



# 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 2021)



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 2021, 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 2021 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 2021. 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 2021 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 2021. 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.

Iñigo Mendiondo Verano

30 de septiembre de 2021



# Eroski, S. Coop. y Sociedades Dependientes

(Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados  
correspondientes al periodo de 6 meses finalizado el 31.07.2021)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balances Intermedios Resumidos Consolidados  
al 31 de julio de 2021 y 31 de enero de 2021

(Expresado en miles de euros)

| <u>Activo</u>                                                      | Nota | 31.07.2021       | 31.01.2021       | <u>Patrimonio Neto</u>                                                              | Nota | 31.07.2021       | 31.01.2021       |
|--------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Inmovilizado material                                              | 6    | 715.617          | 709.758          | Patrimonio neto                                                                     | 11   |                  |                  |
| Inversiones inmobiliarias                                          |      | 35.695           | 35.868           | Capital                                                                             |      | 329.624          | 334.455          |
| Derechos de uso                                                    | 8    | 1.258.509        | 1.336.486        | Prima de emisión                                                                    |      | 3.808            | 3.808            |
| Fondo de comercio y otros activos intangibles                      | 7    | 882.388          | 885.280          | Fondos capitalizados                                                                |      | 95.525           | 95.525           |
| Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación |      | 5.443            | 6.094            | Otro resultado global                                                               |      | 24.591           | 22.713           |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar                      | 10   | 3.628            | 3.632            | Ganancias acumuladas                                                                |      | (358.761)        | (394.235)        |
| Activos financieros                                                | 9    | 201.502          | 198.343          | Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio                                        |      | <u>(1.065)</u>   | <u>(2.408)</u>   |
| Activos por impuestos diferidos                                    | 13   | 324.807          | 336.915          | Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante |      | 93.722           | 59.858           |
| Socios por desembolsos no exigidos                                 |      | <u>510</u>       | <u>533</u>       | Participaciones no dominantes                                                       |      | <u>68.251</u>    | <u>59.392</u>    |
| Total activos no corrientes                                        |      | <u>3.428.099</u> | <u>3.512.909</u> | Total patrimonio neto                                                               |      | <u>161.973</u>   | <u>119.250</u>   |
| Existencias                                                        |      | 386.114          | 380.697          | <u>Pasivo</u>                                                                       |      |                  |                  |
| Activos financieros                                                | 9    | 19.622           | 34.799           | Pasivos financieros                                                                 | 12   | 2.498.228        | 2.580.810        |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar                      | 10   | 147.522          | 146.890          | Subvenciones oficiales                                                              |      | 3                | 4                |
| Activos por impuestos sobre las ganancias corrientes               |      | 5.723            | 2.983            | Provisiones                                                                         |      | 21.335           | 21.373           |
| Socios por desembolsos exigidos                                    |      | 1.816            | 2.061            | Otros pasivos no corrientes                                                         |      | 20.619           | 27.890           |
| Efectivo y otros medios líquidos equivalentes                      |      | 247.474          | 317.563          | Pasivos por impuestos diferidos                                                     | 13   | <u>201.630</u>   | <u>212.803</u>   |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta                     |      | <u>3.385</u>     | <u>3.385</u>     | Total pasivos no corrientes                                                         |      | <u>2.741.815</u> | <u>2.842.880</u> |
| Total activos corrientes                                           |      | <u>811.656</u>   | <u>888.378</u>   | Pasivos financieros                                                                 | 12   | 301.055          | 359.106          |
|                                                                    |      |                  |                  | Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar                                      |      | 1.018.366        | 1.072.284        |
|                                                                    |      |                  |                  | Pasivos por impuestos sobre las ganancias corrientes                                |      | <u>16.546</u>    | <u>7.767</u>     |
| Total activo                                                       |      | <u>4.239.755</u> | <u>4.401.287</u> | Total pasivos corrientes                                                            |      | <u>1.335.967</u> | <u>1.439.157</u> |
|                                                                    |      |                  |                  | Total pasivo                                                                        |      | <u>4.077.782</u> | <u>4.282.037</u> |
|                                                                    |      |                  |                  | Total patrimonio neto y pasivo                                                      |      | <u>4.239.755</u> | <u>4.401.287</u> |

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 2021 y 31 de julio de 2020

(Expresada en miles de euros)

|                                                                                                                 | Nota | 31.07.2021           | 31.07.2020           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| Ingresos ordinarios                                                                                             | 4    | 2.247.992            | 2.412.717            |
| Otros ingresos                                                                                                  |      | 125.181              | 103.271              |
| Consumos de materias primas y consumibles                                                                       |      | (1.632.102)          | (1.749.729)          |
| Gastos de personal                                                                                              |      | (326.909)            | (332.952)            |
| Gastos por amortización                                                                                         |      | (108.544)            | (105.983)            |
| Reversiones / (dotaciones) por deterioro de valor de activos no corrientes                                      |      | 1.338                | 1.562                |
| Otros gastos                                                                                                    |      | <u>(207.332)</u>     | <u>(203.485)</u>     |
| Beneficio antes de financieros e impuestos                                                                      |      | <u>99.624</u>        | <u>125.401</u>       |
| Ingresos financieros                                                                                            | 14   | 2.187                | 3.909                |
| Gastos financieros                                                                                              | 14   | (49.264)             | (67.792)             |
| Participación en pérdidas del ejercicio de las asociadas contabilizadas aplicando el método de la participación |      | <u>(650)</u>         | <u>(1.371)</u>       |
| Beneficio (Pérdida) antes de impuestos de actividades continuadas                                               |      | <u>51.897</u>        | <u>60.147</u>        |
| Ingreso (gasto) por impuesto sobre las ganancias                                                                |      | <u>(9.874)</u>       | <u>(12.164)</u>      |
| Beneficio (Pérdida) del período de actividades continuadas                                                      |      | <u>42.023</u>        | <u>47.983</u>        |
| <b>Beneficio/ (Pérdida) del período</b>                                                                         |      | <b><u>42.023</u></b> | <b><u>47.983</u></b> |
| Beneficio/(Pérdida) del ejercicio atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante     |      |                      |                      |
| Actividades continuadas                                                                                         |      | 32.727               | 39.266               |
| Actividades interrumpidas                                                                                       |      | <u>-</u>             | <u>-</u>             |
|                                                                                                                 |      | <u>32.727</u>        | <u>39.266</u>        |
| Beneficio/(Pérdida) del ejercicio atribuible a participaciones no dominantes                                    |      |                      |                      |
| Actividades continuadas                                                                                         |      | 9.296                | 8.717                |
| Actividades interrumpidas                                                                                       |      | <u>-</u>             | <u>-</u>             |
|                                                                                                                 |      | <u>9.296</u>         | <u>8.717</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 2021 y 31 de julio 2020

