.2008
<i>Aktywa</i>			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	448 866 394	408 484 896	369 831 585
Wartość firmy	69 724 911	68 522 678	70 832 619
Wartości niematerialne	154 377 174	154 839 276	125 237 517
Rzeczowe aktywa trwałe	216 307 977	171 739 210	168 134 166
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - metoda praw własności	820 446	1 710 920	2 618 416
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	87 000	102 000	122 500
Należności długoterminowe	2 055 432	5 852 987	2 179 105
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 493 454	5 717 825	707 261
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 750 536	3 996 664	-
Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	742 918	1 721 161	707 261
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	787 684 918	815 765 519	745 140 731
Zapasy	288 695 231	312 265 130	329 809 432
Należności z tytułu dostaw i usług	304 244 132	321 212 674	286 897 811
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	156 359
Pozostałe należności krótkoterminowe	18 336 491	32 454 393	38 114 017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	168 316 079	144 149 370	83 547 298
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 092 985	5 683 952	6 615 815
Aktywa razem	1 236 551 312	1 224 250 415	1 114 972 316

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	na dzień 30.09.2009	na dzień 31.12.2008	na dzień 30.09.2008
Pasywa			
Kapitał własny	325 015 272	283 450 881	252 567 814
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	324 990 059	282 889 983	251 970 926
Kapitał podstawowy	133 686 878	130 777 550	130 262 550
Kapitał zapasowy	125 794 851	77 208 064	74 897 056
Strata z wyceny transakcji zabezpieczających	(4 645 000)	(4 645 000)	(4 645 000)
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	70 153 330	79 549 369	51 456 320
Zysk z lat ubiegłych	4 599 930	1 061 984	306 600
Zysk netto bieżącego roku	65 553 400	78 487 385	51 149 721
Kapitały mniejszości	25 212	560 898	596 888
Zobowiązania	911 536 040	940 799 534	862 404 502
Zobowiązania długoterminowe	56 402 046	53 754 345	29 838 793
Długoterminowe kredyty i pożyczki	-	-	2 554 000
Długoterminowe zobowiązania finansowe	23 147 268	23 421 786	24 554 153
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 815 994	12 893 775	2 435 856
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	294 784	294 784	294 784
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17 144 000	17 144 000	-
Zobowiązania krótkoterminowe	855 133 994	887 045 189	832 565 709
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	-	68 474 416	63 434 950
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8 014 335	7 488 992	7 546 903
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	778 120 603	755 086 412	649 453 330
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 387 907	6 148 534	6 466 814
Inne zobowiązania krótkoterminowe	19 986 925	18 462 915	72 373 322
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19 106 517	14 128 606	14 167 393
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 517 707	17 255 314	19 122 997
Pasywa razem	1 236 551 312	1 224 250 415	1 114 972 316

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 30.09.2009 ROKU

	na dzień 30.09.2009	na dzień 31.12.2008	na dzień 30.09.2008
Wartość księgową	325 015 272	283 450 881	252 567 814
Liczba akcji	133 686 878	130 777 550	130 262 550
Rozwodniona liczba akcji	138 975 511	137 955 511	138 113 511
Wartość księgową na jedną akcję	2,43	2,17	1,94
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	2,34	2,05	1,83

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. GRUPA KAPITAŁOWA EUROCASH - SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2009 ROKU

