

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2022 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

Spis treści	
Wybrane dane finansowe	3
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające.....	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Zmiany w składzie Grupy.....	9
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	10
5. Zmiana szacunków i korekty błędów.....	11
6. Sezonowość działalności	11
7. Przychody z umów z klientami.....	12
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	12
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	12
10. Przychody i koszty.....	12
10.1. Koszty według rodzajów	12
10.2. Pozostałe przychody operacyjne	13
10.3. Pozostałe koszty operacyjne.....	13
10.4. Przychody finansowe	13
10.5. Koszty finansowe	13
11. Podatek dochodowy.....	14
12. Rzeczowe aktywa trwałe	15
13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	15
14. Aktywa niematerialne	15
15. Wartość firmy.....	15
16. Zapasy.....	15
17. Rezerwy.....	16
18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, dłużne papiery wartościowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu	16
19. Inne istotne zmiany.....	17
19.1. Kwoty i zdarzenia o charakterze nietypowym.....	17
19.2. Kapitałowe papiery wartościowe.....	17
19.3. Zobowiązania warunkowe.....	17
19.3.1 Sprawy sądowe.....	17
19.4. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych	17
19.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	17
19.6. Inne wybrane ujawnienia.....	18
20. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	18
21. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	18
22. Instrumenty finansowe.....	19
23. Działalność zaniechana.....	19
24. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	19
25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	20

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR*	
	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży	8 740 937	6 011 032	1 882 727	1 321 919
Zysk z działalności operacyjnej	640 566	438 429	137 973	96 417
Zysk brutto	577 284	418 066	124 342	91 939
Zysk netto	464 513	341 009	100 052	74 993
Liczba akcji (w szt.)	98 040 000	98 040 000	98 040 000	98 040 000
Podstawowy / rozwodniony zysk na akcję w PLN, EUR	4,74	3,48	1,02	0,76
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	448 881	528 477	96 685	116 220
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(723 956)	(708 895)	(155 934)	(155 897)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	9 620	(96 211)	2 072	(21 158)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(265 455)	(276 629)	(57 177)	(60 835)

*W przypadku danych w EUR wykorzystano średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- średnia kursów NBP za I półrocze 2022 roku: 4,6427 PLN/EUR;
- średnia kursów NBP za I półrocze 2021 roku: 4,5472 PLN/EUR.

	w tys. PLN		w tys. EUR*	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa razem	7 656 094	7 168 531	1 635 708	1 558 580
Aktywa trwałe razem	5 769 518	5 183 347	1 232 645	1 126 962
Aktywa obrotowe razem	1 886 576	1 985 184	403 063	431 618
Kapitał własny	3 534 703	3 070 190	755 182	667 520
Kapitał podstawowy	9 804	9 804	2 095	2 132
Zobowiązania długoterminowe	1 225 429	1 092 804	261 810	237 597
Zobowiązania krótkoterminowe	2 895 962	3 005 537	618 716	653 463

*W przypadku danych w EUR wykorzystano średnie kursy EUR/PLN publikowane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs średni NBP na dzień 30 czerwca 2022 roku: 4,6806 PLN/EUR;
- kurs średni NBP na dzień 31 grudnia 2021 roku: 4,5994 PLN/EUR.

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT**

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2022- 30.06.2022	01.04.2021- 30.06.2021
		<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	8	8 740 937	6 011 032	4 886 680	3 250 332
Koszt własny sprzedaży	10.1	(6 579 872)	(4 497 778)	(3 702 931)	(2 441 490)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 161 065	1 513 254	1 183 749	808 842
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	5 383	4 157	3 106	2 399
Koszty sprzedaży i marketingu	10.1	(1 456 312)	(1 022 285)	(775 683)	(531 620)
Koszty ogólnego zarządu	10.1	(64 031)	(50 964)	(30 200)	(25 655)
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	(5 539)	(5 733)	(3 260)	(3 302)
Zysk z działalności operacyjnej		640 566	438 429	377 712	250 664
Przychody finansowe	10.4	1 292	644	832	451
Koszty finansowe	10.5	(64 574)	(21 007)	(36 375)	(10 385)
Zysk brutto		577 284	418 066	342 169	240 730
Podatek dochodowy	11	(112 771)	(77 057)	(69 031)	(44 556)
Zysk netto		464 513	341 009	273 138	196 174
Zysk przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		464 513	341 009	273 138	196 174
Akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
Zysk na jedną akcję:					
– podstawowy z zysku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		4,74	3,48	2,79	2,00
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		4,74	3,48	2,79	2,00
– rozwodniony z zysku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		4,74	3,48	2,79	2,00
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		4,74	3,48	2,79	2,00

