



Informe de Revisión Limitada de Eroski, S. Coop. y sociedades dependientes

(Junto con los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados y el Informe de Gestión de Eroski S.Coop. y sociedades dependientes del periodo de seis meses finalizado el 31 de julio de 2022)



KPMG Auditores, S.L.
Torre Iberdrola
Plaza Euskadi, 5
Planta 17
48009 Bilbao

Informe de Revisión Limitada sobre Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

A los socios de Eroski, S. Coop. por encargo de la Dirección

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (los "estados financieros intermedios") de Eroski, S. Coop. (la "Sociedad") y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance al 31 de julio de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad". Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios adjuntos.



Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 31 de julio de 2022 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2 adjunta, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de enero de 2022. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del período de seis meses terminado el 31 de julio de 2022 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de seis meses terminado el 31 de julio de 2022. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Eroski, S. Coop. y sociedades dependientes.



Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de la Dirección de Eroski, S.Coop. en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 119 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre y desarrollado por el Real Decreto 1362/2007 de 19 de octubre.

KPMG Auditores, S.L.

Cosme Carral López-Tapia

30 de septiembre de 2022



Eroski, S. Coop. y Sociedades Dependientes

(Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados correspondientes al periodo de 6
meses finalizado el 31.07.2022)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balances Intermedios Resumidos Consolidados
al 31 de julio de 2022 y 31 de enero de 2022

(Expresado en miles de euros)

Activo	Nota	31.07.2022	31.01.2022	Patrimonio Neto	Nota	31.07.2022	31.01.2022
Inmovilizado material	6	735.046	737.192	Patrimonio neto	11	331.193	331.563
Inversiones inmobiliarias		32.035	32.171	Capital		3.808	3.808
Derechos de uso	8	1.266.270	1.227.611	Prima de emisión		95.525	95.525
Fondo de comercio y otros activos intangibles	7	843.523	845.326	Fondos capitalizados		26.244	24.591
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación				Otro resultado global		(315.212)	(340.130)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	6.378	6.315	Ganancias acumuladas		(1.094)	(2.147)
Activos financieros	9	4.265	4.405	Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio			
Activos por impuestos diferidos	13	180.898	178.667	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante		140.464	113.210
Socios por desembolsos no exigidos		289.982	284.789	Participaciones no dominantes		331.394	312.711
		<u>613</u>	<u>536</u>	Total patrimonio neto		471.858	425.921
Total activos no corrientes		3.359.010	3.317.022				
Existencias		426.410	368.275	Pasivos financieros	12	2.300.182	2.286.496
Activos financieros	9	10.374	10.713	Subvenciones oficiales		-	2
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	155.192	158.855	Provisiones		20.516	20.837
Activos por impuestos sobre las ganancias corrientes		5.369	2.589	Otros pasivos no corrientes	13	13.990	14.754
Socios por desembolsos exigidos		1.904	2.248	Pasivos por impuestos diferidos		<u>201.601</u>	<u>196.092</u>
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes		298.274	213.359	Total pasivos no corrientes		2.536.289	2.518.181
Activos no corrientes mantenidos para la venta		<u>3.385</u>	<u>3.385</u>	Pasivos financieros	12	155.680	139.071
				Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.084.352	989.088
				Pasivos por impuestos sobre las ganancias corrientes		<u>11.739</u>	<u>4.185</u>
Total activos corrientes		900.908	759.424	Total pasivos corrientes		1.251.771	1.132.344
				Total pasivo		3.788.060	3.650.525
Total activo		4.259.918	4.076.446	Total patrimonio neto y pasivo		4.259.918	4.076.446

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas de Pérdidas y Ganancias Intermedias Resumidas Consolidadas
para el período de seis meses terminado en
31 de julio de 2022 y 31 de julio de 2021

(Expresada en miles de euros)

	Nota	31.07.2022	31.07.2021
Ingresos ordinarios	4	2.313.533	2.247.992
Otros ingresos		125.603	125.181
Consumos de materias primas y consumibles		(1.696.132)	(1.632.102)
Gastos de personal		(327.843)	(326.909)
Gastos por amortización		(114.778)	(108.544)
Reversiones / (dotaciones) por deterioro de valor de activos no corrientes		1.694	1.338
Otros gastos		<u>(209.702)</u>	<u>(207.332)</u>
Beneficio antes de financieros e impuestos		<u>92.375</u>	<u>99.624</u>
Ingresos financieros	14	3.053	2.187
Gastos financieros	14	(40.393)	(49.264)
Participación en pérdidas del ejercicio de las asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación		<u>61</u>	<u>(650)</u>
Beneficio/(Pérdida) antes de impuestos de actividades continuadas		<u>55.096</u>	<u>51.897</u>
Ingreso/(gasto) por impuesto sobre las ganancias		<u>(8.292)</u>	<u>(9.874)</u>
Beneficio/(Pérdida) del período de actividades continuadas		<u>46.804</u>	<u>42.023</u>
Beneficio/ (Pérdida) del período		<u>46.804</u>	<u>42.023</u>
Beneficio/(Pérdida) del ejercicio atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante			
Actividades continuadas		31.387	32.727
Actividades interrumpidas		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>31.387</u>	<u>32.727</u>
Beneficio/(Pérdida) del ejercicio atribuible a participaciones no dominantes			
Actividades continuadas		15.417	9.296
Actividades interrumpidas		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>15.417</u>	<u>9.296</u>

EROSKI, S. COOP.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Intermedios Consolidados del Resultado Global Resumido Consolidado
correspondiente al período de seis meses terminado en
31 de julio de 2022 y 31 de julio 2021

(Expresado en miles de euros)

	<u>31.07.2022</u>	<u>31.07.2021</u>
Resultado del período	<u>46.804</u>	<u>42.023</u>
Otro Resultado Global:		
Partidas que van a ser reclasificadas a resultados		
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado global	1.655	1.882
Participación en ingresos netos / (gastos netos) reconocidos en patrimonio de las inversiones contabilizadas por el método de la participación	<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultado global del período	<u>1.655</u>	<u>1.882</u>
Resultado global total del período	<u>48.459</u>	<u>43.905</u>
Resultado total Global atribuible a:		
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	33.040	34.604
Intereses minoritarios	<u>15.419</u>	<u>9.301</u>
	<u>48.859</u>	<u>43.905</u>

EROSKI, S. COOP.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Resumido
para el período de seis meses terminado en
31 de julio de 2022 y 31 de julio 2021

(Expresado en miles de euros)