	3 kwartał za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	3 kwartały za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	3 kwartał za okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	3 kwartały za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zysk przed opodatkowaniem	34 887 581	82 569 450	21 831 377	63 025 584
Korekty:	13 646 192	41 025 397	14 152 446	36 716 777
Amortyzacja	12 377 395	36 300 781	11 401 653	30 993 246
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	407 459	922 830	205 937	(4 138)
Koszty odsetek	1 435 739	4 517 857	2 544 857	5 727 670
Otrzymane odsetki	(574 400)	(716 071)	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	48 533 774	123 594 847	35 983 823	99 742 361
Zmiana stanu zapasów	5 543 422	23 569 899	(12 939 072)	(57 428 323)
Zmiana stanu należności	29 322 463	27 048 606	18 934 939	23 391 983
Zmiana stanu zobowiązań	19 070 071	36 081 590	(21 460 077)	104 685 111
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	6 933 578	11 002 205	(836 546)	4 247 635
Wycena programów motywacyjnych	1 228 292	3 896 796	1 428 608	2 881 289
Inne korekty	35 952	861 150	557 711	1 579 114
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	110 667 551	226 055 093	21 669 385	179 099 171
Zapłacone odsetki	(1 023 210)	(4 713 389)	(1 946 493)	(6 290 721)
Zapłacony podatek dochodowy	(4 469 571)	(16 619 138)	(2 468 076)	(9 988 517)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	105 174 770	204 722 566	17 254 816	162 819 934
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(4 715 561)	(11 431 458)	(2 158 927)	(8 045 859)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(6 916 475)	(72 365 203)	(16 375 738)	(40 765 375)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	253 291	1 185 140	192 939	1 757 897
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-	-	(94 693 918)
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	-	-	-	(3 464 300)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych (pomniejszone o przekazane środki pieniężne)	-	5 500 000	-	-
Otrzymane odsetki	574 400	716 071	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(10 804 345)	(76 395 450)	(18 341 726)	(145 211 554)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	767 351	12 729 686	75 880	8 235 225
Instrumenty zabezpieczające Forward	-	-	-	(5 352 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych	-	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	-	(68 474 416)	(31 576 126)	(24 206 612)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 026 317)	(6 349 402)	(3 089 737)	(3 959 205)
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	(594 443)	(1 700 788)	(770 279)	(1 169 317)
Odsetki z tytułu umów kredytów i pożyczek	(1 733)	(314 804)	-	-
Dywidendy wypłacone	-	(40 050 682)	(39 070 366)	(39 070 366)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 855 143)	(104 160 407)	(74 430 628)	(65 522 274)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	92 515 283	24 166 709	(75 517 538)	(47 913 895)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	75 800 796	144 149 370	159 064 836	131 461 193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	168 316 079	168 316 079	83 547 298	83 547 298

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. GRUPA KAPITAŁOWA EUROCASH -SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2009 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitały mniejszości	Razem
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2008 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 30.09.2008 roku	-	-	-	51 154 649	4 928	51 159 576
Inne całkowite dochody	-	-	(4 645 000)	-	-	(4 645 000)
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2008 roku	-	-	-	51 154 649	-	51 154 649
Wypłacone dywidendy	-	-	-	(39 070 366)	-	(39 070 366)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	19 163 849	-	(19 163 849)	-	-
Wycena programu motywacyjnego dla pracowników	-	2 881 289	-	-	-	2 881 289
Emisja akcji - programy motywacyjne	2 520 550	5 714 675	-	-	-	8 235 225
Inne korekty	-	26 229	-	(4 928)	591 960	613 261
Saldo na dzień 30.09.2008 roku	130 262 550	74 897 056	(4 645 000)	51 456 320	596 888	252 567 814
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2009 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 30.09.2009 roku	-	-	-	65 553 400	(9 806)	65 543 594
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2009 roku	-	-	-	65 553 400	(9 806)	65 543 594
Dywidendy wypłacone	-	-	-	(40 050 682)	-	(40 050 682)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	34 869 633	-	(34 869 633)	-	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	3 896 796	-	-	-	3 896 796
Emisja akcji - programy motywacyjne	2 909 328	9 820 358	-	-	-	12 729 686
Zmiana ilości posiadanych udziałów w Nasze Sklepy Sp. z o.o.	-	-	-	(29 124)	(525 879)	(555 003)
Saldo na dzień 30.09.2009 roku	133 686 878	125 794 851	(4 645 000)	70 153 330	25 212	325 015 272