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<u>01.01.2022- 30.06.2022</u>	<u>01.01.2021- 30.06.2021</u>	<u>01.04.2022- 30.06.2022</u>	<u>01.04.2021- 30.06.2021</u>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Zysk netto za okres sprawozdawczy	464 513	341 009	273 138	196 174
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>				
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód w okresie sprawozdawczym	464 513	341 009	273 138	196 174
Całkowity dochód przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	464 513	341 009	273 138	196 174
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
	464 513	341 009	273 138	196 174

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z SYTUACJI FINANSOWEJ****na dzień 30 czerwca 2022 roku***(w tysiącach złotych)*

	<i>Nota</i>	30.06.2022	31.12.2021
		<i>(niebadane)</i>	
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	5 515 433	4 911 353
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	131 559	139 931
Aktywa niematerialne	14	96 119	96 947
Pozostałe aktywa niefinansowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	26 407	35 116
Aktywa trwałe razem		5 769 518	5 183 347
Zapasy	16	1 532 394	1 373 463
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		135 328	144 012
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	55
Pozostałe aktywa niefinansowe		64 218	47 712
Pozostałe aktywa finansowe		1 476	1 327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19.5	153 160	418 615
Aktywa obrotowe razem		1 886 576	1 985 184
SUMA AKTYWÓW		7 656 094	7 168 531
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		3 534 703	3 070 190
Kapitał podstawowy		9 804	9 804
Kapitał zapasowy		3 512 021	2 707 720
Zyski zatrzymane		5 378	345 166
Pozostałe kapitały własne		7 500	7 500
Udziały niekontrolujące		-	-
Kapitał własny ogółem		3 534 703	3 070 190
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18	713 400	583 014
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	36 514	46 621
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	18	450 000	450 000
Pozostałe zobowiązania		120	150
Rezerwy na świadczenia pracownicze	17	4 827	4 827
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	20 566	8 187
Rozliczenia międzyokresowe		2	5
Zobowiązania długoterminowe razem		1 225 429	1 092 804
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 429 864	2 454 051
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	18	324 645	196 169
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	25 316	27 721
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	18	6 496	171 642
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		24 249	93 017
Rozliczenia międzyokresowe		83 448	60 993
Rezerwy na świadczenia pracownicze	17	1 944	1 944
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 895 962	3 005 537
Zobowiązania razem		4 121 391	4 098 341
SUMA PASYWÓW		7 656 094	7 168 531

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH****za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku**

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Nota</i>	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
		<i>(niebadane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		577 284	418 066
<i>Korekty o pozycje:</i>		<i>(128 403)</i>	<i>110 411</i>
Amortyzacja		142 856	114 264
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		4 221	2 786
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	19.5	18 684	71 103
Zmiana stanu zapasów		<i>(158 931)</i>	<i>(14 506)</i>
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	19.5	<i>(32 737)</i>	36 086
Przychody z tytułu odsetek		<i>(1 292)</i>	<i>(394)</i>
Koszty z tytułu odsetek		64 200	21 074
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		<i>(5 008)</i>	6 342
Zmiana stanu rezerw		-	-
Podatek dochodowy zapłacony		<i>(160 396)</i>	<i>(126 344)</i>
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		448 881	528 477
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		1 824	1 688
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		<i>(726 924)</i>	<i>(710 867)</i>
Odsetki otrzymane		1 292	394
Splata udzielonych pożyczek		809	677
Udzielenie pożyczek		<i>(957)</i>	<i>(787)</i>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<i>(723 956)</i>	<i>(708 895)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		<i>(15 041)</i>	<i>(23 444)</i>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		384 717	50 138
Splata pożyczek/ kredytów		<i>(125 856)</i>	<i>(101 832)</i>
Wykup dłużnych papierów wartościowych		<i>(170 000)</i>	-
Odsetki zapłacone		<i>(64 200)</i>	<i>(21 073)</i>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		9 620	<i>(96 211)</i>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		<i>(265 455)</i>	<i>(276 629)</i>
Środki pieniężne na początek okresu		418 615	480 418
Środki pieniężne na koniec okresu	19.5	153 160	203 789