	Otro resultado global							Total patrimonio neto		
	Prima de emisión	Fondos capitalizados	Fondos capitalizados adquiridos	Activos financieros disponibles para la venta	Diferencias de tipo de cambio	Ganancias acumuladas	Dividendo a cuenta			
Saldo al 1 de febrero de 2022	331.563	125.372	(29.847)	24.591	-	(340.130)	(2.147)	113.210	312.711	425.921
Resultado global total del período	-	-	-	1.653	-	31.387	-	33.040	15.419	48.459
Distribución de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A dividendos	-	-	-	-	-	(2.147)	2.147	-	-	-
Aumentos por nuevas aportaciones	87	-	-	-	-	8	-	95	-	95
Bajas de socios	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.090)	(1.090)
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendo a cuenta (nota 11)	-	-	-	-	-	-	(1.094)	(1.094)	-	(1.094)
Otros movimientos	(457)	-	-	-	-	(4.330)	-	(4.787)	4.354	(433)
Saldo al 31 de julio de 2022	331.193	125.372	(29.847)	26.244	-	(315.212)	(1.094)	140.464	331.394	471.858

	Otro resultado global							Total patrimonio neto		
	Prima de emisión	Fondos capitalizados	Activos financieros disponibles para la venta	Diferencias de tipo de cambio	Ganancias acumuladas	Dividendo a cuenta	Intereses minoritarios			
Saldo al 1 de febrero de 2021	334.455	95.525	22.713	-	(394.235)	(2.408)	59.858	59.392	119.250	
Resultado global total del período	-	-	1.877	-	32.727	-	34.604	9.301	43.905	
Distribución de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A dividendos	-	-	-	-	(2.408)	2.408	-	-	-	324
Aumentos por nuevas aportaciones	295	-	-	-	29	-	324	-	(453)	(453)
Bajas de socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos	(5.126)	-	-	-	5.126	(1.064)	(1.064)	-	-	(1.064)
Dividendo a cuenta (nota 11)	-	-	-	-	-	-	-	11	-	11
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de julio de 2021	329.624	95.525	24.590	-	(358.761)	(1.064)	93.722	68.251	161.973	

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados de Flujos de Efectivo Intermedio Resumido Consolidado
(Método indirecto)
correspondiente al período de seis meses terminado en
31 de julio de 2022 y 31 de julio 2021

(Expresado en miles de euros)

	31.07.2022	31.07.2021
Flujos de efectivo de actividades de explotación		
Beneficio del ejercicio antes de impuestos	55.096	51.897
<i>Ajustes por :</i>		
Amortizaciones	114.778	108.544
(Reversión de) pérdidas por deterioro de valor	231	(341)
Variación de provisiones	-	(2)
Ingresos/Gastos por diferencias de cambio	9	-
Ingresos financieros	(3.053)	(2.187)
Gastos financieros	39.544	48.263
Participación en los resultados de las inversiones contabilizadas por el método de la participación	(61)	650
Resultado neto en la venta de inmovilizado material, inversiones inmobiliarias y otros activos intangibles	3.647	7.627
Resultado por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	-	-
Resultados por activos financieros mantenidos para la venta	-	-
Imputación de subvenciones	<u>(351)</u>	<u>(131)</u>
	209.840	214.320
Cambios en el capital circulante:		
Aumento/Disminución en clientes y otras cuentas a cobrar	2.065	(1.661)
Aumento/Disminución en existencias	(59.048)	(5.417)
Aumento/Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	122.190	(33.262)
Aumento/Disminución de provisiones	(322)	(36)
Aumento/Disminución de otros activos y pasivos no corrientes	<u>937</u>	<u>(34)</u>
Efectivo generado por las operaciones	275.662	173.910
(Pagos)/Cobros por impuesto sobre las ganancias	<u>(1.472)</u>	<u>(1.382)</u>
Efectivo neto generado por las actividades de explotación	<u>274.190</u>	<u>172.528</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Cobros procedentes de la venta de inmovilizado material	477	-
Cobros procedentes de la venta de inversiones inmobiliarias	-	-
Cobros procedentes de la venta de activos intangibles	10	9
Cobros procedentes de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	9.815
Cobros procedentes de la venta de activos financieros	744	4.208
Cobro de dividendos	-	213
Cobros de intereses	2.597	1.398
Cobros por desinversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	4	-
Pagos por la adquisición de inmovilizado material	(68.572)	(70.328)
Pagos por la adquisición de fondo de comercio y otros activos intangibles	(2.959)	(2.117)
Pagos por la adquisición de inversiones inmobiliarias	(11)	(9)
Pagos por inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	(110)	-
Pagos por la adquisición de otros activos financieros	(1.554)	(552)
Efectivo neto generado por actividades de inversión	<u>(69.374)</u>	<u>(57.363)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Cobros procedentes de la emisión de capital	483	569
Pagos procedentes del rescate de aportaciones de capital	(4.612)	(5.541)
Cobros procedentes de subvenciones	183	56
Cobros procedentes de otros pasivos financieros	208	-
Pagos procedentes de las deudas con entidades de crédito	(15.567)	(74.900)
Pagos procedentes de otros pasivos financieros	(253)	(1.105)
Pagos procedentes de pasivos por arrendamientos	(69.627)	(64.174)
Intereses pagados	(30.718)	(37.751)
Dividendos pagados a socios no dominantes	<u>-</u>	<u>(2.408)</u>
Efectivo neto generado por actividades de financiación	<u>(119.902)</u>	<u>(185.254)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y otros medios líquidos equivalentes	84.915	(70.089)
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al efectivo a 1 de febrero	<u>213.359</u>	<u>317.563</u>
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes a 31 de julio	<u>298.274</u>	<u>247.474</u>

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

(1) Naturaleza, Actividades y Composición del Grupo

Eroski, S. Coop. (en adelante la Sociedad o Eroski), sociedad cabecera del Grupo Eroski (en adelante el Grupo o el Grupo Eroski), se constituyó en España el 11 de agosto de 1969, por un período de tiempo indefinido. Tiene su domicilio social y fiscal en el Barrio San Agustín, s/n con código postal 48230 en Elorrio (Bizkaia), España. Eroski, S. Coop. es la sociedad dominante y cuenta con la condición de cooperativa especialmente protegida. A su vez, Eroski, S. Coop., es la parte última que controla el grupo.

Desde el final del ejercicio precedente, 31 de enero de 2022, Eroski, S. Coop. no ha realizado modificaciones en su denominación social.

El objeto social de la Sociedad, desarrollado en España, es procurar a los socios y sus familiares bienes y servicios en las mejores condiciones posibles de calidad, información y precio. Estos bienes y servicios podrán ser adquiridos por la Sociedad a terceros o producirlos por ella misma y siguiendo las siguientes modalidades:

- a) De suministro de artículos de consumo, uso, vestido, mobiliario y demás elementos propios de la economía doméstica.
- b) De servicios diversos, como restaurantes, transportes, hospitalización y otros similares.
- c) De suministros, servicios y actividades para el desarrollo cultural.

Así mismo la Sociedad tiene como objeto desarrollar las actividades necesarias para una mejor promoción y defensa de los legítimos intereses de los consumidores, así como procurar la creación de puestos de trabajo, desarrollando en su seno una organización laboral cooperativa. A fin de cumplimentar los fines señalados la Sociedad tiene establecidos acuerdos de cooperación y participación con otras sociedades.