(Expresado en miles de euros)

|                                                                                                                                                      | <u>31.07.2021</u> | <u>31.07.2020</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultado del período                                                                                                                                | <u>42.023</u>     | <u>47.983</u>     |
| Otro Resultado Global:                                                                                                                               |                   |                   |
| Partidas que van a ser reclasificadas a resultados                                                                                                   |                   |                   |
| Activos financieros a valor razonable con cambio en resultado global                                                                                 | 1.882             | -                 |
| Participación en ingresos netos / (gastos netos) reconocidos<br>en patrimonio de las inversiones contabilizadas por el<br>método de la participación | <u>-</u>          | <u>(50)</u>       |
| Otro resultado global del periodo                                                                                                                    | <u>1.882</u>      | <u>(50)</u>       |
| Resultado global total del periodo                                                                                                                   | <u>43.905</u>     | <u>47.933</u>     |
| Resultado total Global atribuible a:                                                                                                                 |                   |                   |
| Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante                                                                                         | 34.604            | 39.216            |
| Intereses minoritarios                                                                                                                               | <u>9.301</u>      | <u>8.717</u>      |
|                                                                                                                                                      | <u>43.905</u>     | <u>47.933</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 2021 y 31 de julio 2020

(Expresado en miles de euros)

|                                           | <u>Otro resultado global</u> |                  |                      |                                               |                               |                      |                    | Total          | Intereses minoritarios | Total patrimonio neto |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------|----------------|------------------------|-----------------------|
|                                           | Capital                      | Prima de emisión | Fondos capitalizados | Activos financieros disponibles para la venta | Diferencias de tipo de cambio | Ganancias acumuladas | Dividendo a cuenta |                |                        |                       |
| <b>Saldo al 1 de febrero de 2020</b>      | <u>344.654</u>               | <u>3.808</u>     | <u>95.525</u>        | <u>20.443</u>                                 | <u>50</u>                     | <u>(293.031)</u>     | <u>(2.584)</u>     | <u>168.865</u> | <u>60.277</u>          | <u>229.142</u>        |
| <b>Resultado global total del período</b> | -                            | -                | -                    | -                                             | (50)                          | 39.266               | -                  | 39.216         | 8.717                  | 47.933                |
| Distribución de resultados                |                              |                  |                      |                                               |                               |                      |                    |                |                        |                       |
| A dividendos                              | -                            | -                | -                    | -                                             | -                             | (2.584)              | 2.584              | -              | -                      | -                     |
| Aumentos por nuevas aportaciones          | 360                          | -                | -                    | -                                             | -                             | 41                   | -                  | 401            | -                      | 401                   |
| Bajas de socios                           | (7.860)                      | -                | -                    | -                                             | -                             | (2.719)              | -                  | (10.579)       | (242)                  | (10.821)              |
| Traspasos                                 | (651)                        | -                | -                    | -                                             | -                             | 651                  | -                  | -              | -                      | -                     |
| Dividendo a cuenta (nota 11)              | -                            | -                | -                    | -                                             | -                             | -                    | (1.197)            | (1.197)        | -                      | (1.197)               |
| Otros movimientos                         | -                            | -                | -                    | -                                             | -                             | 37                   | -                  | 37             | (25)                   | 12                    |
| <b>Saldo al 31 de julio de 2020</b>       | <u>336.503</u>               | <u>3.808</u>     | <u>95.525</u>        | <u>20.443</u>                                 | <u>-</u>                      | <u>(258.339)</u>     | <u>(1.197)</u>     | <u>196.743</u> | <u>68.727</u>          | <u>265.470</u>        |
|                                           |                              |                  |                      |                                               |                               |                      |                    |                |                        |                       |
|                                           | <u>Otro resultado global</u> |                  |                      |                                               |                               |                      |                    | Total          | Intereses minoritarios | Total patrimonio neto |
|                                           | Capital                      | Prima de emisión | Fondos capitalizados | Activos financieros disponibles para la venta | Diferencias de tipo de cambio | Ganancias acumuladas | Dividendo a cuenta |                |                        |                       |
| <b>Saldo al 1 de febrero de 2021</b>      | <u>334.455</u>               | <u>3.808</u>     | <u>95.525</u>        | <u>22.713</u>                                 | <u>-</u>                      | <u>(394.235)</u>     | <u>(2.408)</u>     | <u>59.858</u>  | <u>59.392</u>          | <u>119.250</u>        |
| <b>Resultado global total del período</b> | -                            | -                | -                    | 1.877                                         | -                             | 32.727               | -                  | 34.604         | 9.301                  | 43.905                |
| Distribución de resultados                |                              |                  |                      |                                               |                               |                      |                    |                |                        |                       |
| A dividendos                              | -                            | -                | -                    | -                                             | -                             | (2.408)              | 2.408              | -              | -                      | -                     |
| Aumentos por nuevas aportaciones          | 295                          | -                | -                    | -                                             | -                             | 29                   | -                  | 324            | -                      | 324                   |
| Bajas de socios                           | -                            | -                | -                    | -                                             | -                             | -                    | -                  | -              | (453)                  | (453)                 |
| Traspasos                                 | (5.126)                      | -                | -                    | -                                             | -                             | 5.126                | -                  | -              | -                      | -                     |
| Dividendo a cuenta (nota 11)              | -                            | -                | -                    | -                                             | -                             | -                    | (1.064)            | (1.064)        | -                      | (1.064)               |
| Otros movimientos                         | -                            | -                | -                    | -                                             | -                             | -                    | -                  | -              | 11                     | 11                    |
| <b>Saldo al 31 de julio de 2021</b>       | <u>329.624</u>               | <u>3.808</u>     | <u>95.525</u>        | <u>24.590</u>                                 | <u>-</u>                      | <u>(358.761)</u>     | <u>(1.064)</u>     | <u>93.722</u>  | <u>68.251</u>          | <u>161.973</u>        |

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 2021 y 31 de julio 2020

(Expresado en miles de euros)