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	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 30.09.2009 PLN	za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 PLN	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009 EUR	za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008 EUR
Przychody ze sprzedaży	2 920 158 732	2 390 719 648	667 053 186	696 894 452
Zysk z działalności operacyjnej	58 634 592	58 006 406	13 393 927	16 908 859
Zysk przed opodatkowaniem	58 451 206	51 805 188	13 352 036	15 101 205
Zysk netto z działalności kontynuowanej	45 968 438	41 245 251	10 500 591	12 022 985
Zysk netto	45 968 438	41 245 251	10 500 591	12 022 985
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	172 402 508	129 941 651	39 381 983	37 877 974
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(92 376 217)	(139 109 847)	(21 101 541)	(40 550 502)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(30 485 896)	(38 766 236)	(6 963 907)	(11 300 352)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	49 540 395	(47 934 432)	11 316 535	(13 972 880)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	133 023 406	130 935 550	133 023 406	130 935 550
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	134 633 387	137 217 489	134 633 387	137 217 489
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,35	0,32	0,08	0,09
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,34	0,30	0,08	0,09
Średni kurs PLN / EUR*			4,3777	3,4305
	na dzień 30.09.2009 PLN	na dzień 31.12.2008 PLN	na dzień 30.09.2009 EUR	na dzień 31.12.2008 EUR
Aktywa	1 019 204 732	939 421 339	241 368 998	225 151 313
Zobowiązania długoterminowe	19 016 740	15 589 257	4 503 562	3 736 281
Zobowiązania krótkoterminowe	734 991 608	681 179 935	174 061 386	163 258 541
Kapitał własny	265 196 385	242 652 147	62 804 051	58 156 492
Kapitał podstawowy	133 686 878	130 777 550	31 659 849	31 343 483
Liczba akcji zwykłych	133 686 878	130 777 550	133 686 878	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)	1,98	1,86	0,47	0,44
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN / EUR)	1,91	1,76	0,45	0,42
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN / EUR)***	40 050 682	39 070 366	9 484 839	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**			4,2226	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.

2. EUROCASH S.A. - SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01 DO 30.09.2009 ROKU

	3 kwartał za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	3 kwartały za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	3 kwartał za okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	3 kwartały za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
Przychody ze sprzedaży	1 074 406 869	2 920 158 732	906 236 107	2 390 719 648
Przychody ze sprzedaży towarów	1 050 131 588	2 850 365 957	885 187 849	2 333 859 351
Przychody ze sprzedaży usług	24 275 282	69 792 775	21 048 258	56 860 297
Koszt własny sprzedaży	(968 331 784)	(2 622 263 160)	(803 843 278)	(2 107 998 115)
Koszt sprzedanych towarów	(968 331 784)	(2 622 263 160)	(803 843 278)	(2 107 998 115)
Zysk brutto ze sprzedaży	106 075 086	297 895 573	102 392 829	282 721 533
Koszty sprzedaży	(57 359 242)	(165 764 293)	(55 621 488)	(157 071 005)
Koszty ogólnego zarządu	(23 458 800)	(66 582 354)	(20 944 155)	(61 477 144)
Zysk ze sprzedaży	25 257 044	65 548 926	25 827 185	64 173 384
Pozostałe przychody operacyjne	2 067 633	7 399 451	2 561 624	7 789 229
Pozostałe koszty operacyjne	(5 292 665)	(14 313 784)	(6 905 421)	(13 956 207)
Zysk z działalności operacyjnej	22 032 012	58 634 592	21 483 388	58 006 406
Przychody finansowe	1 301 801	2 387 011	211 190	2 340 798
Koszty finansowe	(734 629)	(2 570 398)	(6 008 750)	(8 542 017)
Zysk przed opodatkowaniem	22 599 183	58 451 206	15 685 827	51 805 188
Podatek dochodowy	(4 774 665)	(12 482 768)	(2 742 146)	(10 559 937)
Zysk netto	17 824 518	45 968 438	12 943 681	41 245 251

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk netto	45 968 438	41 245 251
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	133 023 406	130 935 550
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	134 633 387	137 217 489
- podstawowy	0,35	0,32
- rozwodniony	0,34	0,30

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	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 30.09.2009 ROKU

	3 kwartał za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	3 kwartały za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	3 kwartał za okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	3 kwartały za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
Zysk netto	17 824 518	45 968 438	12 943 681	41 245 251
Wycena transakcji zabezpieczających	-	-	(4 645 000)	(4 645 000)
Inne całkowite dochody rozpoznane bezpośrednio w kapitale		-	(4 645 000)	(4 645 000)
Całkowite dochody ogółem	17 824 518	45 968 438	8 298 681	36 600 251