La actividad principal del Grupo es el comercio al por menor de toda clase de artículos de consumo a través de su red comercial propia en España integrada al 31 de julio de 2022 por 35 Hipermercados Eroski, 475 Supermercados Eroski (Eroski/Center y Eroski/City), 75 establecimientos Familia, 200 establecimientos Caprabo, 118 establecimientos Eroski/Viajes, 38 gasolineras, 50 establecimientos Forum Sport, 17 establecimientos Dooers y 18 Cash & Carry y a través de 590 establecimientos franquiciados. Adicionalmente el Grupo desarrolla actividad de promoción inmobiliaria, siendo el ciclo de explotación de esta actividad normalmente superior a doce meses.

Durante el período de 6 meses finalizado a 31 de julio de 2022 no ha habido variaciones en el perímetro de consolidación.

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de 6 meses finalizado el 31 de julio de 2022.

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

La información relativa a las sociedades dependientes, multigrupo y asociadas de la Sociedad se muestra en los Anexos I y II adjuntos, los cuales forman parte integrante de esta nota. Ninguna de las sociedades participadas de la Sociedad dominante cotiza en Bolsa.

(2) Bases de Presentación

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados se han preparado a partir de los registros contables de Eroski, S. Coop. y de las sociedades incluidas en el Grupo y se han preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y en especial con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). De acuerdo con lo establecido por dicha norma la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por el Grupo, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado en 31 de enero de 2022. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros semestrales resumidos consolidados, los mismos deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado en 31 de enero de 2022 preparadas de conformidad con NIIF-UE.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado en 31 de enero de 2022 han sido aprobadas por la Asamblea General de Socios celebrada el 26 de mayo de 2022.

La información incluida en las notas explicativas, excepto indicación en contrario, se expresa en miles de euros.

(a) Estimaciones contables relevantes e hipótesis y juicios relevantes en la aplicación de las políticas contables

La preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados de conformidad con NIIF-UE requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo. En este sentido, en la preparación de estos estados financieros intermedios, no se han producido cambios significativos en los juicios y estimaciones contables utilizadas por la Dirección del Grupo respecto a sus cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado en 31 de enero de 2022.

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de 6 meses finalizado el 31 de julio de 2022.

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

A pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de julio de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(b) Importancia relativa

Al decidir sobre cómo reconocer, valorar, clasificar o revelar información sobre las partidas en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, el Grupo ha evaluado la importancia relativa en relación con los datos financieros del semestre.

(3) Principios Contables Aplicados Relevantes

Para la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, se han seguido los mismos principios contables y normas de valoración detallados en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de enero de 2022 preparadas de conformidad a las NIIF-UE y sus interpretaciones (CINIIF) adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE).

(4) Información Financiera por Segmentos

El Grupo reporta internamente por segmentos de explotación, algunos de los cuales no son suficientemente relevantes para ser reportados de forma separada en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Prácticamente todas las ventas se realizan en el mercado nacional.

El Grupo identifica los segmentos operativos en función de los diferentes productos o servicios. Al 31 de julio de 2022, los principales segmentos de explotación de Grupo Eroski son los siguientes:

- Alimentario: incluye el negocio de distribución de productos de consumo a través de supermercados, hipermercados y gasolineras.
- Inmobiliario: incluye el desarrollo de proyectos inmobiliarios para la venta y/o explotación de centros comerciales.
- Otros: integra otros negocios como son la venta de equipamiento deportivo, agencias de viajes y otros menores.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

Los precios de venta inter-segmentos se establecen siguiendo los términos y condiciones comerciales normales que están disponibles para terceros no vinculados.

El total de activos por segmentos no ha registrado variaciones significativas con respecto a las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de enero de 2022. Un detalle de los ingresos ordinarios por segmentos y su conciliación con el resultado del período terminado en 31 de julio de 2022 y en 31 de julio de 2021 es como sigue:

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022 y en 31 de julio de 2021

	Miles de euros									
	Alimentario		Inmobiliario		Otros segmentos		Otras operaciones		Consolidado	
	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021
Ingresos ordinarios de clientes Externos	2.244.055	2.188.153	5.502	1.836	63.976	58.003	-	-	2.313.533	2.247.992
Ingresos ordinarios inter-segmentos	-	-	-	-	806	651	(806)	(651)	-	-
Total ingresos ordinarios de los segmentos	<u>2.244.055</u>	<u>2.188.153</u>	<u>5.502</u>	<u>1.836</u>	<u>64.782</u>	<u>58.654</u>	<u>(806)</u>	<u>(651)</u>	<u>2.313.533</u>	<u>2.247.992</u>
Resultados de los segmentos	<u>97.112</u>	<u>101.123</u>	<u>(1.624)</u>	<u>4.160</u>	<u>(3.182)</u>	<u>(5.734)</u>	<u>69</u>	<u>75</u>	<u>92.375</u>	<u>99.624</u>
Resultados no asignados									<u>(37.279)</u>	<u>(47.727)</u>
Beneficio antes de impuestos									55.096	51.897
Impuesto sobre las ganancias									<u>(8.292)</u>	<u>(9.874)</u>
Beneficio del período de las actividades continuadas									<u>46.804</u>	<u>42.023</u>
Beneficio después de impuestos de las actividades interrumpidas									-	-
Beneficio del período									<u>46.804</u>	<u>42.023</u>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del período de 6 meses finalizado el 31 de julio de 2022.

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022 y en 31 de julio de 2021

En la siguiente tabla se muestra la desagregación de los ingresos ordinarios del Grupo por mercado geográfico y tipo de servicio, así como una reconciliación de los ingresos desagregados con los segmentos del Grupo:

	Miles de euros																	
	Alimentario				Inmobiliario				Otros segmentos				Otras operaciones				Consolidado	
	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021	31.07.2022	31.07.2021		
Principales mercados geográficos																		
País Vasco	753.166	754.893	174	147	37.628	34.919	(806)	(611)	790.162	789.348								
Galicia	510.015	471.144	768	-	849	548	-	(40)	511.632	471.652								
Cataluña	314.972	324.670	27	-	1.227	846	-	-	316.226	325.516								
Islas Baleares	248.459	222.863	-	-	-	-	-	-	248.459	222.863								
Navarra	147.780	147.466	577	457	5.332	4.454	-	-	153.689	152.377								
Resto	269.663	267.117	3.956	1.232	19.746	17.887	-	-	293.365	286.236								
	<u>2.244.055</u>	<u>2.188.153</u>	<u>5.502</u>	<u>1.836</u>	<u>64.782</u>	<u>58.654</u>	<u>(806)</u>	<u>(651)</u>	<u>2.313.533</u>	<u>2.247.992</u>								

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del período de 6 meses finalizado el 31 de julio de 2022.