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>				
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Pozostałe kapitały własne</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	9 804	2 707 720	345 166	7 500	3 070 190
Zysk netto za okres 6 miesięcy 2022	-	-	464 513	-	464 513
Inne całkowite dochody netto za okres 6 miesięcy 2022	-	-	-	-	-
<i>Całkowity dochód za okres 6 miesięcy 2022</i>	-	-	464 513	-	464 513
Podział wyniku finansowego za rok 2021	-	804 301	(804 301)	-	-
Na dzień 30 czerwca 2022 roku*	9 804	3 512 021	5 378	7 500	3 534 703
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	9 804	2 063 322	185 937	7 500	2 266 563
Zysk netto za rok 2021	-	-	805 303	-	805 303
Inne całkowite dochody netto za rok 2021	-	-	(1 676)	-	(1 676)
<i>Całkowity dochód za rok</i>	-	-	803 627	-	803 627
Podział wyniku finansowego za rok 2020	-	644 398	(644 398)	-	-
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	9 804	2 707 720	345 166	7 500	3 070 190
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	9 804	2 063 322	185 937	7 500	2 266 563
Zysk netto za okres 6 miesięcy 2021	-	-	341 009	-	341 009
Inne całkowite dochody netto za okres 6 miesięcy 2021	-	-	-	-	-
<i>Całkowity dochód za okres 6 miesięcy 2021</i>	-	-	341 009	-	341 009
Podział wyniku finansowego za rok 2020	-	636 288	(636 288)	-	-
Na dzień 30 czerwca 2021 roku*	9 804	2 699 610	(109 342)	7 500	2 607 572

* niebadane

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Dino Polska S.A. („Grupa”) składa się z Dino Polska S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku. Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat obejmuje dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku – nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, Poznań Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000408273. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 300820828.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych. Ponadto w ramach Grupy prowadzona jest produkcja wyrobów z mięsa, a powstałe produkty przeznaczone są w postaci mięsa kulinarnego odbiorcom zewnętrznym poprzez posiadaną sieć detaliczną.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 18 sierpnia 2022 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

2. Zmiany w składzie Grupy

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Dino Polska S.A.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz zgodnie ze standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (patrz również nota 4).

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 10 marca 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wystąpiła nadwyżka zobowiązań bieżących nad aktywami obrotowymi, co jest typowe dla branży detalicznej, w której przeważająca część sprzedaży dokonywana jest na warunkach gotówkowych, a dostawcy udzielają odroczonej terminowości płatności. Jednocześnie Grupa Kapitałowa prowadzi intensywny rozwój sieci angażując wolne środki oraz środki z kredytów bankowych w zwiększenie wartości

nowych inwestycji. Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są na bieżąco monitorowane. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 roku warunki umów kredytowych nie zostały naruszone, ponadto w ocenie Zarządu jednostki dominującej nie ma ryzyka wypowiedzenia przez banki tych umów w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. od 30 czerwca 2022 roku. Na dzień bilansowy Grupa posiada otwarte niewykorzystane linie kredytowe w kwocie 585 mln PLN, które mogą zostać wykorzystane w ramach zarządzania płynnością Grupy.

W związku z sytuacją polityczno – gospodarczą na terytorium Ukrainy Zarząd jednostki dominującej na bieżąco analizuje jej wpływ na działalność Spółki. Na datę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkie obszary działalności operacyjnej spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej funkcjonują sprawnie i nie ma istotnych przesłanek do rewizji planów i celów, które Zarząd ustalił na 2022 rok, ani nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania*

W ramach zmian usunięto zapis dotyczący pomniejszania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o przychody netto ze sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu (na przykład próbna produkcja wytworzona w trakcie testowania). Jednocześnie doprecyzowano, że Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszty tych pozycji w rachunku zysków i strat zgodnie ze standardami mającymi zastosowanie. Grupa wycenia koszty tych pozycji, stosując wymogi dotyczące wyceny zawarte w MSR 2.

Grupa stosuje te zmiany retrospektywnie, ale tylko w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych, które są dostosowane do miejsca i warunków niezbędnych do umożliwienia im działania w sposób zamierzony przez kierownictwo w dniu lub po dniu rozpoczęcia najwcześniejszego okresu przedstawionego w sprawozdaniu finansowym, w którym Grupa po raz pierwszy zastosowała te zmiany.

- *Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych*

W ramach zmian wyjaśniono, że w przypadku umów rodzących obciążenia koszty wypełnienia umowy obejmują zarówno przyrostowe koszty wypełnienia tej umowy np. robocizna i materiały, jak przypisanie innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wypełnienia umów – na przykład przypisanie odpisów amortyzacyjnych do składnika rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanego między innymi do wypełnienia tej umowy.