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2009</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

4. EUROCASH S.A. - SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.09.2009 ROKU

	na dzień 30.09.2009	na dzień 31.12.2008	na dzień 30.09.2008
<i>Aktywa</i>			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	413 099 881	409 624 723	404 168 112
Wartość firmy	9 975 600	9 975 600	9 975 600
Wartości niematerialne	87 811 934	92 943 944	93 396 062
Rzeczowe aktywa trwałe	148 872 325	137 329 234	127 164 160
Inwestycje w jednostkach zależnych	160 612 500	158 840 647	167 440 647
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 464 300	3 464 300	3 464 300
Należności długoterminowe	1 896 410	5 693 965	2 020 082
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	466 813	1 377 033	707 261
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	606 104 851	529 796 616	426 264 860
Zapasy	183 276 674	189 961 749	203 460 568
Należności z tytułu dostaw i usług	194 334 700	211 547 071	140 683 005
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 477 172	19 651 279	6 627 396
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych	63 507 001	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	154 645 450	105 105 055	71 222 460
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 863 853	3 531 462	4 271 430
Aktywa razem	1 019 204 732	939 421 339	830 432 972

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	na dzień 30.09.2009	na dzień 31.12.2008	na dzień 30.09.2008
<i>Pasywa</i>			
Kapitał własny	265 196 385	242 652 147	221 503 085
Kapitał podstawowy	133 686 878	130 777 550	130 262 550
Kapitał zapasowy	90 186 069	56 949 542	54 640 284
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	(4 645 000)	(4 645 000)	(4 645 000)
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	45 968 438	59 570 056	41 245 251
Zysk netto bieżącego roku	45 968 438	59 570 056	41 245 251
Zobowiązania	754 008 347	696 769 192	608 929 887
Zobowiązania długoterminowe	19 016 740	15 589 257	13 040 830
Długoterminowe zobowiązania finansowe	16 066 798	12 246 956	12 267 656
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 736 630	3 128 990	559 863
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	213 311	213 311	213 311
Zobowiązania krótkoterminowe	734 991 608	681 179 935	595 889 058
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	-	10 518	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 489 426	1 644 017	1 978 953
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	688 458 072	620 553 659	501 929 723
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 964 090	5 592 364	5 981 358
Inne zobowiązania krótkoterminowe	13 146 986	33 313 179	66 144 821
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12 336 390	10 531 356	11 340 060
Rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 596 645	9 534 842	8 514 144
Pasywa razem	1 019 204 732	939 421 339	830 432 972

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ NA DZIEŃ 30.09.2009 ROKU

	na dzień 30.09.2009	na dzień 31.12.2008	na dzień 30.09.2008
Wartość księgowa	265 196 385	242 652 147	221 503 085
Liczba akcji	133 686 878	130 777 550	130 262 550
Rozwodniona liczba akcji	138 975 511	137 955 511	138 113 511
Wartość księgowa na jedną akcję	1,98	1,86	1,70
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,91	1,76	1,60

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	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 30.09.2009 ROKU

	3 kwartał za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	3 kwartały za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	3 kwartał za okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	3 kwartały za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
--	---	--	---	--

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem	22 599 183	58 451 206	15 685 827	51 805 188
Korekty:	9 392 881	28 723 700	9 394 774	26 008 796
Amortyzacja	9 260 809	27 027 440	8 200 576	23 374 791
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	109 034	269 229	290 804	349 179
Koszty odsetek	597 438	2 143 103	903 393	2 284 827
Otrzymane odsetki	(574 400)	(716 071)	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	31 992 065	87 174 906	25 080 601	77 813 984
Zmiana stanu zapasów	4 198 268	6 685 075	(20 977 332)	(47 805 922)
Zmiana stanu należności	17 271 385	27 639 258	(15 200 283)	(21 905 631)
Zmiana stanu zobowiązań	25 273 327	58 338 587	22 589 919	128 332 792
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	3 968 365	5 444 664	562 753	1 827 711
Wycena programów motywacyjnych	1 228 292	3 896 796	1 428 608	2 881 289
Inne korekty	(36 870)	(43 942)	-	744 717
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	83 894 833	189 135 345	13 484 266	141 888 939
Zapłacone odsetki	(494 350)	(3 229 436)	(751 377)	(3 302 134)
Zapłacony podatek dochodowy	(2 951 955)	(13 503 401)	(2 167 587)	(8 645 154)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	80 448 527	172 402 508	10 565 302	129 941 651