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

(5) Estacionalidad de las Transacciones del Período Intermedio

Las actividades comerciales y los resultados del Grupo están afectados por un cierto carácter estacional, siendo históricamente el segundo semestre del ejercicio el que muestra un mejor comportamiento con respecto al primero; la demanda de la campaña de Navidad es el factor fundamental que explica dicho comportamiento diferencial entre los dos períodos intermedios.

Por otro lado, la actividad inmobiliaria no se desarrolla con ese mismo patrón, estando la materialización de las operaciones sujeta a circunstancias de cada propia operación, no existiendo un comportamiento regular por períodos intermedios.

(6) Inmovilizado Material

Los principales movimientos de este epígrafe durante el período de seis meses terminado en 31 de julio de 2022 son las adquisiciones de elementos de inmovilizado material por importe de 36.527 miles de euros (43.244 miles de euros al 31 de julio de 2021), las amortizaciones por importe de 39.432 miles de euros (37.781 miles de euros al 31 de julio de 2021), las bajas netas por importe de 822 miles de euros (782 miles de euros al 31 de julio de 2021) y reversiones de deterioros por importe de 1.587 miles de euros (reversiones de deterioros por importe de 1.178 miles de euros al 31 de julio de 2021). Las principales altas del periodo se corresponden con instalaciones y mobiliario necesarios para la apertura y remodelaciones de diversos centros.

Al 31 de julio de 2022 existen compromisos firmes de adquisición de inmovilizado material por importe de 10.680 miles de euros (17.795 miles de euros al 31 de julio de 2021).

(7) Fondo de Comercio y Otros Activos Intangibles

Las políticas comerciales, la estrategia del negocio, imagen de marca y gerencia de gestión se diferencian claramente en Gestión Eroski y Gestión Caprabo y dan origen por tanto a dos gestiones diferenciadas en el segmento alimentario.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

A continuación, se presenta el importe a nivel de unidades de gerencia de los fondos de comercio más significativos del Grupo a 31 de julio de 2022 y 31 de enero de 2022, clasificada de acuerdo con la definición comentada:

	Miles de euros	
	Alimentario	
	<u>31.07.2022</u>	<u>31.01.2022</u>
Gestión Eroski	658.461	658.461
Gestión Caprabo	<u>159.950</u>	<u>159.950</u>
	<u>818.411</u>	<u>818.411</u>

No se han producido movimientos significativos en este epígrafe durante el periodo de seis meses terminado el 31 de julio de 2022.

Asimismo, dado que no se han producido a la fecha de formulación de estos estados financieros modificaciones relevantes sobre las hipótesis básicas utilizadas al 31 de enero de 2022 en los análisis de deterioro de los fondos de comercio, al 31 de julio de 2022 no se han realizado nuevos análisis que si se realizarán al cierre del ejercicio anual.

(8) Derechos de Uso

Los principales movimientos de este epígrafe durante el periodo de seis meses terminado el 31 de julio de 2022 y 31 de julio de 2021 son los siguientes:

- Altas por importe de 82.162 miles de euros (22.885 miles de euros al 31 de julio de 2021) derivadas de cambios en la estimación de los pagos futuros derivados del incremento del Índice de Precios del Consumo (IPC) así como procedentes de diferentes renegociaciones de contratos en las que se ha incrementado el plazo de arrendamiento.
- Altas por importe de 32.913 miles de euros por nuevos contratos (11.662 miles de euros al 31 de julio de 2021). Estos nuevos contratos provienen principalmente de cuatro aperturas de tiendas de alimentación y un nuevo establecimiento de Forum Sport.
- Bajas por importe aproximado de 5.940 miles de euros (47.031 miles de euros al 31 de julio de 2021) correspondientes principalmente a finalizaciones de contratos a 31 de julio de 2022 y modificaciones en las estimaciones de pagos por arrendamiento de contratos renegociados durante el ejercicio a 31 de julio de 2021.

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de 6 meses finalizado el 31 de julio de 2022.

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

- Amortizaciones por importe de 70.476 miles de euros (65.493 miles de euros al 31 de julio de 2021).

(9) Activos Financieros

El detalle de los activos financieros corrientes y no corrientes al 31 de julio de 2022 y 31 de enero de 2022 es como sigue:

	Miles de euros			
	31.07.2022		31.01.2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global				
Instrumentos de patrimonio no cotizados				
Caja Laboral Popular, Coop. de Crédito	41.889	-	40.234	-
Otras inversiones	2.112	-	2.112	-
MCC Inversiones S.P.E., S. Coop.	33.968	-	33.968	-
Otras participaciones	1.576	22	1.471	29
Total	79.545	22	77.785	29
Activos financieros a coste amortizado				
Préstamos y otras cuentas a cobrar	51.784	8.061	51.662	8.658
Créditos a empresas asociadas y negocios conjuntos	52.715	30.300	52.607	30.300
Intereses devengados de créditos a empresas asociadas y negocios conjuntos	2.623	4.390	2.623	4.091
Créditos por ventas de activos no corrientes	823	272	920	633
Fianzas y depósitos constituidos	40.028	2.253	39.414	1.970
Otros activos financieros	175	2.431	222	1.777
	148.148	47.707	147.448	47.429
	227.693	47.729	225.233	47.458
Deterioro de préstamos y otras cuentas a cobrar	(25.281)	(6.447)	(25.281)	(6.352)
Deterioro de créditos a empresas asociadas	(21.514)	(30.908)	(21.285)	(30.393)
Total activos financieros	180.898	10.374	178.667	10.713

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del período de 6 meses finalizado el 31 de julio de 2022.

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

Los ingresos devengados por activos financieros han sido 3.053 miles de euros (2.187 miles de euros a 31 de julio de 2021).

(10) Deudores Comerciales y Otras Cuentas a Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar al 31 de julio de 2022 y 31 de enero de 2022 es como sigue:

	Miles de euros			
	31.07.2022		31.01.2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	58.181	-	57.068
Deudores por rappels y otras aportaciones promocionales	-	64.585	-	63.473
Anticipos a proveedores	1.935	6.322	2.443	3.826
Anticipos y créditos al personal	-	237	-	217
Anticipos con empresas del grupo y asociadas	-	304	-	304
Deudores con empresas asociadas	-	406	-	1.167
Deudores varios	2.330	35.283	1.962	42.627
Administraciones públicas deudoras	-	<u>15.650</u>	-	<u>16.422</u>
	4.265	180.968	4.405	185.104
Correcciones valorativas por incobrabilidad	-	<u>(25.776)</u>	-	<u>(26.249)</u>
Total	<u>4.265</u>	<u>155.192</u>	<u>4.405</u>	<u>158.855</u>

