

Eroski, S. Coop. y Sociedades Dependiente S

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(Expresado en miles de euros)

Activo	Nota	31.07.2022	31.01.2022	Patrimonio Neto	Nota	31.07.2022	31.01.2022
Inmovilizado material	6	735.046	737.192	Patrimonio neto	11	331.193	331.563
Inversiones inmobiliarias		32.035	32.171	Capital		3.808	3.808
Derechos de uso	8	1.266.270	1.227.611	Prima de emisión		95.525	95.525
Fondo de comercio y otros activos intangibles	7	843.523	845.326	Fondos capitalizados		26.244	24.591
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación				Otro resultado global		(315.212)	(340.130)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	6.378	6.315	Ganancias acumuladas		(1.094)	(2.147)
Activos financieros		4.265	4.405	Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio			
Activos por impuestos diferidos	9	180.898	178.667	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante		140.464	113.210
Socios por desembolsos no exigidos	13	289.982	284.799	Participaciones no dominantes		331.394	312.711
		613	536	Total patrimonio neto		471.858	425.921
Total activos no corrientes		3.359.010	3.317.022				
Existencias		426.410	368.275	Pasivo			
Activos financieros	9	10.374	10.713	Pasivos financieros	12	2.300.182	2.286.496
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		155.192	158.855	Subvenciones oficiales		-	2
Activos por impuestos sobre las ganancias corrientes	10	5.369	2.589	Provisiones		20.516	20.837
Socios por desembolsos exigidos		1.904	2.248	Otros pasivos no corrientes		13.990	14.754
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes		298.274	213.359	Pasivos por impuestos diferidos	13	201.601	196.092
Activos no corrientes mantenidos para la venta		3.385	3.385	Total pasivos no corrientes		2.536.289	2.518.181
Total activos corrientes		900.908	759.424	Pasivos financieros	12	155.680	139.071
				Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		1.084.352	989.088
				Pasivos por impuestos sobre las ganancias corrientes		11.739	4.185
Total activo		4.259.918	4.076.446	Total pasivos corrientes		1.251.771	1.132.344
				Total pasivo		3.788.060	3.650.525
				Total patrimonio neto y pasivo		4.259.918	4.076.446

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(Expresada en miles de euros)

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

EROSKI, S. COOP.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(Expresado en miles de euros)

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

EROSKI, S. COOP.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(Expresado en miles de euros)

	Otro resultado global							Total patrimonio neto		
	Prima de emisión	Fondos capitalizados	Fondos capitalizados adquiridos	Activos financieros disponibles para la venta	Diferencias de tipo de cambio	Ganancias acumuladas	Dividendo a cuenta		Total	Intereses minoritarios
Saldo al 1 de febrero de 2022	3.808	125.372	(29.847)	24.591	-	(340.130)	(2.147)	113.210	312.711	425.921
Resultado global total del período	-	-	-	1.653	-	31.387	-	33.040	15.419	48.459
Distribución de resultados	-	-	-	-	-	(2.147)	2.147	-	-	-
A dividendos	-	-	-	-	-	8	-	95	-	95
Aumentos por nuevas aportaciones	87	-	-	-	-	-	-	(1.090)	(1.090)	(1.090)
Bajas de socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendo a cuenta (nota 11)	-	-	-	-	-	(4.330)	(1.094)	(1.094)	-	(1.094)
Otros movimientos	(457)	-	-	-	-	-	-	(4.787)	4.354	(433)
Saldo al 31 de julio de 2022	3.808	125.372	(29.847)	26.244	-	(315.212)	(1.094)	140.464	331.394	471.858

	Otro resultado global							Total patrimonio neto	
	Prima de emisión	Fondos capitalizados	Activos financieros disponibles para la venta	Diferencias de tipo de cambio	Ganancias acumuladas	Dividendo a cuenta	Total		Intereses minoritarios
Saldo al 1 de febrero de 2021	3.808	95.525	22.713	-	(394.235)	(2.408)	59.858	59.392	119.250
Resultado global total del período	-	-	1.877	-	32.727	-	34.604	9.301	43.905
Distribución de resultados	-	-	-	-	(2.408)	2.408	-	-	-
A dividendos	-	-	-	-	29	-	324	-	324
Aumentos por nuevas aportaciones	295	-	-	-	-	-	-	(453)	(453)
Bajas de socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos	(5.126)	-	-	-	5.126	(1.064)	(1.064)	-	(1.064)
Dividendo a cuenta (nota 11)	-	-	-	-	-	-	-	11	11
Otros movimientos	-	-	-	-	(358.761)	(1.064)	93.722	68.251	161.973
Saldo al 31 de julio de 2021	3.808	95.525	24.590	-	(358.761)	(1.064)	93.722	68.251	161.973

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(Expresado en miles de euros)

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(1) Naturaleza, Actividades y Composición del Grupo

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

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

(2) Bases de Presentación

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

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

(b) Importancia relativa

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

(3) Principios Contables Aplicados Relevantes

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

(4) Información Financiera por Segmentos

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

Prácticamente todas las ventas se realizan en el mercado nacional.