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych (z tytułu umowy cash pooling)	21 077 712	(63 507 001)	-	-
Odsetki otrzymane z tytułu umowy cash pooling	574 400	716 071	-	-
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 314 866)	(2 912 311)	(228 154)	(1 647 118)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(5 982 446)	(32 538 423)	(15 639 383)	(37 600 629)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12 210	365 446	102 185	129 833
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	-	-	-	(96 527 634)
Wydatki na nabycie jednostek stowarzyszonych	-	-	-	(3 464 300)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	5 500 000	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	14 367 009	(92 376 217)	(15 765 353)	(139 109 847)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	767 351	12 729 686	75 880	8 235 225
Instrumenty zabezpieczające Forward	-	-	-	(5 352 000)
Splaty kredytów i pożyczek	-	(10 518)	(29 936 614)	(102)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(579 098)	(1 883 998)	(998 195)	(1 862 611)
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	(390 780)	(955 580)	(323 883)	(716 382)
Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	(1 733)	(314 804)	-	-
Dywidendy wypłacone	-	(40 050 682)	(39 070 366)	(39 070 366)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(204 259)	(30 485 896)	(70 253 178)	(38 766 236)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	94 611 277	49 540 395	(75 453 229)	(47 934 432)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	60 034 173	105 105 055	146 675 689	119 156 892
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	154 645 450	154 645 450	71 222 460	71 222 460

6. EUROCASH S.A. - SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2009 ROKU

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2008 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 30.09.2008 roku	-	-	-	41 245 251	41 245 251
Inne całkowite dochody	-	-	(4 645 000)	-	(4 645 000)
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2008 roku	-	-	(4 645 000)	41 245 251	36 600 251
Wyplacone dywidendy	-	-	-	(39 070 366)	(39 070 366)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	4 934 894	-	(4 934 894)	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	2 881 289	-	-	2 881 289
Emisja akcji - programy motywacyjne	2 520 550	5 714 675	-	-	8 235 225
Inne korekty	-	37 717	-	-	37 717
Saldo na dzień 30.09.2008 roku	130 262 550	54 640 284	(4 645 000)	41 245 251	221 503 085
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2009 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 30.09.2009 roku	-	-	-	45 968 438	45 968 438
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem ujęte w okresie od 01.01 do 30.09.2009 roku	-	-	-	45 968 438	45 968 438
Wyplacone dywidendy	-	-	-	(40 050 682)	(40 050 682)
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	19 519 374	-	(19 519 374)	-
Wycena programów motywacyjnych dla pracowników	-	3 896 796	-	-	3 896 796
Emisja akcji - programy motywacyjne	2 909 328	9 820 358	-	-	12 729 686
Saldo na dzień 30.09.2009 roku	133 686 878	90 186 069	(4 645 000)	45 968 438	265 196 385

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2009</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 30.09.2009 ROKU

1. PUBLIKACJA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 15/2009 w dniu 24 marca 2009 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 13 listopada 2009 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 30 września 2009 r. jak i za okres dziewięciu miesięcy zakończonych w dniu 30 września 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 1.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. 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 Przewodniczącego 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.

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.

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,

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	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. 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.