(11) Patrimonio Neto y Dividendos satisfechos

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital suscrito cooperativo

El capital suscrito cooperativo está constituido, básicamente, por las aportaciones obligatorias y voluntarias efectuadas por los socios, tanto de trabajo como de consumo, los retornos cooperativos procedentes de las distribuciones de resultados, las capitalizaciones de intereses de las aportaciones y las capitalizaciones de reservas de revalorización amparadas en leyes de actualización cuando son disponibles.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

Anualmente la Asamblea General de Socios aprueba la cuantía de las aportaciones obligatorias a suscribir por los nuevos socios de trabajo. Para cada ejercicio, la Asamblea General decide si se satisfacen o no intereses a las aportaciones de socios de trabajo, estableciendo, en su caso, el tipo anual de interés aplicable el cual no podrá exceder de un 7,5% interés anual bruto, ni un % de la cifra de resultados brutos ordinarios si la cooperativa cumple con determinados ratios establecidos en los Estatutos Sociales. En cualquier caso, la remuneración no rebasará los límites legales y podrá acordar un interés inferior al mencionado. En cualquier caso, la retribución a las aportaciones de socios está condicionada a la existencia de resultados netos positivos o de reservas de libre disposición suficientes para satisfacerlas.

Para los socios de consumo la aportación obligatoria está fijada en 1,20 euros.

Las aportaciones son transferibles entre los socios de la misma condición por actos intervivos de acuerdo con las condiciones que fije el Consejo Rector y por sucesión "mortis causa".

En caso de pérdida de la condición de socio, éste o sus derechohabientes están facultados para solicitar el reembolso de su aportación. El valor de la misma será calculado en base al balance del ejercicio en que se solicite la baja. No obstante, por decisión del Consejo Rector, las aportaciones obligatorias podrán verse reducidas en un porcentaje determinado en función del motivo de la pérdida de la condición de socio.

Será la Asamblea General quien acuerde o no, el reembolso de las aportaciones de los socios que han causado baja.

Si la Asamblea General no acuerda el reembolso de la totalidad de las aportaciones cuya devolución, se ha solicitado, se establecen las siguientes obligaciones:

- Destinar la mitad del resultado disponible de la Cooperativa al Fondo de Reserva Obligatorio.
- No se puede acordar ninguna retribución a las aportaciones a capital de los socios de trabajo.
- La Cooperativa no puede acordar ningún retorno a los socios de trabajo.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

- Si disponiendo de resultados netos (resultados después de compensar pérdidas de ejercicios anteriores) o reservas disponibles suficientes que permitan satisfacer su devengo, la Cooperativa acuerda devengar una retribución inferior al interés legal del dinero a favor de las aportaciones cuyo reembolso no ha sido aprobado por la Asamblea, incrementará el valor nominal de estas aportaciones al menos en una cuantía igual a la diferencia entre este interés, y el devengado con carácter previo a cualquier retribución a las aportaciones a capital social de los socios de trabajo. Idéntica repercusión acontecerá en caso de que no se adopte ningún acuerdo al respecto.

Respetando lo acordado por la Asamblea General para el reembolso de las aportaciones de los socios que han causado baja, el plazo de pago será fijado por el Consejo Rector, que no podrá exceder de cinco años desde la fecha del acuerdo de reembolso de la Asamblea General, teniendo derecho la aportación no abonada a devengar un interés igual al tipo de interés legal del dinero.

(b) Fondos capitalizados

Corresponde en su totalidad a Aportaciones Financieras Subordinadas Eroski (AFSE).

Al 31 de julio de 2022 el tipo de interés anual aplicado a las AFSE no canjeadas de Patrimonio ha sido el 2,041% (1,987% en julio de 2021) y se ha devengado en concepto de intereses (que por tratarse de un instrumento del patrimonio tienen el tratamiento de dividendos) un importe de 1.094 miles de euros (1.064 miles de euros a 31 de julio de 2021), que figura registrado en el epígrafe de dividendos a cuenta del balance intermedio resumido consolidado adjunto.

A 31 de julio de 2022 el precio de cotización de las AFSE asciende al 23,50% del valor nominal (15,75% del valor nominal en julio de 2021).

(c) Dividendos satisfechos

Durante el período de seis meses terminado en 31 de julio de 2022 el Grupo no ha pagado dividendos (2.408 miles de euros pagados a 31 de julio de 2021 correspondiente al dividendo a cuenta del ejercicio 2020).

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

(12) Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

El detalle de los pasivos financieros corrientes y no corrientes es como sigue:

	Miles de euros			
	31.07.2022		31.01.2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Pasivos financieros a coste amortizado				
Pasivos financieros por emisión de obligaciones y valores negociables	305.540	2.633	303.344	5.197
Pasivos financieros por deudas con entidades de crédito	776.956	24.724	797.406	10.581
De deudas por préstamos con terceros	16.921	1.258	17.174	3.056
Pasivos por arrendamientos	1.169.210	125.874	1.136.498	119.076
Deudas con empresas asociadas	581	156	575	154
Otras deudas	30.239	1.035	30.763	1.007
Otros pasivos financieros	735	-	736	-
Total	2.300.182	155.680	2.286.496	139.071

(a) Pasivos financieros por emisión de obligaciones y valores negociables

En este epígrafe se recoge por un lado parte de las emisiones de Aportaciones Financieras Subordinadas Eroski (AFSE) realizadas por la Sociedad en el período 2002-2004.

Durante el período de seis meses terminado el 31 de julio de 2022 se ha devengado un importe de 1.572 miles de euros (1.539 miles de euros en 31 de julio de 2021) de las AFSE, equivalente al 2,541% de interés anual (2,487% en julio de 2021) que figura registrado en el epígrafe de gastos financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada adjunta (nota 14).

A 31 de julio de 2022 el precio de cotización de las AFSE asciende al 29,80% del valor nominal (18,01% del valor nominal en julio de 2021).

Por otro lado, en este epígrafe se recogen las Obligaciones Subordinadas Eroski 2016 (OSE) emitidas por la Sociedad en el ejercicio 2015.

Las OSE devengan diariamente, desde la fecha de su desembolso y hasta su amortización, en su caso, un interés anual, no condicionado a la obtención de beneficios, calculado sobre el importe nominal de las mismas, equivalente al tipo de interés Euribor a un año incrementado en tres puntos porcentuales.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

El 31 de julio de 2022 se ha devengado un importe de 2.633 miles de euros equivalente al tipo de interés anual del 2,541%, habiéndose registrado gastos financieros por importe total de 4.830 miles de euros (31 de julio de 2021 se ha devengado un importe de 2.577 miles de euros equivalente al tipo de interés anual del 2,487%, habiéndose registrado gastos financieros por importe total de 4.653 miles de euros) correspondientes al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su valoración que la Sociedad estimó en un 5,8%. (Nota 14).

A 31 de julio de 2022 su precio de cotización asciende al 40,50% del valor nominal (35,4% del valor nominal en julio de 2021).