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

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

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

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

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

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

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

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

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

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

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(5) Estacionalidad de las Transacciones del Período Intermedio

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

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

(6) Inmovilizado Material

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

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

(7) Fondo de Comercio y Otros Activos Intangibles

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

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

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

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

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

(8) Derechos de Uso

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

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

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

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

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

(9) Activos Financieros

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

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

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

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

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

(10) Deudores Comerciales y Otras Cuentas a Cobrar

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

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

(11) Patrimonio Neto y Dividendos satisfechos

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

(a) Capital suscrito cooperativo

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

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

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

Las aportaciones son transferibles entre los socios de la misma condición por actos 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 2022

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

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

(b) Fondos capitalizados

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

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

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

(c) Dividendos satisfechos

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(12) Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

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

	Miles de euros			
	31.07.2022		31.01.2022	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Pasivos financieros a coste amortizado				
Pasivos financieros por emisión de obligaciones y valores negociables	305.540	2.633	303.344	5.197
Pasivos financieros por deudas con entidades de crédito	776.956	24.724	797.406	10.581
De deudas por préstamos con terceros	16.921	1.258	17.174	3.056
Pasivos por arrendamientos	1.169.210	125.874	1.136.498	119.076
Deudas con empresas asociadas	581	156	575	154
Otras deudas	30.239	1.035	30.763	1.007
Otros pasivos financieros	735	-	736	-
Total	<u>2.300.182</u>	<u>155.680</u>	<u>2.286.496</u>	<u>139.071</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 2022 se ha devengado un importe de 1.572 miles de euros (1.539 miles de euros en 31 de julio de 2021) de las AFSE, equivalente al 2,541% de interés anual (2,487% en julio de 2021) que figura registrado en el epígrafe de gastos financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada adjunta (nota 14).

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

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

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

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

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

(b) Pasivos financieros por deudas con entidades de crédito

Su detalle es como sigue:

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

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

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

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

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

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

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

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

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

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

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

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

(c) Pasivos por arrendamientos

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

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

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

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(13) Activos y pasivos por impuesto diferido

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

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(14) Ingresos y Gastos Financieros

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

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

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

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

(Continúa)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

(15) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

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

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

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

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

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

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Dependientes

31 de julio de 2022 y 31 de enero de 2022

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Dependientes

31 de julio de 2022 y 31 de enero de 2022

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

- (i) Distribución y venta de bienes y servicios
- (ii) Participación en sociedades de distribución y venta de bienes y servicios.
- (iii) Tenencia de inmuebles.
- (iv) Agencia de viajes.
- (v) Compra-venta y tenencia de valores inmobiliarios y otros activos financieros por cuenta propia y administración de patrimonios.
- (vi) Distribución y venta de bienes y servicios y explotación directa e indirectamente de gasolineras, gasoleos de automoción o combustibles similares.
- (vii) Gestión de sociedades y promoción, desarrollo y explotación de la actividad de distribución de bienes y servicios.
- (ix) Servicios de colocación y suministro de personal.
- (x) Actividades de las sedes centrales.

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Asociadas

31 de julio de 2022 y 31 de enero de 2022

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

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

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

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO 31 de julio de 2022

BALANCE ECONOMICO

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

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

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

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

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

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

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

2.

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

- **Proyectos de eficiencia:** En el 2022, el Grupo Eroski sigue avanzando y recogiendo los frutos de todas iniciativas ya lanzadas en el 2021 y que tan buen resultado han generado y siguen generando, así como en nuevas iniciativas englobadas dentro de los siguientes ámbitos: Eficiencia en la distribución y operaciones, mejora en los procesos de tienda basado en un surtido eficiente, productividad y pérdida, así como iniciativas importantes de mejora y negociación en todas las partidas de gastos indirectos asociados al negocio. Se han implantado iniciativas de ahorro en todas ellas, circunstancia que ha posibilitado paliar parcialmente los notables incrementos de costes materializados en el actual contexto económico.