Grupa stosuje te zmiany do umów, w odniesieniu do których nie wypełniła jeszcze wszystkich zobowiązań, w dniu rozpoczęcia rocznego okresu sprawozdawczego, w którym stosuje te zmiany po raz pierwszy (data pierwszego zastosowania). Grupa nie przekształca danych porównawczych.

- *Zmiany do MSSF 3: Połączenia jednostek - Odniesienie do Założeń koncepcyjnych*

Zmiany mają zastąpić odniesienie do poprzedniej wersji Założeń koncepcyjnych wydanych przez RMSR (Założenia koncepcyjne z 1989 r.) odniesieniem do aktualnej wersji opublikowanej w marcu 2018 r. (Założenia koncepcyjne), nie zmieniając znacząco zawartych w nich wymogów.

Zmiany wprowadzają wyjątek od zasady ujmowania wynikającej z MSSF 3, celem uniknięcia kwestii potencjalnych zysków i strat ‘dnia drugiego’ w odniesieniu do zobowiązań i zobowiązań warunkowych, które wchodziłyby w zakres MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe czy KIMSF 21 Opłaty, jeśli wystąpiły oddzielnie. Wyjątek wymaga od Grupy stosowania kryteriów wynikających odpowiednio z MSR 37 lub KIMSF 21 (zamiast wymogów wynikających z Założeń koncepcyjnych) w celu ustalenia, czy na dzień przejęcia występuje obecny obowiązek. Jednocześnie zmiany wprowadzają nowy paragraf do MSSF 3 wyjaśniający, że aktywa warunkowe nie kwalifikują się do ujęcia na dzień przejęcia.

Zmiany mają zastosowanie prospektywne. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, jeżeli jednocześnie lub wcześniej Grupa zastosuje również wszystkie zmiany zawarte w Zmianach do Odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF (marzec 2018).

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020:

a) MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy:
Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy

Zmiana pozwala jednostce zależnej, która podejmuje decyzję o zastosowaniu paragrafu D16 (a) MSSF 1, na wycenę skumulowanych różnic kursowych z tytułu przeliczenia przy wykorzystaniu kwot wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej, w oparciu o datę przejścia jednostki dominującej na MSSF, jeżeli nie dokonano żadnych korekt z tytułu procedur konsolidacyjnych oraz skutków połączenia jednostek gospodarczych, w ramach których jednostka dominująca nabyła jednostkę zależną. Zmiana ta ma zastosowanie również do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, które decydują się na zastosowanie paragrafu D16 (a) MSSF 1.

b) MSSF 9 Instrumenty finansowe: *Oplaty w ramach testu 10 % przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych*

Zmiana precyzuje opłaty, które Grupa uwzględnia przy ocenie, czy warunki nowego lub zmodyfikowanego zobowiązania finansowego różnią się znacznie od warunków pierwotnego zobowiązania finansowego. Opłaty te obejmują wyłącznie opłaty zapłacone lub otrzymane między pożyczkobiorcą a kredytodawcą, w tym opłaty zapłacone lub otrzymane przez pożyczkobiorcę lub kredytodawcę w imieniu drugiej strony. W odniesieniu do MSR 39 nie proponuje się podobnej zmiany.

Grupa stosuje zmianę do zobowiązań finansowych, które uległy modyfikacji lub wymianie w dniu lub po rozpoczęciu rocznego okresu sprawozdawczego, w którym Grupa po raz pierwszy tę zmianę stosuje.

c) Przykłady ilustracyjne do MSSF 16 Leasing: *Zachęty leasingowe*

Zmiana uchyla przykład ilustracyjny nr 13 dotyczący płatności od leasingodawcy związanych inwestycjami w przedmiocie leasingu. Pozwoli to na uniknięcie niejasności w zakresie podejścia do zachęt leasingowych przy stosowaniu MSSF 16

d) MSR 41 Rolnictwo: *Uwzględnienie opodatkowania w wycenie do wartości godziwej*

Zmiana uchyla wynikający z par. 22 MSR 41 wymóg, zgodnie z którym Grupy wyłączają płatności z tytułu podatków przy ustalaniu wartości godziwej składników aktywów wchodzących w zakres MSR 41.

Grupa stosuje zmianę w odniesieniu do ustalania wartości godziwej na początku pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

5. Zmiana szacunków i korekty błędów

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku nie nastąpiła zmiana szacunków ani korekta błędów w stosunku do 31 grudnia 2021 roku.