(b) Pasivos financieros por deudas con entidades de crédito

Su detalle es como sigue:

	Miles de euros			
	31.07.2022		31.01.2022	
	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>
Créditos sindicados				
Acuerdo Marco	716.737	23.683	737.755	10.570
Otros préstamos y créditos				
Bancarios	<u>60.219</u>	<u>1.041</u>	<u>59.651</u>	<u>11</u>
	<u>776.956</u>	<u>24.724</u>	<u>797.406</u>	<u>10.581</u>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de 6 meses finalizado el 31 de julio de 2022.

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022**

El contrato crédito sindicado contempla la reducción de una parte de la deuda por importe máximo cercano a 152 millones de euros en el caso de cumplirse una serie de requisitos que se cumplieron a 31 de enero de 2022. Materializada esa reducción, el Grupo reconoció un ingreso financiero por importe de aproximadamente 141 millones de euros en el segundo semestre del ejercicio finalizado a 31 de enero de 2022, correspondientes por un lado a los 152 millones de euros de la reducción, y por otro lado, al efecto de la actualización de dicho importe a la tasa de interés original. Este menor endeudamiento tuvo eficacia retroactiva a la fecha de amortización de la cuota de diciembre 2021 a todos los efectos, incluyendo el devengo y pago de intereses. La reducción de deuda fue elevada a público mediante escritura de fecha 15 de junio de 2022.

La Sociedad dominante y otras sociedades integrantes del Grupo Eroski, responden solidariamente de las obligaciones derivadas de dichos créditos y han asumido el compromiso con las entidades prestamistas de cumplir una serie de ratios financieros sobre los datos de las cuentas anuales consolidadas y estados financieros semestrales consolidados a partir del cierre a 31 de enero de 2020. Los administradores de la Sociedad han evaluado que a 31 de julio de 2022 se cumplen los mencionados ratios.

El nuevo acuerdo conllevó la reorganización del Grupo, de manera que la mayoría de las sociedades mercantiles estén participadas por una nueva sociedad mercantil dependiente de Eroski, S. Coop., otorgando como garantía del cumplimiento de parte de los compromisos de pago la opción de convertir una parte de la deuda pendiente por las participaciones de dicha sociedad mercantil, considerando a efectos de la conversión el valor razonable de las participaciones calculado por expertos independientes a la fecha de conversión. A estos efectos durante el ejercicio 2019 se constituyó la sociedad Cecogoico, S.A.U. Dado que en dicha opción no incluía ninguna posibilidad de adquirir participaciones de una forma más favorable a su valor de mercado, la Dirección del Grupo no ha considerado realizar ninguna valoración de la misma, al considerar que su valor no es significativo.

El valor nominal pendiente de la deuda sindicada al cierre del 31 de julio de 2022 es 937 millones de euros (1.105 millones de euros a 31 de enero de 2022). La variación en el valor nominal se ha producido a raíz de las amortizaciones ordinarias por importe de 16 millones de euros, y la condonación de deuda mencionada en párrafos anteriores por importe de 152 millones de euros.

La estimación de los pagos de principal (en millones de euros) realizada por la Dirección del Grupo, que incluye el cumplimiento de todos los acuerdos incluidos en el contrato de refinanciación, es la siguiente:

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de 6 meses finalizado el 31 de julio de 2022.

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

<u>Ejercicio 2022</u>	<u>Ejercicio 2023</u>	<u>Ejercicio 2024</u>	<u>Ejercicio 2027</u>
<u>29</u>	<u>31</u>	<u>525</u>	<u>200</u>

Asimismo, el acuerdo de refinanciación incluye diferentes obligaciones de no hacer respecto a la distribución de intereses y resultados, a 31 de julio de 2022 y a 31 de julio de 2021 el Grupo ha cumplido con estas obligaciones.

Préstamos y créditos bancarios no corrientes recoge principalmente un contrato de crédito subordinado firmado en enero del 2016 con varias entidades financieras y destinado a atender el pago al contado ofrecido en el canje de las AFSE.

Se han mantenido tanto el tipo de interés efectivo empleado al cierre de 31 de enero de 2022 para la valoración de la deuda sindicada, como la referencia indicada en las Cuentas Anuales Consolidadas cerradas a la fecha indicada respecto del valor razonable de la misma, habiendo considerado los Administradores que al cierre semestral a pesar de las incertidumbres existentes en el mercado actualmente respecto a los tipos de interés, no se han producido a la fecha de estos estados financieros grandes cambios que puedan suponer un efecto significativo respecto de los parámetros considerados en el último ejercicio cerrado.

El valor razonable del resto de pasivos financieros, no presenta diferencias significativas sobre su valor en libros.

(c) Pasivos por arrendamientos

El análisis del vencimiento contractual de los pasivos por arrendamiento al 31 de julio de 2022 y 31 de enero 2022, es como sigue:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>31.07.2022</u>	<u>31.01.2022</u>
Menos de un año	125.874	119.076
Entre 1 a 5 años	420.064	392.320
Más de cinco años	<u>749.146</u>	<u>744.178</u>
	<u>1.295.084</u>	<u>1.255.574</u>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de 6 meses finalizado el 31 de julio de 2022.

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

(13) Activos y pasivos por impuesto diferido

El Grupo presenta activos diferidos por importe significativo, provenientes principalmente de la sociedad dominante y de varias sociedades que conforman grupo fiscal a efectos del impuesto de sociedades. A 31 de julio de 2022 no se han detectado indicios de deterioro ni se han modificado las estimaciones de bases fiscales futuras que garantizan la recuperabilidad de las deducciones y bases imponibles negativas activadas.

La variación registrada en activos y pasivos por impuesto diferido en el periodo de 6 meses finalizado a 31 de julio de 2022, se corresponde principalmente al efecto fiscal de las altas de los activos por derechos de uso y pasivos por arrendamientos.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

(14) Ingresos y Gastos Financieros

El detalle de los Ingresos y Gastos financieros es el siguiente:

<u>Ingresos financieros</u>	Miles de euros	
	<u>31.07.2022</u>	<u>31.07.2021</u>
Intereses de préstamos concedidos	818	1.159
Otros ingresos financieros	339	330
Ingresos financieros procedentes de:		
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.896	485
Ingresos por dividendos	-	213
Total ingresos financieros	<u>3.053</u>	<u>2.187</u>

<u>Gastos financieros</u>	Miles de euros	
	<u>31.07.2022</u>	<u>31.07.2021</u>
Gastos financieros de deudas con entidades de Crédito	16.770	25.396
Gastos financieros de deudas por préstamos con otros	1.041	1.078
Gastos financieros de pasivos por arrendamientos	7.545	8.234
Gastos financieros de deudas de aportaciones financieras subordinadas (nota 12)	1.572	1.539
Intereses OSE (nota 12)	4.830	4.653
Otros gastos financieros	7.786	7.363
Pérdidas por deterioro de valor de activos financieros (nota 9)	840	1.001
Diferencias negativas de cambio	9	-
Total gastos financieros	<u>40.393</u>	<u>49.264</u>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de 6 meses finalizado el 31 de julio de 2022.