- **Opciones de ahorro para los consumidores**
 - o Proyectos basados en la mejora del surtido y la evolución de los modelos de sección. Tras la apuesta clara y continua del Grupo Eroski por una densificación del surtido que asegure a nuestros clientes el mayor rango de opciones posibles, este primer semestre se ha seguido acometiendo cambios en modelos de sección para adecuarlos a las necesidades actuales y futuras de nuestros clientes. Destacar los avances dados en Frescos y también en alimentación en secciones como Eco-Bio, Bodega o Perfumería. Los avances para cumplir con el reto de asegurar un surtido diferencial, innovador y eficiente siguen siendo relevantes.

 - o Con respecto a los Frescos cabe mencionar los avances y resultados positivos logrados en asegurar su diferenciación con los competidores, con foco especial y diferencial de las campañas, en las que el Grupo Eroski es capaz de diferenciarse en la propuesta comercial y sobre todo en el producto.

 - o En esta línea, desde la premisa de que el producto y el cliente deben estar en el centro de cualquier iniciativa, desde la premisa de dar un trato diferencial, durante este primer semestre Grupo Eroski sigue buscando diferenciarse con iniciativas de mejora en la atención, todo ello basado en la información del producto y sus características, y en una venta acompañada y cercana. Para su consecución y aseguramiento, se han trabajado metodologías y enfoques nuevos de información y relación con el cliente.

 - o Proyectos de adecuación de los formatos de establecimientos: En lo que va de año seguimos con una apuesta firme en la renovación de nuestra red a través de la extensión de los modelos de Supermercados testados en los años precedentes. Hemos transformado al nuevo modelo 27 tiendas en Supermercados Norte y Baleares, 1 Hipermercado, 3 tiendas en Vegalsa y otras 23 transformaciones en Caprabo. Las reformas están dando una respuesta y recepción muy positiva entre nuestros clientes, redundando en un salto cualitativo en el servicio, oferta y por tanto en la satisfacción de los mismos, que se traduce en una mejora importante en la actividad. Grupo Eroski seguirá apostando y renovando su red de forma importante en lo que queda del año.

3.

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

ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE


Nada que indicar.

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


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

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


Firmantes:



Dña. Leire Muguerza Gárate
(Presidenta)



Dña. Mª Asunción Bastida Sagarzazu
(Vicepresidente)



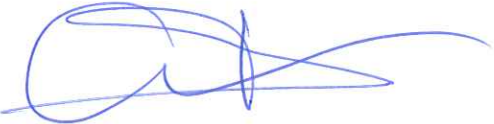
D. Oskar Goitia Zubizarreta
(Vocal)




Dña. María Victoria Fernández Gómez
(Vocal)




Dña. Mª Carmen Inurria Landeras
(Vocal)




D. Antton Tomasena Rodríguez
(Vocal)



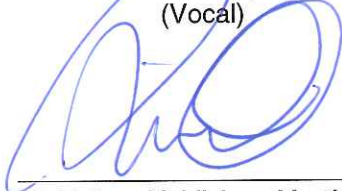
D. Javier Pascual Sánchez
(Vocal)




Dña. Ana Isabel Zariquiegui Asiain
(Vocal)



D. Edorta Herce Susperregui
(Vocal)



D. Zulima Valdivieso Martínez
(Vocal)



D. Carmelo Lecue Alberdi
(Vocal)



Dña. Sonia Ortubai Balanzategui
(Secretaria)

EROSKI, S.COOP., con domicilio en Elorrio (Bizkaia), Bº San Agustín de Etxebarria s/nº, inscrita en el Registro de Cooperativas de Euskadi, Departamento de Justicia, Empleo y Seguridad Social, Dirección de Economía Social, con el nº 2003.0.088 de inscripción, al folio 1.812 y con Código de Identificación Fiscal F-20033361.

CERTIFICADO DEL LIBRO DE ACTAS

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

A la atención de
D. Cosme Carral

Elorrio, 30 de septiembre de 2022

Muy señores nuestros

En relación con su recisión de la información financiera correspondientes al periodo de seis meses terminado en 31 de julio de 2022, yo Dña. Sonia Ortubai Balanzategui, Secretaria de Consejo de Rector, certifico por la presente que según mi leal saber y entender.