|                                                                                                            | 31.07.2021              | 31.07.2020              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Flujos de efectivo de actividades de explotación</b>                                                    |                         |                         |
| Beneficio del ejercicio antes de impuestos                                                                 | 51.897                  | 60.147                  |
| <i>Ajustes por :</i>                                                                                       |                         |                         |
| Amortizaciones                                                                                             | 108.544                 | 105.984                 |
| (Reversión de) pérdidas por deterioro de valor                                                             | (341)                   | 15.393                  |
| Variación de provisiones                                                                                   | (2)                     | 12                      |
| Ingresos/Gastos por diferencias de cambio                                                                  | 0                       | 1                       |
| Ingresos financieros                                                                                       | (2.187)                 | (3.909)                 |
| Gastos financieros                                                                                         | 48.263                  | 58.653                  |
| Participación en los resultados de las inversiones contabilizadas por el método de la participación        | 650                     | 1.371                   |
| Resultado neto en la venta de inmovilizado material, inversiones inmobiliarias y otros activos intangibles | 7.627                   | 1.081                   |
| Resultado por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros                                            | -                       | 21                      |
| Resultados por activos financieros mantenidos para la venta                                                | -                       | 1.202                   |
| Imputación de subvenciones                                                                                 | <u>(131)</u>            | <u>(100)</u>            |
|                                                                                                            | <b>214.320</b>          | <b>239.856</b>          |
| Cambios en el capital circulante:                                                                          |                         |                         |
| Aumento/Disminución en clientes y otras cuentas a cobrar                                                   | (1.661)                 | 3.679                   |
| Aumento/Disminución en existencias                                                                         | (5.417)                 | (16.227)                |
| Aumento/Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar                                      | (33.262)                | 17.467                  |
| Aumento/Disminución de provisiones                                                                         | (36)                    | (129)                   |
| Aumento/Disminución de otros activos y pasivos no corrientes                                               | <u>(34)</u>             | <u>96</u>               |
| <b>Efectivo generado por las operaciones</b>                                                               | <b>173.910</b>          | <b>244.742</b>          |
| (Pagos)/Cobros por impuesto sobre las ganancias                                                            | <u>(1.382)</u>          | <u>(1.165)</u>          |
| <b>Efectivo neto generado por las actividades de explotación</b>                                           | <b><u>172.528</u></b>   | <b><u>243.577</u></b>   |
| <b>Flujo de efectivo de actividades de inversión</b>                                                       |                         |                         |
| Cobros procedentes de la venta de inmovilizado material                                                    | -                       | 2.118                   |
| Cobros procedentes de la venta de inversiones inmobiliarias                                                | -                       | 2.844                   |
| Cobros procedentes de la venta de activos intangibles                                                      | 9                       | 44                      |
| Cobros procedentes de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta                           | 9.815                   | 12.758                  |
| Cobros procedentes de la venta de activos financieros                                                      | 4.208                   | 30.338                  |
| Cobro de dividendos                                                                                        | 213                     | -                       |
| Cobros de intereses                                                                                        | 1.398                   | 2.038                   |
| Cobros por desinversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos                                       | -                       | 7.070                   |
| Pagos por la adquisición de inmovilizado material                                                          | (70.328)                | (51.475)                |
| Pagos por la adquisición de fondo de comercio y otros activos intangibles                                  | (2.117)                 | (3.090)                 |
| Pagos por la adquisición de inversiones inmobiliarias                                                      | (9)                     | (63)                    |
| Pagos por la adquisición de otros activos financieros                                                      | (552)                   | <u>(367)</u>            |
| <b>Efectivo neto generado por actividades de inversión</b>                                                 | <b><u>(57.363)</u></b>  | <b><u>2.215</u></b>     |
| <b>Flujo de efectivo de actividades de financiación</b>                                                    |                         |                         |
| Cobros procedentes de la emisión de capital                                                                | 569                     | 683                     |
| Pagos procedentes del rescate de aportaciones de capital                                                   | (5.541)                 | (6.381)                 |
| Cobros procedentes de subvenciones                                                                         | 56                      | 35                      |
| Pagos procedentes de las deudas con entidades de crédito                                                   | (74.900)                | (40.861)                |
| Pagos procedentes de otros pasivos financieros                                                             | (1.105)                 | (869)                   |
| Pagos procedentes de pasivos por arrendamientos                                                            | (64.174)                | (59.127)                |
| Intereses pagados                                                                                          | (37.751)                | (45.073)                |
| Dividendos pagados a socios no dominantes                                                                  | <u>(2.408)</u>          | <u>-</u>                |
| <b>Efectivo neto generado por actividades de financiación</b>                                              | <b><u>(185.254)</u></b> | <b><u>(151.593)</u></b> |
| Aumento (Disminución) neto de efectivo y otros medios líquidos equivalentes                                | (70.089)                | 94.199                  |
| Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al efectivo a 1 de febrero                                   | <b><u>317.563</u></b>   | <b><u>129.117</u></b>   |
| <b>Efectivo y otros medios líquidos equivalentes a 31 de julio</b>                                         | <b><u>247.474</u></b>   | <b><u>223.316</u></b>   |

## 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 2021

### (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 el 11 de agosto de 1969, por un período de tiempo indefinido. Tiene su domicilio social y fiscal en Elorrio (Vizcaya).

El objeto social de la Sociedad 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.

Asimismo, 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 2021 por 34 Hipermercados Eroski, 474 Supermercados Eroski (Eroski/Center y Eroski/City), 76 establecimientos Familia, 210 establecimientos Caprabo, 124 establecimientos Eroski/Viajes, 38 gasolineras, 51 establecimientos Forum Sport, 18 establecimientos Dooers y 18 Cash & Carry y a través de 552 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 2021 no ha habido variaciones en el perímetro de consolidación.

## 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 2021

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 2021. 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 2021 preparadas de conformidad con NIIF-UE.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado en 31 de enero de 2021 han sido aprobadas por la Asamblea General de Socios celebrada el 16 de junio de 2021.

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 2021.

## 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 2021

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 2021, 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.

(c) Principio de empresa en funcionamiento

Como se indica en la nota 12 Pasivos Financieros por Deudas con Entidades de Crédito, derivado del acuerdo marco de restructuración suscrito con un conjunto de entidades financieras el 16 de julio de 2019, el Grupo debe hacer frente durante el segundo semestre del presente ejercicio al pago de una cuota por un importe nominal de 168 millones de euros. Si bien el fondo de maniobra en las empresas del sector en el que opera el Grupo es habitualmente negativo, este hecho empeora el fondo de maniobra del Grupo y hace necesario, para atender puntualmente el pago de esta deuda, la obtención por parte del Grupo de disponibilidades de tesorería adicionales a las generadas de forma habitual por la explotación de su actividad.

En este sentido, hay que señalar, que tal como se indicó en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020, el 28 de marzo de 2021 una de las sociedades del Grupo, Newcobeco, S.A.U. firmó un acuerdo para la venta del 50% de su participación en la sociedad dependiente Supratuc2020, S.L.U. a un tercero, cuya efectividad estaba sujeta a determinadas condiciones suspensivas que los Administradores estimaron que serían cumplidas con anterioridad al vencimiento. Con fecha 7 de septiembre de 2021 se ha formalizado la operación (véase nota 16).

Simultáneamente al cierre de la operación referida, se ha procedido a la amortización íntegra de la cuota del ejercicio 2021, mencionada anteriormente, así como a parte de la cuota correspondiente al vencimiento del ejercicio 2024.

## 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 2021

En base a lo expuesto en los párrafos anteriores, los Administradores han formulado estos Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento, al estimar que no existe incertidumbre material a la fecha de formulación de estos Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados, respecto a la continuidad del Grupo en el corto plazo.

(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 2021 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 llegan al umbral para ser reportados de forma separada en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Prácticamente todas las ventas se realizan en el mercado nacional.

Al 31 de julio de 2021 los principales segmentos de explotación son como siguen:

- 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.