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2022

(15) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

El Grupo efectúa transacciones de importancia que se realizan, generalmente, en condiciones similares a las de mercado, con algunas de las sociedades en las que posee participaciones en su capital social.

(a) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores de la Sociedad dominante o su personal clave de dirección

Durante el periodo de seis meses terminado en 31 de julio de 2022, ni los miembros del Consejo Rector de la Sociedad dominante ni su personal clave de dirección han realizado con la Sociedad ni con sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

(b) Información relativa a Administradores de la Sociedad dominante y personal clave de la dirección del Grupo

Durante el período de seis meses terminado en 31 de julio de 2022 los Administradores o miembros del Consejo Rector de la Sociedad no han percibido remuneración alguna en el desempeño de dicho cargo. Sin embargo, en su condición de socios trabajadores, han percibido remuneraciones en concepto de anticipos de consumo por importe de 261 miles de euros (264 miles de euros en julio de 2021).

Los miembros del Consejo de Dirección de la Sociedad en su condición de socios trabajadores han percibido remuneraciones en concepto de anticipos de consumo por importe de 733 miles de euros (696 miles de euros en julio de 2021).

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Dependientes

31 de julio de 2022 y 31 de enero de 2022

Participaciones en empresas del grupo	Porcentaje de participación 31.07.2022		Porcentaje de participación 31.01.2022		Domicilio Social	Actividad
	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto		
Cecosa Diversificación, S.L.U.	100,00%	-	100,00%	-	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Cecosa Hipermercados, S.L.	60,00%	40,00%	60,00%	37,67%	Madrid	(vi)
Cecosa Supermercados, S.L.U.	-	50,00%	-	50,00%	Palma de Mallorca	(vi)
Cecosa Institucional, S.L.	100,00%	-	100,00%	-	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Aportaciones Financieras Eroski, S.A.	-	60,00%	-	60,00%	Elorrio (Vizcaya)	(v)
Caprabo, S.A.U.	-	50,00%	-	50,00%	El Prat de Llobregat (Barcelona)	(i)
Equipamiento Familiar y Servicios, S.A.U.	-	100,00%	-	97,67%	Elorrio (Vizcaya)	(i)
Eroski Hipermercados, S. Coop.	94,86%	5,14%	89,33%	4,84%	Madrid	(ix)
Forum Sport, S.A.	-	95,65%	-	95,65%	Basauri (Vizcaya)	(i)
Gestión de Participaciones Forum, S.C.P.	-	66,60%	-	66,60%	Basauri (Vizcaya)	(ii)
Inmobiliaria Recaré, S.A.	-	100,00%	-	97,67%	Vigo (Pontevedra)	(iii)
Cecogoico, S.A.U.	100,00%	-	100,00%	-	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Newcobeco, S.A.U.	-	100,00%	-	100,00%	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Peninsulaco, S.L.U.	-	100,00%	-	100,00%	Madrid	(vi)
Supratuc2020, S.L.U.	-	50,00%	-	50,00%	Elorrio (Vizcaya)	(ii)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Dependientes

31 de julio de 2022 y 31 de enero de 2022

Participaciones en empresas del grupo	Porcentaje de participación 31.07.2022		Porcentaje de participación 31.01.2022		Domicilio Social	Actividad
	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto		
Vegonsa Agrupación Alimentaria, S.A. y sociedades dependientes	-	50,00%	-	50,00%	Vigo (Pontevedra)	(i)
Viajes Eroski, S.A.U.	-	100,00%	-	100,00%	Elorrio (Vizcaya)	(iv)
Desarrollos Comerciales de Ocio e Inmobiliarios de Orense, S.A.	-	98,00%	-	97,71%	Madrid	(iii)
Jactus Spain, S.L.	-	100,00%	-	100,00%	Madrid	(v)
Sociedad Franquicias Eroski Contigo, S.L.U.	-	100,00%	-	100,00%	Elorrio (Vizcaya)	(i)
Desarrollos Inmobiliarios Los Berrocales, S.L.	-	60,00%	-	58,60%	Madrid	(iii)

(i) Distribución y venta de bienes y servicios
(ii) Participación en sociedades de distribución y venta de bienes y servicios.

(iii) Tenencia de inmuebles.

(iv) Agencia de viajes.

(v) Compra-venta y tenencia de valores inmobiliarios y otros activos financieros por cuenta propia y administración de patrimonios.

(vi) Distribución y venta de bienes y servicios y explotación directa e indirectamente de gasolineras, gasóleos de automoción o combustibles similares.

(vii) Gestión de sociedades y promoción, desarrollo y explotación de la actividad de distribución de bienes y servicios.

(ix) Servicios de colocación y suministro de personal.

(x) Actividades de las sedes centrales.

Este anexo forma parte integrante de la nota 1 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses terminados en 31 de julio de 2022.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Asociadas

31 de julio de 2022 y 31 de enero de 2022

Participaciones en empresas asociadas	Porcentaje de participación				Domicilio Social	Actividad
	31.07.2022	Indirecto	Directo	31.01.2022		
Air Miles España, S.A.	20,42%	6,25%	20,42%	6,10%	Alcobendas (Madrid)	(iii)
Artunzubi, S.L.	35,00%	-	35,00%	-	Bilbao (Vizcaya)	(i)
Inmobiliaria Armuco, S.L.	45,00%	-	45,00%	-	Bilbao (Vizcaya)	(i)
Llanos San Julián, S.A.	-	49,50%	-	48,35%	Torremolinos (Málaga)	(i)
Inmobiliaria Gonorri Harizartean, S.L.	45,00%	-	45,00%	-	Bilbao (Vizcaya)	(i)
Desarrollos Comerciales y de Ocio Algeciras, S.L.	-	50,00%	-	48,83%	Madrid	(i)
Uniball Rodamco Benidorm, S.L.	-	29,19%	-	28,51%	Madrid	(i)

- (i) Tenencia de inmuebles.
- (ii) Coordinación de actividades del Grupo des Mousquetaires, Grupo Eroski y otros grupos internacionales.
- (iii) Establecimiento y gestión de programa de fidelización.
- (iv) Tenedora de inversiones y servicios de merchandising.
- (v) Prestación de servicios de negociación para la adquisición de productos de marca distribuidor

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO 31 de julio de 2022

BALANCE ECONOMICO

EROSKI ha cerrado el primer semestre del ejercicio 2022 con unos ingresos ordinarios netos de 2.313.533 miles de euros. En términos comparativos supone un incremento respecto al mismo periodo del ejercicio anterior de 65.541 miles de euros, crecimiento de 2,92 puntos.