1. Les hemos facilitado todos los libros de actas de la Sociedad, los cuales contienen las siguientes actas correspondientes a todas las Asambleas de Socios, Consejos Rectores y Comités celebrados desde el 3 de mayo de 2022 hasta la fecha de este certificado:

Fecha de reunión	Tipo de reunión
11 de mayo de 2022	Comisión de nombramientos y retribuciones
19 de mayo de 2022	Consejo Rector
9 de junio de 2022	Consejo Rector
27 de junio de 2022	Comisión de nombramientos y retribuciones
30 de junio de 2022	Consejo Rector
14 de julio de 2022	Consejo Rector
20 de julio de 2022	Comité de Auditoría y Cumplimiento

2. Que los citados libros de actas se mantienen, en su caso, de acuerdo con el Código de Comercio y, en consecuencia, en ellos constan todos los acuerdos tomados y asuntos de

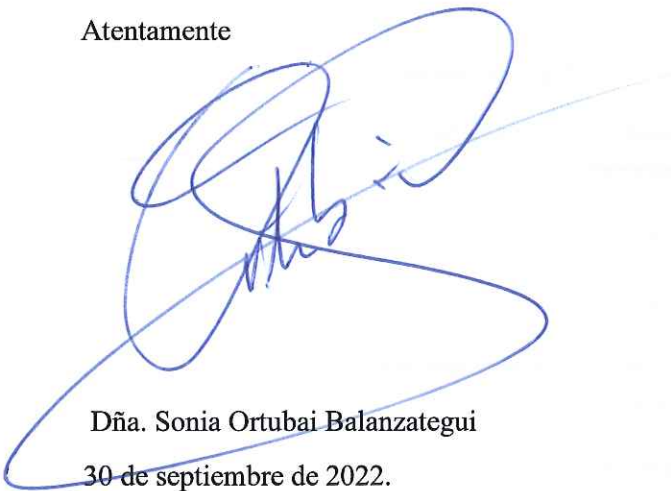
EROSKI, S.COOP., con domicilio en Elorrio (Bizkaia), Bº San Agustín de Etxebarria s/nº, inscrita en el Registro de Cooperativas de Euskadi, Departamento de Justicia, Empleo y Seguridad Social, Dirección de Economía Social, con el nº 2003.0.088 de inscripción, al folio 1.812 y con Código de Identificación Fiscal F-20033361.

importancia debatidos en las Asambleas de Socios y reuniones del Consejo Rector de la Sociedad celebrados hasta la fecha.

3. Adicionalmente, les hemos facilitado los borradores de las actas aún no formalizadas relativas a todas las reuniones mantenidas por la Asamblea de Socios, Consejo Rector y Comités celebradas desde el 26 de mayo de 2022 hasta la fecha de este certificado que incluyen los asuntos y decisiones relevantes tratados en las mismas.

Fecha de reunión	Tipo de reunión
26 de mayo de 2022	Asamblea General
28 de septiembre de 2022	Acta de Comité Auditoría y Cumplimiento
29 de septiembre de 2022	Consejo Rector

Atentamente



Dña. Sonia Ortubai Balanzategui

30 de septiembre de 2022.

EROSKI, S.COOP., con domicilio en Elorrio (Bizkaia), B° San Agustín de Etxebarria s/n°, inscrita en el Registro de Cooperativas de Euskadi, Departamento de Justicia, Empleo y Seguridad Social, Dirección de Economía Social, con el nº 2003.0.088 de inscripción, al folio 1.812 y con Código de Identificación Fiscal F-20033361.

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

30 de septiembre de 2022

Muy señores nuestros,

Esta carta de manifestaciones se proporciona en relación con su revisión de la información financiera intermedia del Grupo Eroski correspondiente al periodo de 6 meses terminado el 31 de julio de 2022 que comprende: el estado resumido consolidado de situación financiera de Eroski, S. Coop. ("la Sociedad") y sociedades dependientes a 31 de julio de 2022, los correspondientes estados consolidados de pérdidas y ganancias y otro resultado global, cambios en el patrimonio neto consolidado y flujos de efectivo consolidados relativos al periodo de 6 meses terminado en dicha fecha, y las notas a la información financiera intermedia (en adelante información financiera intermedia), con el fin de expresar una conclusión acerca de si ha llegado a su conocimiento algún asunto que les haga concluir que la información financiera intermedia del periodo de 6 meses terminado el 31 de julio de 2022 no ha sido preparada, 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 art 12 del Real Decreto 1362/2007 para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Confirmamos que las manifestaciones que indicamos en la presente carta son conformes con las definiciones establecidas en el anexo I de la misma.