Los precios de venta intersegmentos se establecen siguiendo las 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 2021. Un detalle de los ingresos ordinarios por segmentos y su conciliación con el resultado del período terminado en 31 de julio de 2021 y 2020 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 2021

|                                                                 | Miles de euros   |                  |              |                |                 |                 |                   |              |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|----------------|-----------------|-----------------|-------------------|--------------|------------------|------------------|
|                                                                 | Alimentario      |                  | Inmobiliario |                | Otros segmentos |                 | Otras operaciones |              | Consolidado      |                  |
|                                                                 | 31.07.2021       | 31.07.2020       | 31.07.2021   | 31.07.2020     | 31.07.2021      | 31.07.2020      | 31.07.2021        | 31.07.2020   | 31.07.2021       | 31.07.2020       |
| Ingresos ordinarios de clientes externos                        | 2.188.153        | 2.368.593        | 1.836        | 1.571          | 58.003          | 42.553          | -                 | -            | 2.247.992        | 2.412.717        |
| Ingresos ordinarios inter-segmentos                             | -                | -                | -            | -              | 651             | 510             | (651)             | (510)        | -                | -                |
| Total ingresos ordinarios de los segmentos                      | <u>2.188.153</u> | <u>2.368.593</u> | <u>1.836</u> | <u>1.571</u>   | <u>58.654</u>   | <u>43.063</u>   | <u>(651)</u>      | <u>(510)</u> | <u>2.247.992</u> | <u>2.412.717</u> |
| Resultados de los segmentos                                     | <u>101.123</u>   | <u>137.141</u>   | <u>4.160</u> | <u>(2.468)</u> | <u>(5.734)</u>  | <u>(10.040)</u> | <u>75</u>         | <u>768</u>   | <u>99.624</u>    | <u>125.401</u>   |
| Resultados no asignados                                         |                  |                  |              |                |                 |                 |                   |              | <u>(47.727)</u>  | <u>(65.254)</u>  |
| Beneficio antes de impuestos                                    |                  |                  |              |                |                 |                 |                   |              | 51.897           | 60.147           |
| Impuesto sobre las ganancias                                    |                  |                  |              |                |                 |                 |                   |              | <u>(9.874)</u>   | <u>(12.164)</u>  |
| Beneficio del período de las actividades continuadas            |                  |                  |              |                |                 |                 |                   |              | <u>42.023</u>    | <u>47.983</u>    |
| Beneficio después de impuestos de las actividades interrumpidas |                  |                  |              |                |                 |                 |                   |              | -                | -                |
| Beneficio del período                                           |                  |                  |              |                |                 |                 |                   |              | <u>42.023</u>    | <u>47.983</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 2021.

(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 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:

| <u>Miles de euros</u>                   | Segmentos        |                  |              |              |                 |               |                   |              |                  |                  |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|--------------|--------------|-----------------|---------------|-------------------|--------------|------------------|------------------|
|                                         | Alimentario      |                  | Inmobiliario |              | Otros segmentos |               | Otras operaciones |              | Consolidado      |                  |
|                                         | 31.07.2021       | 31.07.2020       | 31.07.2021   | 31.07.2020   | 31.07.2021      | 31.07.2020    | 31.07.2021        | 31.07.2020   | 31.07.2021       | 31.07.2020       |
| <b>Principales mercados geográficos</b> |                  |                  |              |              |                 |               |                   |              |                  |                  |
| País Vasco                              | 754.893          | 791.632          | 147          | 91           | 34.919          | 27.064        | (611)             | (476)        | 789.348          | 818.311          |
| Galicia                                 | 471.144          | 464.116          | -            | -            | 548             | 471           | (40)              | (34)         | 471.652          | 464.553          |
| Catalunya                               | 324.670          | 399.891          | -            | -            | 846             | 660           | -                 | -            | 325.516          | 400.551          |
| Islas Baleares                          | 222.863          | 228.067          | -            | -            | -               | -             | -                 | -            | 222.863          | 228.067          |
| Navarra                                 | 147.466          | 159.894          | 457          | 187          | 4.454           | 2.882         | -                 | -            | 152.377          | 162.963          |
| Resto                                   | <u>267.117</u>   | <u>324.993</u>   | <u>1.232</u> | <u>1.293</u> | <u>17.887</u>   | <u>11.986</u> | <u>-</u>          | <u>-</u>     | <u>286.236</u>   | <u>338.272</u>   |
|                                         | <u>2.188.153</u> | <u>2.368.593</u> | <u>1.836</u> | <u>1.571</u> | <u>58.654</u>   | <u>43.063</u> | <u>(651)</u>      | <u>(510)</u> | <u>2.247.992</u> | <u>2.412.717</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 2021.

(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 2021

(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. Cabe destacar que durante el primer semestre del ejercicio actual la actividad del negocio alimentario ha vuelto a cifras anteriores a la pandemia (en el 2020 la actividad fue superior a la de ejercicios precedentes, favorecida por la situación excepcional que supuso el estado de alarma por el Covid-19).

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 2021 son las adquisiciones de elementos de inmovilizado material por importe de 43.244 miles de euros (24.490 miles de euros al 31 de julio de 2020), las amortizaciones por importe de 37.781 miles de euros (37.228 miles de euros al 31 de julio de 2020), las bajas netas por importe de 782 miles de euros (1.562 miles de euros al 31 de julio de 2020) y reversiones de deterioros por importe de 1.178 miles de euros (reversiones de deterioros por importe de 1.576 miles de euros al 31 de julio de 2020). 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 2021 existen compromisos firmes de adquisición de inmovilizado material por importe de 17.795 miles de euros (10.944 miles de euros al 31 de julio de 2020).

(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 2021

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 2021 y 31 de enero de 2021, clasificada de acuerdo con la definición comentada:

|                 | Miles de euros    |                   |
|-----------------|-------------------|-------------------|
|                 | Alimentario       |                   |
|                 | <u>31.07.2021</u> | <u>31.01.2021</u> |
| Gestión Eroski  | 672.728           | 672.733           |
| Gestión Caprabo | <u>182.380</u>    | <u>182.442</u>    |
|                 | <u>855.108</u>    | <u>855.175</u>    |

No se han producido movimientos significativos en este epígrafe durante el periodo de seis meses terminado el 31 de julio de 2021.

Asimismo, a 31 de julio de 2021 no se han detectado indicadores de deterioro del fondo de comercio.

(8) Derechos de Uso

Los principales movimientos de este epígrafe durante el periodo de seis meses terminado el 31 de julio de 2021 y 31 de julio de 2020 son los siguientes:

- Altas por importe de 22.885 miles de euros (115.459 miles de euros al 31 de julio de 2020) derivadas de cambios en la estimación de los pagos futuros procedentes de diferentes renegociaciones de contratos en las que se ha incrementado el plazo de arrendamiento.
- Altas por importe de 11.662 miles de euros por nuevos contratos (60.824 miles de euros al 31 de julio de 2020).
- Bajas por importe aproximado de 47.031 miles de euros (3.011 miles de euros al 31 de julio de 2020) correspondientes principalmente a modificaciones en las estimaciones de pagos por arrendamiento de contratos renegociados durante el ejercicio.
- Amortizaciones por importe de 65.493 miles de euros (63.615 miles de euros al 31 de julio de 2020).

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 2021.