6. Sezonowość działalności

Przychody ze sprzedaży oraz wyniki finansowe wykazywane w poszczególnych kwartałach są odzwierciedleniem sezonowości w sprzedaży. Grupa uzyskuje wzrost przychodów ze sprzedaży w okresach okołoswiątecznych oraz w okresie letnim. Ponadto przychody Grupy Dino zależą od liczby otwieranych sklepów, a ta w okresie zimowym, szczególnie w I kwartale roku, z uwagi na warunki atmosferyczne ograniczające możliwość prowadzenia prac budowlanych, jest niższa niż w pozostałych kwartałach roku, w szczególności niż w III i IV kwartale.

7. Przychody z umów z klientami

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest sprzedaż detaliczna towarów o różnym asortymencie (głównie żywności, napojów) oraz produktów (wyrobów w postaci mięsa kulinarnego). Sprzedaż dóbr we własnych i wynajmowanych sklepach bezpośrednio do odbiorcy indywidualnego (detalicznego) wyniosła około 98% przychodów uzyskanych przez Grupę. Jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru bądź wytworzonego w Grupie produktu, przychód będzie rozpoznawany w określonym momencie, gdy klient uzyska kontrolę nad towarem lub produktem – w momencie sprzedaży i zapłaty w sklepie przez odbiorcę detalicznego.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa Kapitałowa Dino Polska S.A. funkcjonuje w jednym sektorze biznesowym, posiada jeden segment operacyjny i sprawozdawczy w postaci sprzedaży w sieci detalicznej. Przychody dzielą się ze względu na grupę produktową. Zarząd jednostki dominującej nie dokonuje analizy wyników w ramach poszczególnych grup produktowych z wykorzystaniem alokacji kosztów bezpośrednich oraz uzasadnionych kosztów pośrednich. W związku z tym, że najmniejszym obszarem działalności, dla którego Zarząd analizuje wskaźniki dochodowości jest poziom Grupy Kapitałowej Dino Polska S.A. jako całość, wyodrębniono tylko jeden segment operacyjny.

(w tysiącach złotych)

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	972 478	706 714
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 768 459	5 304 318
Razem	8 740 937	6 011 032

Jako przychody ze sprzedaży produktów prezentowane są przychody uzyskane ze sprzedaży produktów mięsnych wytworzonych w ramach Grupy, natomiast jako przychody ze sprzedaży towarów – przychody ze sprzedaży detalicznej towarów zakupionych w celu dalszej odsprzedaży. W przychodach ze sprzedaży usług Grupa ujmuje także przychody uzyskane z najmu. W I półroczu 2022 roku przychody z tytułu najmu wyniosły 5 500 tys. PLN (w 2021 roku: 2 935 tys. PLN). Grupa nie ma klientów, do których sprzedaż wyniosłaby powyżej 10% wartości sprzedaży ogółem. Całość przychodów ze sprzedaży Grupa uzyskała w obrocie krajowym.

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sprawozdawczym zarówno jednostka dominująca, jak i spółki zależne nie wypłacały i nie dokonywały wypłaty dywidendy.

10. Przychody i koszty

10.1. Koszty według rodzajów

(w tysiącach złotych)

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Amortyzacja	142 856	114 264
Zużycie materiałów i energii	752 671	480 657
Usługi obce	291 203	187 991
Podatki i opłaty	159 980	113 553
Koszty świadczeń pracowniczych	1 014 788	747 372
Pozostałe koszty rodzajowe	32 888	23 557
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 711 783	3 909 085
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	8 106 169	5 576 479
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	6 579 872	4 497 778
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży i marketingu	1 456 312	1 022 285
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	64 031	50 964
Zmiana stanu produktów	5 954	5 452

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	-	37
Dotacje	455	429
Odszkodowania	543	325
Przychody od terminowych wpłat PIT-4	85	91
Przychody ze sprzedaży certyfikatów PMEF	-	18
Inne (w tym noty obciążeniowe/uznaniowe)	4 300	3 257
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	5 383	4 157

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	35	45
Sprzedaż i likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	4 221	2 786
Darowizny	447	2 170
Inne (w tym VAT 90 dni)	836	732
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	5 539	5 733

10.4. Przychody finansowe

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przychody z tytułu odsetek bankowych	701	1
Przychody z tytułu odsetek od należności	541	359
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	50	35
Dodatnie różnice kursowe	-	249
Przychody finansowe ogółem	1 292	644