Les manifestamos que, según nuestro leal saber y entender, tras haber realizado las comprobaciones que hemos considerado necesarias a los efectos de informarnos adecuadamente:

Información financiera intermedia

1. Hemos cumplido nuestra responsabilidad, según lo indicado en las condiciones del encargo de revisión con fecha 26 de julio de 2022, en relación con la preparación y presentación de la información financiera intermedia de acuerdo con la NIC 34 *Información financiera intermedia* publicada por el IASB.
2. No se han producido cambios significativos en las operaciones del Grupo después de la fecha del informe de auditoría más reciente sobre los estados financieros del Grupo preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el IASB, con fecha 3 de mayo de 2022, hasta la fecha de la presente carta, que afecten a la información financiera intermedia.

3. Se han seguido las mismas políticas contables y métodos de cálculo en la información financiera intermedia que en los estados financieros anuales más recientes del Grupo preparados con arreglo a las Normas Internacionales de Información Financiera correspondientes al ejercicio terminado 31 de enero de 2022.
4. Los métodos de valoración, los datos y las hipótesis significativas que hemos empleado en la realización de las estimaciones contables, así como la información relacionada, son apropiados para lograr el reconocimiento, valoración y desglose que es razonable en el contexto del marco normativo de información financiera aplicable.
5. Todos los hechos ocurridos con posterioridad a la fecha de la información financiera intermedia y hasta la fecha del informe de revisión intermedia con respecto a los cuales las NIIF exigen un ajuste, o desglose, han sido ajustados o desglosados.

Información proporcionada

6. Les hemos proporcionado:
 - acceso a toda la información de la que tenemos conocimiento y que es relevante para la preparación de la información financiera intermedia, tal como registros, documentación y otra información. En particular, les hemos facilitado todas las actas del Consejo de Administración, de las Juntas de Accionistas y otros Comités correspondientes al período al que se hace referencia en el certificado adjunto y cuya relación se muestra en el documento preparado al efecto por el Secretario del Consejo;
 - información adicional que nos han solicitado en relación con la revisión; y
 - acceso ilimitado a las personas del Grupo de las cuales ustedes consideraron necesario obtener evidencia de auditoría.
7. Todas las transacciones se han registrado en los registros contables y se reflejan en la información financiera intermedia.
8. Reconocemos nuestra responsabilidad con respecto al control interno que consideramos necesario para permitir la preparación de información financiera intermedia libre de incorrección material, debida a fraude o error. En concreto, reconocemos nuestra responsabilidad en el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno para prevenir y detectar el fraude y el error. Hemos puesto a su disposición las conclusiones de nuestra valoración del riesgo de que la información financiera intermedia pueda contener una incorrección material debida a fraude. En el documento adjunto a esta carta se incluyen las definiciones de fraude, incluidas incorrecciones derivadas de información financiera fraudulenta y de apropiación indebida de activos.



9. En relación a la existencia de fraude, les manifestamos que:
- a) No ha habido casos de fraude ni indicios de fraude de los que tengamos conocimiento que afectan al Grupo y en el que estén implicados:
 - la dirección;
 - empleados que desempeñen funciones significativas en el control interno; u
 - otras personas, cuando el fraude pueda tener un efecto material en los estados financieros.
 - b) No ha habido denuncias de fraude, o indicios de fraude, que afecten a los estados financieros del Grupo, realizadas por empleados, antiguos empleados, analistas, autoridades reguladoras u otros.
10. No tenemos conocimiento de incumplimiento o de existencia de indicios de incumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias cuyos efectos deban ser considerados para preparar los estados financieros .

Asimismo, les hemos revelado y hemos contabilizado adecuadamente y/o revelado en la información financiera intermedia, de conformidad con las NIIF, todos los litigios y reclamaciones existentes o posibles conocidos cuyos efectos deben considerarse para la preparación de la información financiera intermedia.

11. Les hemos facilitado la identidad de las partes vinculadas del Grupo, así como todos los cambios significativos en relaciones con partes vinculadas desde el final del periodo anual de presentación de información financiera más reciente, terminado el 31 de enero de 2022 de que tenemos conocimiento, y todos los cambios en relaciones y transacciones con partes vinculadas se han reflejado y revelado apropiadamente de conformidad con la NIC 24 *Informaciones a revelar sobre partes vinculadas*.