(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 2021

(9) Activos Financieros

El detalle de los activos financieros corrientes y no corrientes al 31 de julio de 2021 y 31 de enero de 2021 es como sigue:

|                                                                                   | Miles de euros |               |                |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                                                                   | 31.07.2021     |               | 31.01.2021     |               |
|                                                                                   | No corriente   | Corriente     | No corriente   | Corriente     |
| <b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global</b> |                |               |                |               |
| Instrumentos de patrimonio no cotizados                                           |                |               |                |               |
| Caja Laboral Popular, Coop. de Crédito                                            | 40.234         | -             | 38.411         | -             |
| Otras inversiones                                                                 | 2.111          | -             | 2.051          | -             |
| MCC Inversiones S.P.E., S. Coop.                                                  | 33.968         | -             | 35.828         | -             |
| Otras participaciones                                                             | 1.872          | 29            | 1.453          | 30            |
| <b>Total</b>                                                                      | <b>78.185</b>  | <b>29</b>     | <b>77.743</b>  | <b>30</b>     |
| <b>Activos financieros a coste amortizado</b>                                     |                |               |                |               |
| Préstamos y otras cuentas a cobrar                                                | 44.402         | 25.138        | 46.297         | 24.014        |
| Créditos a empresas asociadas y negocios conjuntos                                | 60.059         | 21.800        | 52.347         | 28.585        |
| Intereses devengados de créditos a empresas asociadas y negocios conjuntos        | 2.623          | 3.585         | 3.146          | 3.420         |
| Créditos por ventas de activos no corrientes                                      | 1.017          | 849           | 1.683          | 9.997         |
| Fianzas y depósitos constituidos                                                  | 42.526         | 1.944         | 43.021         | 1.813         |
| Otros activos financieros                                                         | 230            | 1.496         | 251            | 2.554         |
|                                                                                   | <b>150.857</b> | <b>54.812</b> | <b>146.745</b> | <b>70.383</b> |
|                                                                                   | <b>229.042</b> | <b>54.841</b> | <b>224.488</b> | <b>70.413</b> |
| Deterioro de préstamos y otras cuentas a cobrar                                   | (7.486)        | (15.087)      | (7.486)        | (14.993)      |
| Deterioro de créditos a empresas asociadas                                        | (20.054)       | (20.132)      | (18.659)       | (20.621)      |
| <b>Total activos financieros</b>                                                  | <b>201.502</b> | <b>19.622</b> | <b>198.343</b> | <b>34.799</b> |

Durante el período de 6 meses finalizado a 31 de julio de 2021 se han registrado deterioros de créditos a empresas asociadas relacionadas con proyectos inmobiliarios por importe de 1 millón de euros (8 millones de euros deteriorados a 31 de julio de 2020 relacionadas con proyectos inmobiliarios) (véase nota 14).

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 2021.

(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 2021

Los ingresos devengados por activos financieros han sido 2.187 miles de euros (3.909 miles de euros a 31 de julio de 2020).

(10) Deudores Comerciales y Otras Cuentas a Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar al 31 de julio de 2021 y 31 de enero de 2021 es como sigue:

|                                                         | Miles de euros |                 |              |                 |
|---------------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------------|-----------------|
|                                                         | 31.07.2021     |                 | 31.01.2021   |                 |
|                                                         | No corriente   | Corriente       | No corriente | Corriente       |
| Clientes por ventas y prestación de servicios           | -              | 53.384          | -            | 54.627          |
| Deudores por rappels y otras aportaciones promocionales | -              | 58.541          | -            | 69.040          |
| Anticipos a proveedores                                 | 1.991          | 2.288           | 2.020        | 3.667           |
| Anticipos y créditos al personal                        | -              | 299             | -            | 254             |
| Anticipos con empresas del grupo y asociadas            | -              | 304             | -            | 304             |
| Deudores con empresas asociadas                         | -              | 1.143           | -            | 1.182           |
| Deudores varios                                         | 1.637          | 46.004          | 1.612        | 32.088          |
| Administraciones públicas deudoras                      | -              | <u>12.202</u>   | -            | <u>15.890</u>   |
|                                                         | 3.628          | 174.165         | 3.632        | 177.052         |
| Correcciones valorativas por incobrabilidad             | -              | <u>(26.643)</u> | -            | <u>(30.162)</u> |
| Total                                                   | <u>3.628</u>   | <u>147.522</u>  | <u>3.632</u> | <u>146.890</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 2021

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 inter vivos 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 2021

- 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 2021 el tipo de interés anual aplicado a las AFSE no canjeadas de Patrimonio ha sido el 1,987% (2,222% en julio de 2020) y se ha devengado en concepto de intereses (que por tratarse de un instrumento del patrimonio tienen el tratamiento de dividendos) un importe de 1.065 miles de euros (1.197 miles de euros a 31 de julio de 2020), que figura registrado en el epígrafe de dividendos a cuenta del balance intermedio resumido consolidado adjunto.

A 31 de julio de 2021 el precio de cotización de las AFSE asciende al 15,75% del valor nominal (12,510% del valor nominal en julio de 2020).

(c) Dividendos satisfechos

Durante el período de seis meses terminado en 31 de julio de 2021 el Grupo ha pagado 2.408 miles de euros 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 2021

(12) Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

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

|                                                                       | Miles de euros   |                |                  |                |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                                                       | 31.07.2021       |                | 31.01.2021       |                |
|                                                                       | No corriente     | Corriente      | No corriente     | Corriente      |
| <b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>                         |                  |                |                  |                |
| Pasivos financieros por emisión de obligaciones y valores negociables | 301.268          | 2.577          | 299.192          | 5.704          |
| Pasivos financieros por deudas con entidades de crédito               | 989.422          | 163.224        | 992.910          | 221.476        |
| De deudas por préstamos con terceros                                  | 17.123           | 6.776          | 17.425           | 7.230          |
| Pasivos por arrendamientos                                            | 1.157.241        | 127.965        | 1.238.088        | 123.742        |
| Deudas con empresas asociadas                                         | 694              | 4              | 689              | -              |
| Otras deudas                                                          | 31.744           | 509            | 31.770           | 954            |
| Otros pasivos financieros                                             | <u>736</u>       | <u>-</u>       | <u>736</u>       | <u>-</u>       |
| Total                                                                 | <u>2.498.228</u> | <u>301.055</u> | <u>2.580.810</u> | <u>359.106</u> |

(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 2021 se ha devengado un importe de 1.539 miles de euros (1.693 miles de euros en 31 de julio de 2020) de las AFSE, equivalente al 2,487% de interés anual (2,722% en julio de 2020) 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 2021 el precio de cotización de las AFSE asciende al 18,01% del valor nominal (15,08% del valor nominal en julio de 2020).

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 2021

El 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 (el 31 de julio de 2020 devengó un importe de 2.836 miles de euros equivalente al 2,722% y en gastos financieros se registran un importe de 4.791 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 2021 su precio de cotización asciende al 35,4% del valor nominal (26% del valor nominal en julio de 2020).

(b) Pasivos financieros por deudas con entidades de crédito

Su detalle es como sigue:

|                                      | Miles de euros |                |                |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | 31.07.2021     |                | 31.01.2021     |                |
|                                      | No corriente   | Corriente      | No corriente   | Corriente      |
| Créditos sindicados                  |                |                |                |                |
| Acuerdo Marco                        | 932.315        | 162.042        | 936.319        | 221.452        |
| Otros préstamos y créditos bancarios | <u>57.107</u>  | <u>1.182</u>   | <u>56.591</u>  | <u>24</u>      |
|                                      | <u>989.422</u> | <u>163.224</u> | <u>992.910</u> | <u>221.476</u> |

El 16 de julio de 2019 el Grupo Eroski suscribió con un conjunto de entidades financieras acreedoras (por importe total de 1.503 millones de euros y líneas de circulante), el acuerdo marco de reestructuración, alargando el plazo de vencimiento de su deuda financiera.

Durante el ejercicio 2019, el nominal de esta deuda se amplió hasta 1.531 millones de euros, tras la conversión de garantías otorgadas por el Grupo a entidades vinculadas y no vinculadas en nuevas disposiciones de préstamo sindicado. El valor nominal pendiente de la deuda sindicada al 31 de julio de 2021 es 1.319 millones de euros.