10.5. Koszty finansowe

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Odsetki od kredytów bankowych	30 695	7 221
Odsetki od zobowiązań handlowych	16 659	8 922
Odsetki od innych zobowiązań	39	49
Odsetki od obligacji	15 152	3 144
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	1 413	1 277
Ujemne różnice kursowe	354	-
Prowizje	261	393
Inne	1	1
Koszty finansowe ogółem	64 574	21 007

11. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy przedstawia się następująco:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Zysk brutto przed opodatkowaniem	577 284	418 066
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19% (okres porównawczy: 19%)	(109 684)	(79 433)
Ulga inwestycyjna z tytułu działalności w specjalnej strefie ekonomicznej	(1 786)	2 472
Koszty trwale nie będące elementem podstawy opodatkowania	(1 301)	(96)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej 19% (okres porównawczy: 18%)	(112 771)	(77 057)
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	(112 771)	(77 057)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres/rok zakończony</i>	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021
Przejsiowa różnica w wartości środków trwałych	49 831	43 599	6 232	5 247
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	5 675	5 523	152	656
Przychody z tytułu niezafakturowanych usług	50 882	22 059	28 823	25 823
Różnica w wycenie zapasów	-	1 116	(1 116)	-
Pozostałe	-	-	-	(130)
Korekta prezentacyjna	(85 822)	(64 110)	(21 712)	(6 513)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	20 566	8 187		
Różnica w wycenie zapasów	41 779	37 552	4 227	1 160
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych	1 287	1 219	68	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	14 737	10 634	4 103	3 242
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	9 711	5 559	4 152	56
Umowy zlecenia wypłacone w następnym roku	162	653	(491)	(33)
Składki ZUS	10 335	8 558	1 777	1 099
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	7 206	5 955	1 251	469
Inne	706	730	(24)	173
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	653	653	-	-
Przejsiowa różnica w wartości środków trwałych	8 142	7 202	940	841
Ulga od wielkości kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych za działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	17 511	20 511	(3 000)	-
Korekta prezentacyjna	(85 822)	(64 110)	(21 712)	(6 513)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	26 407	35 116		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(21 088)	(24 589)

*Korekta prezentacyjna związana z kompensowaniem aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na poziomie poszczególnych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego od ulgi dotyczącej wielkości kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych za działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej została ustalona na podstawie analizy Zarządu jednostki dominującej przygotowanej w oparciu o prognozy podatkowe sporządzone dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku, która w ocenie Zarządu jest aktualna na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 741 436 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku: 691 313 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku, Grupa dokonała likwidacji i sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych na łączną wartość netto 6 241 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku: 4 579 tys. PLN).

13. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku, Grupa nabyła aktywa z tytułu prawa do użytkowania o wartości 2 529 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku: 539 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku, Grupa dokonała przeklasyfikowania aktywów z tytułu prawa do użytkowania do rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 206 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku: 5 414 tys. PLN).

14. Aktywa niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku, Grupa nabyła składniki aktywów niematerialnych (licencje i oprogramowania) o wartości 2 241 tys. PLN (w 2021: 1 672 tys. PLN).

15. Wartość firmy

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość firmy wyniosła 64 989 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2021 rok: 64 989 tys. PLN). W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2022 roku oraz dnia 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły zmiany wartości firmy. W ocenie Zarządu nie wystąpiły przesłanki utraty wartości i w związku z tym nie wystąpiły przesłanki do wykonania testu na dzień 30 czerwca 2022 roku. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku. Test wykazał, że nie wystąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy i znaków firmowych.

16. Zapasy

(w tysiącach złotych)

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Materiały	64 761	46 884
Półprodukty i produkty w toku	11 299	9 176
Produkty gotowe	17 571	11 617
Towary	1 438 763	1 305 786
Zapasy razem	<u>1 532 394</u>	<u>1 373 463</u>

W ramach określenia ceny nabycia zapasów znajdujących się w obiektach handlowych, Grupa alokuje odpowiednią część kosztów dostarczenia towarów z centrów dystrybucyjnych. Grupa przeprowadza okresową inwentaryzację zapasów. W celu ich urealnienia na koniec okresu szacuje się rezerwę inwentaryzacyjną. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość tej rezerwy wyniosła 48 214 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 36 640 tys. PLN). Na dzień 30 czerwca 2022 roku odpis do ceny sprzedaży netto wyniósł 955 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku: 1 980 tys. PLN).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

17. Rezerwy

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe</i>	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Razem</i>
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2022 roku	6 771	8 187	14 958
Zwiększenia	-	12 379	12 379
Wykorzystanie	-	-	-
Bilans zamknięcia na 30 czerwca 2022 roku	6 771	20 566	27 337
Rezerwy krótkoterminowe	1 944	-	1 944
Rezerwy długoterminowe	4 827	20 566	25 393