Con respecto a los recursos generados, en el cuadro siguiente se recoge en miles de euros su evolución comparativa sobre el ejercicio anterior:

CONCEPTO	31/07/2022	31/07/2021	Evolución (*)
Beneficio antes de financieros e impuestos	92.375	99.624	(7.249)
Deterioro de valor de activos no corrientes Beneficios y pérdidas de venta de activos	(1.952)	(6.289)	4.337
Beneficio Operativo	94.327	105.913	(11.586)
Ingresos ordinarios	2.313.533	2.247.992	65.541
Beneficio operativo/ventas	4,08	4,71	(0,63)

La actividad ordinaria arroja un beneficio operativo corriente de 94.327 miles de euros, lo que supone alcanzar un ratio sobre ventas del 4,08 % siendo 0,63 puntos inferior al de Julio 2021.

El resultado financiero (ingresos financieros menos gastos financieros) refleja una pérdida por importe de 37.340 miles de euros, agrupa tanto los costes financieros derivados del acuerdo financiero firmado en 2019 como los gastos financieros asimilables a los contratos de arrendamiento por aplicación de la NIIF16. Los costes financieros se reducen respecto al año anterior, entre otros motivos, fruto de la importante reducción de Deuda que se ha producido en los últimos doce meses.

El resultado antes de impuestos asciende a 55.096 miles de euros mejorando el resultado del mismo período del ejercicio anterior en 3.199 miles de euros, y ello debido precisamente a los menores gastos financieros y deterioros, dado que la asunción de una parte notable de los incrementos de costes registrados, ha provocado el descenso reflejado en el resultado ordinario, el cual continúa siendo sólido.

Durante el ejercicio 2022 el Grupo Eroski ha continuado ejecutando su plan de transformación operativo, tutelado por la Oficina de Transformación que vela por el cumplimiento de los objetivos identificados para los diferentes proyectos del Plan Estratégico.

2.

De los proyectos ejecutados en 2022 y atendiendo a su contribución de resultados en el primer semestre, cabe destacar lo siguiente:

- **Proyectos de eficiencia:** En el 2022, el Grupo Eroski sigue avanzando y recogiendo los frutos de todas iniciativas ya lanzadas en el 2021 y que tan buen resultado han generado y siguen generando, así como en nuevas iniciativas englobadas dentro de los siguientes ámbitos: Eficiencia en la distribución y operaciones, mejora en los procesos de tienda basado en un surtido eficiente, productividad y pérdida, así como iniciativas importantes de mejora y negociación en todas las partidas de gastos indirectos asociados al negocio. Se han implantado iniciativas de ahorro en todas ellas, circunstancia que ha posibilitado paliar parcialmente los notables incrementos de costes materializados en el actual contexto económico.
- **Opciones de ahorro para los consumidores**
 - o Proyectos basados en la mejora del surtido y la evolución de los modelos de sección. Tras la apuesta clara y continua del Grupo Eroski por una densificación del surtido que asegure a nuestros clientes el mayor rango de opciones posibles, este primer semestre se ha seguido acometiendo cambios en modelos de sección para adecuarlos a las necesidades actuales y futuras de nuestros clientes. Destacar los avances dados en Frescos y también en alimentación en secciones como Eco-Bio, Bodega o Perfumería. Los avances para cumplir con el reto de asegurar un surtido diferencial, innovador y eficiente siguen siendo relevantes.
 - o Con respecto a los Frescos cabe mencionar los avances y resultados positivos logrados en asegurar su diferenciación con los competidores, con foco especial y diferencial de las campañas, en las que el Grupo Eroski es capaz de diferenciarse en la propuesta comercial y sobre todo en el producto.
 - o En esta línea, desde la premisa de que el producto y el cliente deben estar en el centro de cualquier iniciativa, desde la premisa de dar un trato diferencial, durante este primer semestre Grupo Eroski sigue buscando diferenciarse con iniciativas de mejora en la atención, todo ello basado en la información del producto y sus características, y en una venta acompañada y cercana. Para su consecución y aseguramiento, se han trabajado metodologías y enfoques nuevos de información y relación con el cliente.
 - o Proyectos de adecuación de los formatos de establecimientos: En lo que va de año seguimos con una apuesta firme en la renovación de nuestra red a través de la extensión de los modelos de Supermercados testados en los años precedentes. Hemos transformado al nuevo modelo 27 tiendas en Supermercados Norte y Baleares, 1 Hipermercado, 3 tiendas en Vegalsa y otras 23 transformaciones en Caprabo. Las reformas están dando una respuesta y recepción muy positiva entre nuestros clientes, redundando en un salto cualitativo en el servicio, oferta y por tanto en la satisfacción de los mismos, que se traduce en una mejora importante en la actividad. Grupo Eroski seguirá apostando y renovando su red de forma importante en lo que queda del año.

3.

- **Proyectos de crecimiento:** En el primer semestre del 2022, el Grupo Eroski ha seguido con su apuesta por la expansión del negocio, con la apertura de 7 tiendas propias y 30 tiendas franquiciadas, de las cuales 16 se han realizado en Caprabo. Los planes de apertura siguen ayudando a asegurar nuestra posición de liderazgo en nuestros mercados. Todos ellos, basados en los nuevos modelos de sección, surtido y apuesta por los frescos por los que viene trabajando el Grupo Eroski.

ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Nada que indicar.

Declaración de los responsables de la Información
Semestral al 31 de julio de 2022

Reunidos los miembros del Consejo Rector de Eroski, S.Coop. (la sociedad), con fecha de 29 de septiembre de 2022, proceden a la firma de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado de Eroski S. Coop. y sociedades dependientes correspondientes al semestre comprendido entre el 1 de febrero de 2022 y el 31 de julio de 2022. Dichos documentos están constituidos por los anexos a este escrito.

Asimismo los miembros del Consejo Rector de Eroski, S.Coop. manifiestan que, hasta donde alcanza su conocimiento, los estados financieros intermedios resumidos, elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada y de los resultados consolidados del emisor y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto, y que el informe de gestión consolidado incluye un análisis fiel de la evolución y de los resultados empresariales y de la posición del emisor, así como de las empresas dependientes comprendidas en su Grupo tomadas en su conjunto, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Firmantes:

Dña. Leire Muguera Gárate
(Presidenta)

Dña. M^a Asunción Bastida Sagarzazu
(Vicepresidente)

D. Oskar Goitia Zubizarreta
(Vocal)

Dña. Maria Victoria Fernández Gómez
(Vocal)

Dña. M^a Carmen Iñurria Landeras
(Vocal)

D. Antton Tomasena Rodríguez
(Vocal)

D. Javier Pascual Sánchez
(Vocal)

Dña. Ana Isabel Zariquiegui Asiain
(Vocal)

D. Edorta Herce Susperregui
(Vocal)

D. Zulima Valdivieso Martínez
(Vocal)

D. Carmelo Lecue Alberdi
(Vocal)

Dña. Sonia Ortubai Balanzategui
(Secretaria)