En el anexo I de la presente carta se incluyen las definiciones de parte vinculada y de transacción con partes vinculadas, tal y como las entendemos y se definen en la NIC 24.

12. Hemos evaluado la capacidad del Grupo de continuar como empresa en funcionamiento teniendo en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que de acuerdo con la NIC 1 *Presentación de los estados financieros* cubre al menos los doce meses siguientes a partir del final del ejercicio sobre el que se informa pero no se limita a dicho periodo.

Confirmamos que no hemos identificado hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo de continuar como empresa en funcionamiento y les hemos revelado toda la información relevante relativa a la preparación de la información financiera intermedia bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento.

13. Les hemos proporcionado todos los libros de contabilidad y documentación justificativa y, cuando proceda, los resúmenes de los acuerdos relevantes adoptados después del periodo sobre el que se informa.
14. Salvo lo que ya les hemos revelado por escrito, no ha habido comunicaciones de autoridades reguladoras, representantes del Gobierno, autoridades tributarias u otros con respecto a investigaciones o denuncias de incumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias, deficiencias en las prácticas de información financiera u otros asuntos que podrían tener un efecto material adverso sobre la información financiera.

15. No tenemos planes que puedan afectar al importe en libros o a la clasificación de activos y pasivos.
16. No existen operaciones que se hubieran realizado en paraísos fiscales.
17. Hemos desglosado adecuadamente en las notas a los estados financieros intermedios, la naturaleza y el propósito de negocio de los acuerdos no incluidos en el balance consolidado, así como el impacto financiero de los mismos.
18. No tenemos planes de abandonar líneas de productos ni otros planes o intenciones en nombre del Grupo que den lugar a un volumen de existencias excesivo u obsoleto, ni existencias valoradas a un importe superior a su valor neto realizable.
19. Todas las transacciones de venta son definitivas y no existen acuerdos paralelos con clientes u otros términos que prevean la devolución de mercancía, salvo las condiciones cubiertas por las garantías usuales y habituales.
20. Confirmamos que les hemos revelado toda la información en relación con los siguientes aspectos:
 - Contratos onerosos, es decir, los contratos en los que los costes inevitables de cumplir la obligación superan los beneficios económicos que se van a recibir, incluidas pérdidas derivadas de compromisos de compraventa que son contratos onerosos con arreglo a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes;
 - Pasivos por intereses en depósitos y otras deudas, incluidos pagarés subordinados y préstamos participativos;
 - Pérdidas procedentes de transacciones no reconocidas en el estado de situación financiera consolidado;
 - Acuerdos y opciones para recomprar activos vendidos previamente, incluidas ventas con recurso;
 - Activos pignorados como garantía;
 - Acuerdos con entidades financieras que implican restricciones sobre saldos en efectivo y líneas de crédito o acuerdos similares;
 - La naturaleza de la implicación y las transacciones, con entidades estructuradas no consolidadas, incluidas aquellas donde el Grupo patrocina la entidad estructurada.
21. Concretamente, hemos considerado si el Grupo controla la entidades o entidades estructuradas de conformidad con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. El Grupo tiene la titularidad efectiva de todos los activos.
22. Confirmamos que hemos comprobado debidamente el deterioro del valor de acuerdo con lo establecido en la NIC 36 *Deterioro del valor de los activos* que ha consistido en lo siguiente:
 - En la fecha de presentación de la información hemos comprobado el deterioro del valor de los activos o unidades generadoras de efectivo (UGE) donde existían indicios de un posible deterioro del valor o reversión del mismo en dicha fecha. En este sentido, confirmamos que hemos evaluado debidamente, en la fecha de presentación de la

información, si existía un indicio de que un activo o UGE había sufrido deterioro o de que el deterioro debería ser revertido.