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe</i>	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Razem</i>
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2021 roku	4 176	6 555	10 731
Zwiększenia	2 595	1 632	4 227
Wykorzystanie	-	-	-
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2021 roku	6 771	8 187	14 958
Rezerwy krótkoterminowe	1 944	-	1 944
Rezerwy długoterminowe	4 827	8 187	13 014

18. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, dłużne papiery wartościowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu leasingu	25 316	27 721
Kredyty inwestycyjne	298 891	188 644
Kredyty na finansowanie bieżącej działalności	25 754	7 525
Kapitałowe papiery wartościowe	6 496	171 642
Krótkoterminowe	356 457	395 532
Zobowiązania z tytułu leasingu	36 514	46 621
Kredyty inwestycyjne	713 400	583 014
Kapitałowe papiery wartościowe	450 000	450 000
Długoterminowe	1 199 914	1 079 635

Umowy kredytowe zostały zawarte przez Grupę Kapitałową na okres od 2 do 10 lat i zostały oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR powiększonej o marżę oraz zabezpieczone hipoteką umowną łączną, cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Ponadto na zobowiązaniach z tytułu kredytów i leasingów występują zabezpieczenia w postaci weksli in blanco.

19. Inne istotne zmiany

19.1. Kwoty i zdarzenia o charakterze nietypowym

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym dla działalności Grupy Dino.

19.2. Kapitałowe papiery wartościowe

W dniu 27 czerwca 2022 roku Grupa dokonała wykupu 1 700 szt. obligacji o wartości nominalnej 100 000 PLN i łącznej wartości 170 000 000,00 PLN wyemitowanych w 2019 roku.

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku Grupa nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

19.3. Zobowiązania warunkowe

19.3.1 Sprawy sądowe

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku spółki z Grupy nie zostały stroną w istotnej sprawie z powództwa lub przeciwko spółkom, która w ocenie Zarządu jednostki dominującej powinna zostać ujawniona.

19.4. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym na zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych składały się zakupy związane z dalszym rozwojem sieci sklepów Grupy Dino oraz rozbudową powierzchni magazynowych. Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów przedwstępnych w kwocie: 844 911 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2021 roku: 713 298 tys. PLN).

19.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	59 171	144 985	144 536
Środki pieniężne w drodze	21 245	14 141	41 238
Lokaty krótkoterminowe	72 744	259 489	18 015
Razem	153 160	418 615	203 789

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi z śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi z śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Zmiana stanu należności wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	8 684	32 555
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	(953)	(301)
Zmiana stanu należności budżetowych	10 953	38 849
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	18 684	71 103

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

(w tysiącach złotych)	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	(11 781)	(130 604)
Zmiana stanu kredytów	(258 862)	51 693
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingów finansowych	12 512	22 931
Zmiana stanu rozrachunków inwestycyjnych	(13 374)	18 278
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	170 000	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	68 768	73 788
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(32 737)	36 086

19.6. Inne wybrane ujawnienia

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia wymagające ujawnienia.

20. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

W okresie, za który sporządzane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie z innym podmiotem, ani nie dokonano nabycia i zbycia jednostek.

21. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, wyemitowane przez Grupę obligacje, umowy leasingu. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczka, emisja obligacji, umowy leasingu czy faktoring odwrotny. W ramach zarządzania płynnością Grupa wykorzystuje umowy faktoringu odwrotnego w odniesieniu do swoich zobowiązań, w ramach których oddaje do faktoringu faktury dotyczące zakupów od wybranych dostawców. Grupa minimalizuje ryzyko płynności wynikające ze stosowania umów faktoringu odwrotnego poprzez współpracę z kilkoma faktorami oraz utrzymywanie niewykorzystanych limitów faktoringowych, które na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosły 217,5 mln PLN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzaniem ryzykiem finansowym w stosunku do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021.

Zarząd jednostki dominującej uwzględnia pozytywne wyniki Grupy (w tym EBITDA) w analizie ryzyk wynikających z instrumentów finansowych. Wynik EBITDA Grupy Dino wyniósł: 783 422 tys. PLN w pierwszym półroczu 2022 roku, 552 693 tys. PLN w pierwszym półroczu 2021 roku i 1 271 336 tys. PLN w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. W okresie ostatnich 12 miesięcy tj. od 1 lipca 2021 roku do 30 czerwca 2022 roku Grupa Dino wypracowała wynik EBITDA na poziomie 1 502 065 tys. PLN. Grupa Dino definiuje EBITDA jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację. Wskaźnik ten nie jest miarą regulowaną przez MSSF.