## 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 2021

El acuerdo alcanzado divide el nominal de la deuda del Grupo Eroski en dos tramos. Por un lado, existe un tramo por importe aproximado de 1.031 millones de euros (inicialmente de 1.003 millones, incrementado durante 2019 debido a la cristalización de garantías por importe de 28 millones de euros explicadas en párrafos anteriores), con un tipo de interés de Euribor+2,5%, y por otro lado, un tramo por importe aproximado de 500 millones de euros a un tipo de interés fijo del 0,5% hasta 31 de julio de 2024. Eroski, S.Coop. es la deudora de ambos tramos. Del segundo de los tramos, y teniendo como una condición el cumplimiento de la amortización de diciembre 2021, un importe de 200 millones de euros devengará un 0% de interés desde la entrada en vigor de dicho tramo en diciembre de 2021, hasta su vencimiento final el 31 de julio de 2027, siendo la sociedad dependiente Cecogico S.A.U. la deudora de este subtramo. Los intereses son pagaderos semestralmente.

El tipo de interés efectivo de la nueva deuda es del 4%.

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 2021 se cumplen los mencionados ratios.

Adicionalmente, la devolución de esta financiación se encuentra garantizada por garantía hipotecaria otorgada sobre determinados elementos del inmovilizado material, inversiones inmobiliarias, existencias inmobiliarias y activos no corrientes mantenidos para la venta propiedad de las diferentes sociedades del Grupo, así como por la constitución de derechos de prenda otorgados sobre las participaciones de determinadas entidades, de primer rango a favor de las entidades acreditantes sobre los derechos de crédito derivados de pólizas de seguro a todo riesgo y cuentas bancarias de diversas sociedades del Grupo y prendas de segundo rango sobre filiales ya pignoras en garantía de los compromisos asumidos bajo la financiación sindicada preexistente. Por último, se constituyó hipoteca mobiliaria sobre la marca "Eroski" y "Caprabo".

## 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 2021

Durante el periodo de seis meses finalizado a 31 de julio de 2021 la Sociedad ha realizado pagos en concepto de amortizaciones ordinarias en base al calendario establecido por importe de 16 millones de euros y amortizaciones anticipadas, principalmente con efectivo proveniente de excedentes de tesorería generados por el mayor volumen de actividad del ejercicio 2020 (ver nota 5), por importe de 59 millones de euros. Las amortizaciones anticipadas, tal y como se establece en el contrato de refinanciación, han ido destinadas para minorar el pago de la cuota prevista para el 31 de diciembre de 2021.

A 31 de julio 2021, la estimación de los pagos de principal pendientes (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:

| Ejercicio<br>2021 | Ejercicio<br>2022 | Ejercicio<br>2023 | Ejercicio<br>2024 | Ejercicio<br>2027 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>206</u>        | <u>31</u>         | <u>31</u>         | <u>701</u>        | <u>200</u>        |

Asimismo, el acuerdo de refinanciación incluye las siguientes obligaciones de no hacer respecto a la distribución de intereses y resultados:

- Distribuir intereses a las aportaciones sociales, o efectuar pagos o monetarizaciones a los socios de Eroski (quedando expresamente excluidos las remuneraciones de carácter laboral realizadas a los socios trabajadores y las remuneraciones a las aportaciones sociales voluntarias, así como las liquidaciones a socios en el momento de la baja).
- Abonar intereses a las Aportaciones Financieras Subordinadas por encima del importe mínimo que en su caso sea obligatorio según los folletos de emisión de dichas Aportaciones Financieras Subordinadas o abonarlos en efectivo cuando, conforme a las condiciones de la emisión, pudiera proceder su capitalización; en ambos casos, salvo que la Mayoría Reforzada de las Entidades Acreedoras lo autorice expresamente. De incumplir esta obligación, los Obligados deberán abonar en efectivo al Agente para su distribución entre las Entidades Financiadoras una cantidad indemnizatoria equivalente a (i) el exceso de intereses que se hubiera retribuido a las Aportaciones Financieras Subordinadas (por encima del mínimo obligatorio) o, en su caso, (ii) los intereses que se hubieran abonado en efectivo a las AFSES cuando hubiera sido posible su capitalización.

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 2021.

(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 2021

A 31 de julio de 2021 la Sociedad ha cumplido con estas obligaciones.

El contrato de refinanciación contempla la condonación de una parte de la deuda por importe máximo cercano a 150 millones de euros en el caso de cumplirse una serie de requisitos cumulativos a fecha 31 de enero de 2022. Entre estos requisitos se encuentran, la amortización íntegra de la cuota de 31 de diciembre de 2021, así como que se acredite que el grupo haya realizado desinversiones de activos para atender al pago de la referida cuota. Tanto en el año 2020 como en el 2021, se han producido dichas operaciones de desinversión con las que se ha acometido la amortización de la cuota del 31 de diciembre de 2021. Con la operación de venta del 50% de las participaciones en la sociedad Supratuc2020, S.L. el 7 de septiembre de 2021 (véase nota 16) se ha alcanzado la amortización íntegra de la cuota indicada. Asimismo, se requiere que se hayan cumplido todos los ratios financieros exigibles en el contrato hasta la fecha de amortización de diciembre de 2021, que no hubiese acontecido ningún supuesto de amortización anticipada, y que los fondos propios (calculados en base a la metodología indicada en el contrato de refinanciación) de Eroski S.Coop. a 31 de enero de 2022 sean al menos 280 millones de euros inferiores al Patrimonio Neto de 31 de enero de 2019. Los administradores de la Sociedad estiman que es probable el cumplimiento de todos estos requisitos a 31 de enero de 2022, por lo que a esa fecha se registrará un ingreso financiero significativo por importe a determinar a cierre de ejercicio.

A 31 de julio de 2021, los Administradores de la Sociedad estiman que el valor razonable de las deudas con entidades de crédito correspondientes al Acuerdo Marco, sin tener en cuenta el impacto de lo indicado en el párrafo anterior, supone un 75%-85% del valor en libros de las mismas, en base a transacciones realizadas respecto a su deuda entre entidades financieras. El valor razonable del resto de pasivos financieros, no presentan diferencias significativas sobre su valor en libros.

## 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 2021

(c) Pasivos por arrendamientos

El análisis del vencimiento contractual de los pasivos por arrendamiento al 31 de julio de 2021 y 31 de enero 2021, es como sigue:

|                   | Miles de euros    |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | <u>31.07.2021</u> | <u>31.01.2021</u> |
| Menos de un año   | 127.965           | 123.742           |
| Entre 1 a 5 años  | 401.214           | 408.488           |
| Más de cinco años | <u>756.027</u>    | <u>829.600</u>    |
|                   | <u>1.285.206</u>  | <u>1.361.830</u>  |

(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 2021 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 2021, se corresponde principalmente al efecto fiscal de las altas de los activos por derechos de uso y pasivos por arrendamientos.