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:	01.01-30.09.2009	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 30.09.2009 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.
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. Kąpielowa 18 21-500 Biała Podlaska	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki	ul .Wiśniowa 11 62-052 Komorniki
przedmiot przedsiębiorstwa	PKD 4690Z	PKD 4635Z	PKD 8299Z	PKD 4690Z	PKD 6120Z	PKD 4711Z	PKD 4634A	PKD 4634A
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
charakter jednostki	Dominująca	Zależna	Zależna	Zależna	Stowarzyszona	Zależna	Zależna	Zależna
zastosowana metoda konsolidacji	Pełna	Pełna	Pełna	Pełna	Praw własności	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
procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	n/d	100%	100%	100%	49%	97,09%	100%	100%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	n/d	100%	100%	100%	49%	91,74%	100%	100%

<i>Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.</i>			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01-30.09.2009</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:	01.01-30.09.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 30.09.2009 ROKU

NOTA NR 1. 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 Franczyzobiorców Delikatesów Centrum oraz Franczyzobiorców abc, 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).
- *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.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY BRANŻOWE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2009 ROKU

	Hurt tradycyjny	Aktywna dystrybucja	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	2 920 158 732	2 636 307 415	38 240 810	(544 715 488)	5 049 991 469
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	2 587 929 474	2 435 742 406	26 319 589	-	5 049 991 469
Przychody ze sprzedaży między segmentami	332 229 258	200 565 009	11 921 221	(544 715 488)	-
Zysk segmentu	58 634 592	11 825 842	16 000 695	(522 906)	85 938 223
Przychody finansowe					3 435 619
Koszty finansowe					(5 913 918)
Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności					(890 474)
Zysk przed opodatkowaniem					82 569 450
Podatek dochodowy					(17 025 857)
Zysk netto					65 543 593
Aktywa ogółem (z wyłączeniem środków pieniężnych)	864 559 282	371 181 080	37 409 271	(204 914 401)	1 068 235 233
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	688 458 072	161 449 332	1 742 877	(73 529 678)	778 120 603
Nakłady inwestycyjne	35 450 734	39 862 203	8 483 724	-	83 796 661
Amortyzacja	27 027 440	5 910 212	3 363 129	-	36 300 781
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	172 446 450	12 304 687	19 264 960	706 468	204 722 566
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(92 420 159)	(39 357 494)	(8 168 739)	63 550 943	(76 395 450)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(30 485 822)	(410 359)	(6 333 604)	(66 930 622)	(104 160 407)
Amortyzacja WN	8 369 502	644 044	3 204 058	-	12 217 603

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY BRANŻOWE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.09.2008 ROKU

	Hurt tradycyjny	Aktywna dystrybucja	Inne	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	2 390 719 648	2 330 395 751	28 710 431	(223 505 116)	4 526 320 714
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	2 266 819 164	2 240 136 925	19 364 625	-	4 526 320 714
Przychody ze sprzedaży między segmentami	123 900 484	90 258 826	9 345 806	(223 505 116)	-
Zysk segmentu	58 006 406	9 159 420	7 400 824	(372 077)	74 194 573
Przychody finansowe					2 574 735
Koszty finansowe					(12 961 841)
Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności					(845 884)
Zysk przed opodatkowaniem					62 961 582
Podatek dochodowy					(11 880 533)
Zysk netto					51 081 049
Aktywa ogółem (z wyłączeniem środków pieniężnych	759 210 512	387 853 761	35 030 368	(150 669 623)	1 031 425 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	501 929 723	180 151 823	4 628 644	(37 256 861)	649 453 330
Nakłady inwestycyjne	139 239 681	2 984 367	6 579 120	(1 833 716)	146 969 452
Amortyzacja	23 374 791	5 023 949	2 594 507	-	30 993 246
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	129 941 651	25 187 525	7 690 757	-	162 819 934
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(139 109 847)	(1 356 303)	(6 579 120)	1 833 716	(145 211 554)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(38 766 236)	(26 500 470)	(255 569)	-	(65 522 274)
Amortyzacja WN	7 085 875	863 191	1 989 081	-	9 938 147

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 2.

DANE O POZYCJACH NIEUJĘTYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Według stanu na 30.09.2009 roku wartość skonsolidowanych zabezpieczeń udzielonych w formie gwarancji bankowych wyniosła 8.110.245 PLN, natomiast wartość zabezpieczeń udzielonych w formie gwarancji bankowych przez spółkę dominującą wyniosła 63.775.245 PLN.