- La información proporcionada y utilizada por la dirección para determinar el importe recuperable de los activos/UGE es coherente con la planificación del Grupo y con los requerimientos de la NIC 36 y la NIIF 13.
23. No hemos recibido notificación u opinión que no les hayamos revelado en las que se contradigan las interpretaciones aplicadas por el Grupo en la contabilización del impuesto sobre beneficios, o que cuestionen los importes registrados en los estados financieros en relación con los impuestos o su presentación, o cuyo conocimiento fuera necesario para entender las obligaciones por impuestos del Grupo.
 24. Confirmamos que les hemos facilitado nuestra valoración de la exposición del Grupo a riesgos fiscales, incluido el tratamiento de incertidumbres relacionadas con el impuesto sobre las ganancias, que se encuentran debidamente contabilizados y que hemos facilitado la información que es adecuada para permitir a los usuarios evaluar la naturaleza y la magnitud de los mencionados riesgos a los que está expuesto el Grupo al cierre del ejercicio.
 25. Los activos por impuestos diferidos se valoran a los tipos impositivos aprobados o prácticamente a punto de aprobarse al final del periodo sobre el que se informa y representan los importes con probabilidad de ser realizados, teniendo en cuenta las estimaciones de la dirección de las ganancias fiscales futuras. Al determinar las estimaciones de ganancias fiscales futuras que puedan utilizarse para compensar diferencias temporarias deducibles, pérdidas fiscales no utilizadas o créditos fiscales no utilizados, la dirección ha considerado la existencias de diferencias temporarias imponibles que revertirán en el mismo periodo que las diferencias temporarias deducibles y también ha considerado oportunidades de planificación fiscal adecuadas que el Grupo espera aprovechar para generar ganancias fiscales en el futuro. La valoración de los activos y los pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales relacionadas con la manera en la que el Grupo espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.
 26. No existen acuerdos formales o informales de compensación de saldos con respecto a ninguna de nuestras cuentas de efectivo y de inversión, ni disponemos de ningún otro acuerdo de líneas de crédito.
 27. Desde la fecha de cierre de los estados financieros intermedios, hasta la fecha de esta carta, no se ha puesto de manifiesto aspecto alguno o ha llegado a nuestro conocimiento información alguna que pudiera afectar significativamente a la información contenida en las mismas que no estuviera adecuadamente reflejada.
 28. Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta están disponibles para su venta inmediata en su estado actual, con sujeción únicamente a los términos usuales y habituales de las ventas de tales activos, y su venta es altamente probable según se define en la NIIF 5 *Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas*.
 29. Se han identificado debidamente los segmentos operativos en función de la forma en la que se organizan los segmentos dentro del Grupo para tomar decisiones operativas y evaluar el rendimiento. Con sujeción a los requerimientos específicos de la NIIF 8 *Segmentos de operación*, se ha facilitado la información financiera de la misma manera y se basa en las mismas políticas que las comunicadas internamente y utilizadas por la persona o grupo de personas (máxima instancia de toma de decisiones operativas del Grupo) que toman decisiones sobre los recursos que se van a asignar a segmentos operativos y que evalúan su

rendimiento.No hay cargas ni gravámenes sobre los activos del Grupo, salvo los revelados en los estados financieros.

30. Entendemos que las hipótesis y las técnicas que hemos utilizado son adecuadas y que todas las valoraciones del valor razonable se determinan de conformidad con la NIIF 13.

En circunstancias en las que el valor razonable de un activo o de un pasivo financiero en el reconocimiento inicial es diferente al precio de la transacción, hemos reconocido inmediatamente un beneficio o pérdida igual a la diferencia en la cuenta de resultados consolidada solo si la valoración del valor razonable se demuestra con un precio cotizado en un mercado activo correspondiente a un activo o pasivo idéntico, o se basa en una técnica de valoración donde se emplean únicamente datos de mercados observables. Si la valoración del valor razonable en el reconocimiento inicial no cumple ninguna de esas condiciones, la diferencia se difiere y se reconoce posteriormente como beneficio o pérdida solo en la medida en que surge de un cambio en un factor (incluido el tiempo) que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo.

31. Hemos informado de forma adecuada sobre los valores razonables de los activos financieros y de los pasivos financieros en los estados financieros de conformidad con la NIIF 13. La información desglosada relativa a la valoración del valor razonable se muestra clasificada de acuerdo a la jerarquía del valor razonable.
- 32.Hemos facilitado los métodos e hipótesis aplicados al determinar los valores razonables de cada clase de instrumento financiero.
33. Hemos identificado todos los arrendamientos donde el Grupo es arrendatario o arrendador, incluso teniendo en cuenta la definición de un arrendamiento de acuerdo con la NIIF 16 Arrendamientos, y los hemos registrado de acuerdo con la NIIF 16.

De acuerdo con los procesos que tenemos establecidos, y habiendo realizado las oportunas consultas, consideramos que las hipótesis aplicadas en la determinación del plazo del arrendamiento, los pagos por arrendamiento y la tasa de descuento aplicada son apropiados.