(14) Ingresos y Gastos Financieros

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

| <u>Ingresos financieros</u>                                                | Miles de euros    |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                            | <u>31.07.2021</u> | <u>31.07.2020</u> |
| Intereses de préstamos concedidos                                          | 1.159             | 2.288             |
| Otros ingresos financieros                                                 | 330               | 319               |
| Ingresos financieros procedentes de:                                       |                   |                   |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global | 485               | 1.302             |
| Ingresos por dividendos                                                    | <u>213</u>        | <u>-</u>          |
| Total ingresos financieros                                                 | <u>2.187</u>      | <u>3.909</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 2021.

(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 2021

|                                                                                 | <u>Miles de euros</u> |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                                                                 | <u>31.07.2021</u>     | <u>31.07.2020</u> |
| <u>Gastos financieros</u>                                                       |                       |                   |
| Gastos financieros de deudas con entidades de crédito                           | 25.396                | 32.266            |
| Gastos financieros de deudas por préstamos con otros                            | 1.078                 | 698               |
| Gastos financieros de pasivos por arrendamientos                                | 8.234                 | 10.861            |
| Gastos financieros de deudas de aportaciones financieras subordinadas (nota 12) | 1.539                 | 1.693             |
| Intereses OSE (nota 12)                                                         | 4.653                 | 4.791             |
| Perdidas en la venta de activos financieros                                     | -                     | 21                |
| Otros gastos financieros                                                        | 7.363                 | 8.344             |
| Pérdidas por deterioro de valor de activos financieros (nota 9)                 | 1.001                 | 9.117             |
| Diferencias negativas de cambio                                                 | <u>-</u>              | <u>1</u>          |
| Total gastos financieros                                                        | <u>49.264</u>         | <u>67.792</u>     |

(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 2021, 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.

## 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 2021

(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 2021 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 264 miles de euros (238 miles de euros en julio de 2020).

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 696 miles de euros (429 miles de euros en julio de 2020).

(16) Hechos Posteriores

Con fecha de 7 de septiembre de 2021, una vez que se han cumplido la totalidad de las condiciones suspensivas, se ha formalizado definitivamente el acuerdo que el Grupo Eroski alcanzó el 28 de marzo de 2021 con el Holding inversor EP Corporate Group, por el cual la sociedad del grupo Newcobeco, S.A.U. vendía el 50% de la participación en la sociedad Supratuc2020, S.L.U., que a su vez es la tenedora del 100% de las participaciones en Caprabo S.A.U. y en Cecosa Supermercados, S.L.U. A partir de esta formalización definitiva, dicho acuerdo tiene plena efectividad.

La incorporación de EP Corporate Group, en las sociedades de las regiones de Cataluña y Baleares refuerza la confianza en el proyecto y da una mayor solidez para afrontar los retos que se abordarán en los próximos años.

También el 7 de septiembre de 2021 el Grupo Eroski ha procedido a amortizar la deuda financiera suscrita en el acuerdo marco de 2019, dando por pagada totalmente las cuotas de amortización del año 2021, e incluso amortizando anticipadamente de forma parcial la cuota de Julio de 2024.

Si bien a fecha de formulación de estos estados financieros resumidos consolidados la dirección se encuentra analizando los impactos que tendrá esta operación en las cuentas anuales consolidadas de 31 de enero de 2022, no se prevé que la misma tenga impactos en los resultados del grupo, al mantener el grupo Eroski el control sobre dicho subgrupo.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Dependientes

31 de julio de 2021 y 31 de enero de 2021

|                                              | Porcentaje de participación |            | Porcentaje de participación |            | Domicilio Social                    | Actividad |
|----------------------------------------------|-----------------------------|------------|-----------------------------|------------|-------------------------------------|-----------|
|                                              | 31.07.2021                  | 31.01.2021 | 31.07.2021                  | 31.01.2021 |                                     |           |
| <u>Participaciones en empresas del grupo</u> | Directo                     | Indirecto  | Directo                     | Indirecto  |                                     |           |
| Cecosa Diversificación, S.L.U.               | 100,00%                     | -          | 100,00%                     | -          | Elorrio (Vizcaya)                   | (ii)      |
| Cecosa Hipermercados, S.L.                   | 60,00%                      | 37,40%     | 60,00%                      | 36,52%     | Madrid                              | (vi)      |
| Cecosa Supermercados, S.L.U.                 | -                           | 100,00%    | -                           | 100,00%    | Palma de Mallorca                   | (vi)      |
| Cecosa Institucional, S.L.                   | 100,00%                     | -          | 100,00%                     | -          | Elorrio (Vizcaya)                   | (ii)      |
| Grupo Eroski Distribución, S.A.U.            | -                           | 100,00%    | -                           | 100,00%    | Elorrio (Vizcaya)                   | (i)       |
| Aportaciones Financieras Eroski, S.A.        | -                           | 60,00%     | -                           | 60,00%     | Elorrio (Vizcaya)                   | (v)       |
| Caprabo, S.A.U.                              | -                           | 100,00%    | -                           | 100,00%    | El Prat de Llobregat<br>(Barcelona) | (i)       |
| Equipamiento Familiar y Servicios, S.A.U.    | -                           | 97,40%     | -                           | 96,52%     | Elorrio (Vizcaya)                   | (i)       |
| Eroski Hipermercados, S. Coop.               | 88,70%                      | 4,81%      | 86,62%                      | 4,69%      | Madrid                              | (ix)      |
| Forum Sport, S.A.                            | -                           | 95,66%     | -                           | 95,68%     | Basauri (Vizcaya)                   | (i)       |
| Gestión de participaciones Forum, S.C.P.     | -                           | 66,64%     | -                           | 66,78%     | Basauri (Vizcaya)                   | (ii)      |
| Inmobiliaria Recaré, S.A.                    | -                           | 97,40%     | -                           | 96,52%     | 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.                         | -                           | 100,00%    | -                           | 100,00%    | Elorrio (Vizcaya)                   | (ii)      |

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Dependientes

31 de julio de 2021 y 31 de enero de 2021

| Participaciones en empresas del grupo                           | Porcentaje de participación |           | Porcentaje de participación |           | Domicilio Social  | Actividad |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------------|-----------|-------------------|-----------|
|                                                                 | 31.07.2021                  |           | 31.01.2021                  |           |                   |           |
|                                                                 | 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. | -                           | 95,46%    | -                           | 94,59%    | 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.                  | -                           | 58,44%    | -                           | 57,91%    | 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 gasolinas, 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.



## EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

## Detalle de las Sociedades Asociadas

31 de julio de 2021 y 31 de enero de 2021

| <u>Participaciones en empresas asociadas</u>      | Porcentaje de participación |                  |                |                  | <u>Domicilio Social</u> | <u>Actividad</u> |
|---------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------------|------------------|
|                                                   | 31.07.2021                  |                  | 31.01.2021     |                  |                         |                  |
|                                                   | <u>Directo</u>              | <u>Indirecto</u> | <u>Directo</u> | <u>Indirecto</u> |                         |                  |
| Air Miles España, S.A.                            | 20,42%                      | 6,09%            | 20,42%         | 6,03%            | 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.                           | -                           | 48,21%           | -              | 47,78%           | Torremolinos (Málaga)   | (i)              |
| Inmobiliaria Gonuri Harizartean, S.L.             | 45,00%                      | -                | 45,00%         | -                | Bilbao (Vizcaya)        | (i)              |
| Desarrollos Comerciales y de Ocio Algeciras, S.L. | -                           | 48,70%           | -              | 48,26%           | Madrid                  | (i)              |
| Unibail Rodamco Benidorm, S.L.                    | -                           | 28,43%           | -              | 28,18%           | 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 2021

#### **BALANCE ECONOMICO**

EROSKI ha cerrado el primer semestre del ejercicio 2021 con unos ingresos ordinarios netos de 2.247.992 miles de euros. En términos comparativos supone una reducción respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, que estuvo especialmente afectado por los efectos derivados de la pandemia internacional ocasionada por la COVID-19, sin embargo, supone repetir los niveles de actividad anteriores a la pandemia.