SKONSOLIDOWANE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 30.09.2009 ROKU

Beneficjent	Tytułem	Waluta	na dzień 30.09.2009	na dzień 31.12.2008
1. HSBC	Płatności z tytułu wynajmu centrum dystrybucyjnego Komorniki	PLN*	4 277 904	-
2. HSBC	Zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN*	82 341	81 362
3. Millennium S.A.	Poręczenie gwarancji bankowej dla PTK Centertel S.A. za zobowiązania PayUP	PLN	1 500 000	1 500 000
4. Millennium S.A.	Poręczenie gwarancji bankowej dla Polkomtel S.A. za zobowiązania PayUP	PLN	2 250 000	-
			8 110 245	1 581 362

* - Gwarancje w EUR przeliczono na PLN wg średniego kursu NBP z dnia 30.09.2009. 1 EUR = 4,2226 PLN.

JEDNOSTKOWE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 30.09.2009 ROKU

Lp.	Beneficjent	Tytułem	Waluta	na dzień 30.09.2009	na dzień 31.12.2008
1.	HSBC	zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN*	82 341	81 362
2.	HSBC	zabezpieczenie zobowiązań z tyt. czynszu	PLN*	4 277 904	-
3.	BRE Bank	trójstronna umowa o poręczeniu kredytu obrotowego	PLN	-	75 000 000
4.	Millennium S.A.	poręczenie kredytu obrotowego	PLN	-	31 000 000
5.	BRE Bank S.A.	poręczenie kredytu obrotowego	PLN	-	20 000 000
6.	Millennium S.A.	poręczenie gwarancji bankowej dla PTK Centertel S.A. za zobowiązania PayUP	PLN	1 500 000	1 500 000
7.	Millennium S.A.	poręczenie gwarancji bankowej dla Polkomtel S.A. za zobowiązania PayUP	PLN	2 250 000	-
8.	Handelsbanken Finans Aktiebolag S.A. Oddział w Polsce/Svenskhandelbanken AB S.A. Oddział w Polsce	płatności z tytułu gwarancji bankowych	PLN	55 665 000	5 000 000
			63 775 245	132 581 362	

* - Gwarancje w EUR przeliczono na PLN wg średniego kursu NBP z dnia 30.09.2009. 1 EUR = 4,2226 PLN.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 3.

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 przyznaje 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:

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.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRODKI PIENIĘŻNE W POSZCZEGÓLNYCH JEDNOSTKACH NA DZIEŃ 30.09.2009 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	Razem
Wartość wszystkich środków pieniężnych	218 152 451	10 603 579	4 663 929	1 115 626	702 100	9 017	235 246 701
Kredyty w rachunku bieżącym	-	(31 623 723)	-	(35 257 422)	-	(49 477)	(66 930 622)
Kwota zasilenia rachunku Cash Pool	(63 507 001)	31 623 723	(3 423 621)	35 257 422	-	49 477	(0,00)
Wartość środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	154 645 450	10 603 579	1 240 308	1 115 626	702 100	9 017	168 316 079
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. Zakup nieruchomości w Błoniu

Dnia 30 czerwca 2009 roku spółka McLane Polska Sp. z o.o. nabyła od firmy „E 30 Industrial Center VIII” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, prawo własności nieruchomości położonej w miejscowości Pass, gmina Błonie, o obszarze 33.465,00 m². Transakcja ta nie wymagała zgody żadnego organu spółki McLane Polska Sp. z o.o.

3. Zakup udziałów w Batna Sp. z o.o.

Dnia 7 sierpnia 2009 roku została podpisana umowa przedwstępna zobowiązująca do zawarcia do dnia 31 marca 2010 roku umowy sprzedaży 100% udziałów w Batna Sp. z o.o. na rzecz Eurocash S.A, w zamian za płatność w gotówce.

Warunkiem zawarcia umowy sprzedaży udziałów jest uzyskanie przez Eurocash S.A. zgody Prezesa UOKiK. Ponadto, strony mogą odstąpić od zawarcia umowy sprzedaży udziałów, jeżeli badanie stanu prawnego i finansowego Batna Sp. z o.o. wykaże istnienie zobowiązań stanowiących podstawę do istotnego obniżenia ceny. Przychody ze sprzedaży Batna w 2008 r. przekroczyły 260 mln zł, a zysk netto wyniósł ponad 6 mln zł. Po 6 miesiącach 2009 r. przychody ze sprzedaży Batna wyniosły 122 mln zł.