22. Instrumenty finansowe

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów bankowych, pożyczki, wyemitowanych obligacji oraz zobowiązań z tytułu leasingu nie odbiega istotnie od wartości bilansowych. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku nie dokonywano zmian w metodzie (sposobie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych oraz nie dokonywano zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Wartości bilansowe poszczególnych klas instrumentów finansowych

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Wartość bilansowa</i>	
	<i>30.06.2022</i>	<i>31.12.2021</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	153 160	418 615
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	135 328	144 012
Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	288 488	562 627
 <i>(w tysiącach złotych)</i>	 <i>30.06.2022</i>	 <i>31.12.2021</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	713 400	583 014
Kapitałowe papiery wartościowe	450 000	450 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	36 514	46 621
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 199 914	1 079 635
 Oprocentowane kredyty i pożyczki	324 645	196 169
Kapitałowe papiery wartościowe	6 496	171 642
Zobowiązania z tytułu leasingu	25 316	27 721
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 137 844	1 083 424
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oddane do faktoringu, w tym programy finansowania dostawców	791 603	924 631
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 285 904	2 403 587

23. Działalność zaniechana

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa nie zaniechała prowadzenia działalności i nie planuje zaniechania w przyszłości.

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi miały rutynowy charakter i zawierane były na warunkach rynkowych i po cenach nieobiegających od cen stosowanych w transakcjach pomiędzy podmiotami niepowiązаныmi.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 i 2021 roku (w przypadku sprzedaży i zakupów) oraz na dzień 30 czerwca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku (w przypadku należności i zobowiązań):

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządu) Grupy				
	2022	-	-	-
	2021	-	-	-
Rada Nadzorcza				
	2022	-	-	-
	2021	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE Dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>Podmiot powiązany</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<i>Podmioty powiązane przez właściciela większościowego</i>					
Zakłady Mięsne „Biernacki” Tomasz Biernacki	2022	33	187	2	14
	2021	23	194	3	14
	2022	53	2 783	55	8
BT Development BT Kapitał sp. z o.o. sp.k.	2021	5	2 683	3	575
	2022	-	187	-	5
BT Nieruchomości sp. z o.o.	2021	-	244	-	71
	2022	78	2	45	-
BT Kapitał sp. z o.o.	2021	109	1	42	-
	2022	618	334 051	136	196 348
Krot Invest KR Inżynieria sp. z o.o. SKA	2021	610	290 421	493	176 953
	2022	4	21 378	1	9 290
Krot Invest 2 KR Inżynieria sp. z o.o. sp.k.	2021	1	15 484	-	8 488
	2022	1	1 235	-	57
ZR 1 sp. z o.o.	2021	1	1 055	-	251
	2022	1	1 772	-	132
ZR 2 sp. z o.o.	2021	837	1 532	46	352
	2022	1	1 456	-	1
ZR 3 sp. z o.o.	2021	2	1 449	-	341
	2022	2	1 280	-	1
ZR 4 sp. z o.o.	2021	1	1 302	-	253
	2022	-	-	-	-
Zielony Rynek 5 BT Kapitał sp. z o.o. sp.k.	2021	-	3	-	-
	2022	5	153	-	-
Zielony Rynek 6 BT Kapitał sp. z o.o. sp.k.	2021	-	222	-	34
	2022	-	59	-	-
Mleczarnia Naramowice sp. z o.o.	2021	1	52	-	10
<i>Podmioty powiązane przez kluczowy personel</i>					
	2022	7	109	1	5
Agrofirma Spółdzielcza	2021	4	117	-	6
	2022	2	1 474	-	230
TBE sp. z o.o.	2021	2	932	-	117

25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 28 lipca 2022 roku Dino Polska wyemitowało 170 000 szt. obligacji o wartości nominalnej 1 000 PLN każda i łącznej wartości 170 000 000,00 PLN. Obligacje zostały oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej WIBOR 3M powiększony o stałą marżę w wysokości 1,20 punktu procentowego w skali roku. Termin wykupu został wyznaczony na 28 lipca 2026 roku. Obligacje zostały zabezpieczone poręczeniem wybranych spółek z Grupy Kapitałowej Dino Polska S.A.

Do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które wymagałyby ujęcia bądź opisanie w niniejszym sprawozdaniu.