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

| CONCEPTO                                                                              | 31/07/2021     | 31/07/2020     | Evolución (*)   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Beneficio antes de financieros e impuestos                                            | 99.624         | 125.401        | (25.777)        |
| Deterioro de valor de activos no corrientes Beneficios y pérdidas de venta de activos | (6.289)        | (721)          | (5.568)         |
| <b>Beneficio Operativo</b>                                                            | <b>105.913</b> | <b>126.122</b> | <b>(20.209)</b> |
| Ingresos ordinarios                                                                   | 2.247.992      | 2.412.717      | (164.725)       |
| <b>Beneficio operativo/ventas</b>                                                     | <b>4,71</b>    | <b>5,23</b>    | <b>(0,52)</b>   |

La actividad ordinaria arroja un beneficio operativo corriente de 105.913 miles de euros, lo que supone alcanzar un ratio sobre ventas del 4,71% siendo 0,52 puntos inferior al de Julio 2020.

El resultado financiero (ingresos financieros menos gastos financieros) refleja una pérdida por importe de 47.077 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 amortización de Deuda que se ha producido en los últimos doce meses.

El resultado antes de impuestos asciende a 51.897 miles de euros.

Durante el ejercicio 2021 el Grupo Eroski ha continuado ejecutando los proyectos de transformación operativa que se diseñaron para dar cumplimiento a los objetivos identificados en el Plan Estratégico.

2.

De los proyectos ejecutados en 2021 y atendiendo a su contribución de resultados en el ejercicio, cabe destacar lo siguiente:

- **Proyectos de eficiencia:** Continuamos con avances importantes en los proyectos relacionados con las partidas de gasto, destacando el esfuerzo que se está realizando en sentar las bases para su gestión y mejora continua futura. El proyecto está permitiendo a Eroski una gestión de mejora continua e implantación de iniciativas de ahorro nuevas y asentamiento de las ya existentes. Eroski está inmerso en el desarrollo concreto de los ejes de actuación principales ya identificados para los 4 años siguientes: operaciones de punto de venta eficientes, suministro eficiente, ajuste de estructura, gastos indirectos y plan de seguridad.
- **Proyectos de atractivo comercial:**
  - o Proyectos basados en la mejora del surtido y la evolución de los modelos de sección en Frescos. Se sigue trabajando en la ejecución de la densificación del surtido orientada a aportar a nuestros clientes el mayor rango de opciones posibles, desde una maximización también de la eficiencia en el mismo. Así mismo, Eroski está inmerso en la reflexión continua del diseño de nuestras secciones de frescos, avanzando desde la innovación en el surtido, en implantaciones en nuestros centros de las últimas tendencias a nivel de cada sección que nos exigen nuestros clientes. Los avances para cumplir con el reto de asegurar un surtido diferencial, innovador y eficiente son importantes y relevantes.
  - o Con respecto a los Frescos mencionar los avances y resultados positivos en asegurar su diferenciación con los competidores, la mejora de rentabilidad de los mismos, redundando en una mejora sustancial en la percepción de nuestra calidad y oferta por parte de nuestros clientes. Añadir, los pasos firmes que se están realizando en nuevos formatos como son los del listo para comer/comida in situ.
  - o Proyectos de adecuación de los formatos de establecimientos: En 2021 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 23 tiendas en SP Norte y Baleares, 2 Hipermercados, 31 tiendas en Vegalsa y otras 35 transformaciones en Caprabo. Las reformas siguen teniendo 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.
- **Proyectos de crecimiento:** En 2021, Eroski sigue con su apuesta por la expansión del negocio, con la apertura de 5 tiendas propias y 27 tiendas franquiciadas, de las cuales 7 se han realizado en Caprabo. Los planes de apertura se mantienen intactos y nos ayudarán a asegurar nuestra posición de liderazgo en nuestros mercados.

3.

### **ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE**

Con fecha de 7 de septiembre de 2021, una vez que se han cumplido la totalidad de las condiciones suspensivas, se ha formalizado definitivamente el acuerdo que el Grupo Eroski alcanzó el 28 de marzo de 2021 con el Holding inversor EP Corporate Group, por el cual la sociedad del grupo Newcobeco, S.A.U. vendía el 50% de la participación en la sociedad Supratuc2020, S.L.U., que a su vez es la tenedora del 100% de las participaciones en Caprabo S.A.U. y en Cecosa Supermercados, S.L.U. A partir de esta formalización definitiva, dicho acuerdo tiene plena efectividad.

La incorporación de EP Corporate Group, en las sociedades de las regiones de Cataluña y Baleares refuerza la confianza en el proyecto y da una mayor solidez para afrontar los retos que se abordarán en los próximos años.

También el 7 de septiembre de 2021 el Grupo Eroski ha procedido a amortizar la deuda financiera suscrita en el acuerdo marco de 2019, dando por pagada totalmente las cuotas de amortización del año 2021, e incluso amortizando anticipadamente de forma parcial la cuota de Julio de 2024.

Si bien a fecha de formulación de estos estados financieros resumidos consolidados la dirección se encuentra analizando los impactos que tendrá esta operación en las cuentas anuales consolidadas de 31 de enero de 2022, no se prevé que la misma tenga impactos en los resultados del grupo, al mantener el grupo Eroski el control sobre dicho subgrupo.

Declaración de los responsables de la Información  
Semestral al 31 de julio de 2021

Reunidos los miembros del Consejo Rector de Eroski, S.Coop. (la sociedad), con fecha de 30 de septiembre de 2021, 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 2021 y el 31 de julio de 2021. 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)

\_\_\_\_\_  
D. Iñigo Arias Ajarrista  
(Vicepresidente)

\_\_\_\_\_  
D. Oskar Goitia Zubizarreta  
(Vocal)

\_\_\_\_\_  
Dña. Nerea Esturo Altube  
(Vocal)

\_\_\_\_\_  
Dña. M<sup>a</sup> Carmen Iñurria Landeras  
(Vocal)

\_\_\_\_\_  
D. Lander Beloki Mendizabal  
(Vocal)

\_\_\_\_\_  
D. Javier Pascual Sánchez  
(Vocal)

\_\_\_\_\_  
Dña. Ana Isabel Zariquiegui Asiain  
(Vocal)

\_\_\_\_\_  
D. Edorta Juaristi Altuna  
(Vocal)

\_\_\_\_\_  
D. Edorta Herce Susperregui  
(Vocal)

\_\_\_\_\_  
Dña. María Asunción Bastida  
Sagarzazu  
(Vocal)

\_\_\_\_\_  
Dña. Sonia Ortubai Balanzategui  
(Secretaria)