4. Wypłata dywidendy

W dniu 25 maja 2009 roku uchwałą numer 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej Eurocash S.A. dokonano podziału wyniku finansowego za 2008 rok w kwocie 59.570.056 PLN.

Kwota 40.050.682,20 PLN została przeznaczona na dywidendę w wysokości 0,30 zł na jedną akcję Spółki, wypłaconą dnia 26 czerwca 2009 roku.

Pozostała część zysku netto przeznaczona została na kapitał zapasowy Spółki.

5. Płatności w formie akcji własnych

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 18 z dnia 28 czerwca 2007 roku w sprawie Piątego Programu Motywacyjnego i Premiowego dla Pracowników na rok 2008 podjęto decyzję o emisji akcji Serii H w ramach Programu Motywacyjnego przeznaczonego dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i osób mających podstawowe znaczenie dla działalności prowadzonej przez Spółkę i Grupę Eurocash S.A.

Jednostka Dominująca wyemituje 40.800 obligacji imiennych Serii G o wartości nominalnej 1 grosz każda, z prawem do subskrybowania akcji zwykłych na okaziciela serii H z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Jednostki Dominującej.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EUROCASH S.A.			
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.09.2009	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Obligacje nie są oprocentowane.

Jedna obligacja Serii G daje pierwszeństwo do subskrybowania i objęcia 25 akcji serii H.

Lista osób zakwalifikowanych do osób wstępnie uprawnionych do nabycia obligacji Serii G i zapisu na akcje Serii H Spółki wyemitowane zgodnie z Piątym Programem Motywacyjnym i Premiowym dla Pracowników na rok 2008 została zatwierdzona uchwałą nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Eurocash S.A. z dnia 25 maja 2009 roku.

Warunkiem nabycia uprawnień do przyznanych opcji na akcje jest upływ 3 letniego okresu pracy.

Posiadaczom obligacji Serii G przysługuje prawo subskrybowania i objęcia Akcji Serii H z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2014 roku.

6. Zmiany w kapitale zakładowym

W okresie pomiędzy 1 stycznia 2009 roku a 30 września 2009 roku wyemitowano 2.909.328 akcje z tytułu realizacji programów opcyjnych.

NOTA NR 4.

ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

1. Zakup udziałów w Batna Sp. z o.o.

Dnia 27 października 2009 roku Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał zgodę na przejęcie przez Eurocash S.A. kontroli nad spółką Przedsiębiorstwo Handlowe Batna Sp. z o.o. Uzyskanie zgody było jednym z warunków zawarcia umowy kupna udziałów w Batna.

2. Zawarcie umowy sprzedaży oraz umowy najmu nieruchomości.

W dniu 5 listopada pomiędzy Mc Lane Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Błoniu jako sprzedającym a Cooperhold Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą w Warszawie jako kupującym, zawarta została umowa sprzedaży zabudowanej nieruchomości, położonej w miejscowości Pass, gmina Błonie, o łącznej powierzchni 33.465 (trzydzieści trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt pięć metrów kwadratowych).

W raporcie bieżącym nr 35/2009 z dnia 1 lipca 2009 r., Spółka informowała o nabyciu przedmiotowej nieruchomości przez Mc Lane Polska Spółka z o.o.

W dniu 5 listopada pomiędzy EUROCASH S.A. jako najemcą, a Cooperhold Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą w Warszawie jako wynajmującym, zawarta została umowa najmu zabudowanej nieruchomości położonej w miejscowości Pass, gmina Błonie, o łącznej powierzchni 33.465 (trzydzieści trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt pięć metrów kwadratowych).

Umowa najmu zawarta została na czas oznaczony 15 lat.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Członek Zarządu Dyrektor Generalny	Rui Amaral	13 listopada 2009	
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy	Jacek Owczarek	13 listopada 2009	