Atentamente,



Presidenta del Consejo Rector
Dña. Leire Mugerza Gárate



Director Financiero
D. Josu Mugarra Urrutia

Anexo I de la carta de manifestaciones de la dirección para revisión intermedia de Eroski, S. Coop. y sociedades dependientes

Definiciones

Estados financieros

En el apartado 10 de la NIC 1 se indica que “un conjunto completo de estados financieros comprende:

- (a) el estado de situación financiera al final del ejercicio;
- (b) el estado de resultados y de otro resultado global al final del ejercicio;
- (c) el estado de cambios en el patrimonio neto al final del ejercicio;
- (d) el estado de flujos de efectivo al final del ejercicio;
- (e) notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa;
- (f) información comparativa con respecto al ejercicio anterior tal como se especifica en los párrafos 38 y 38A; y
- (g) un estado de situación financiera al comienzo del ejercicio anterior, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros de acuerdo con los párrafos 40A a 40D.

Una entidad puede utilizar, para referirse a los anteriores estados, denominaciones distintas a las utilizadas en esta Norma. Por ejemplo, una entidad puede utilizar la denominación «estado del resultado global» en lugar de «estado de resultados y de otro resultado global».

Consideraciones sobre materialidad

Ciertas manifestaciones incluidas en la presente carta se limitan a cuestiones que son materiales.

El apartado 7 de la NIC 1 y el apartado 5 de la NIC 8 dicen lo siguiente (*las referencias a estados financieros se sustituyen por información financiera intermedia*):

La información es material, o de importancia relativa, si cabe esperar razonablemente que su omisión, inexactitud o enmascaramiento influya en las decisiones que adoptan los usuarios principales de los estados financieros con propósito general, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que reporta.

La materialidad depende de la naturaleza o magnitud de la información, o de ambas. La entidad evalúa si la información, ya sea individualmente o en combinación con otra, es material en el contexto de sus estados financieros considerados en su conjunto.

La información se enmascara si se comunica de manera que produciría en los usuarios principales de los estados financieros un efecto similar al de su omisión o presentación inexacta. Los siguientes son ejemplos de circunstancias que pueden dar lugar a que la información material quede enmascarada:

- (a) Información relativa a una partida, transacción o cualquier otro suceso material desglosados en los estados financieros, pero la redacción utilizada es vaga o poco clara.
- (b) Información relativa a una partida, transacción o cualquier otro suceso material se encuentra dispersa en los estados financieros.

- (c) Las partidas, transacciones u otros sucesos diferentes han sido agrupados de forma inadecuada.
- (d) Las partidas, transacciones u otros sucesos similares han sido agrupados de forma inadecuada; y
- (e) La comprensibilidad de los estados financieros queda mermada como consecuencia de que información material queda enmascarada por información que no es de importancia relativa hasta el punto de que un usuario principal no puede determinar qué información es de importancia relativa.

Evaluar si cabe razonablemente esperar que la información influya en las decisiones tomadas por los usuarios principales de los estados financieros con propósito general de la entidad que reporta requiere que la entidad tenga en cuenta las características de esos usuarios tomando en consideración al mismo tiempo las circunstancias de la propia entidad.

Muchos inversores, prestamistas y otros acreedores, existentes y potenciales, no pueden exigir a las entidades que les faciliten la información directamente y deben basarse en los estados financieros con propósito general para recabar gran parte de la información que necesitan. Por consiguiente, ellos son los usuarios principales a los que se dirigen los estados financieros con propósito general. Los estados financieros se elaboran para los usuarios con un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y que revisan y analizan la información con diligencia. En ocasiones, puede que incluso los usuarios bien informados y diligentes soliciten la ayuda de un asesor para entender información sobre fenómenos económicos complejos.

Fraude

La información financiera fraudulenta comprende incorrecciones intencionadas, incluida la omisión de cantidades o de información a revelar en la información financiera intermedia, para engañar a los usuarios de los estados financieros. Apropiación indebida de activos implica la sustracción de los activos de una entidad. A menudo va acompañada de registros o documentos falsos o que inducen a error, a fin de ocultar que los activos han desaparecido o se han pignorado sin la debida autorización.

Error

Un error es una incorrección no intencionada contenida en la información financiera intermedia, incluida la omisión de una cantidad o de una información a revelar

Errores del periodo anterior son omisiones, e incorrecciones, en la información financiera intermedia de la entidad correspondientes a uno o más periodos anteriores que surgen por no utilizar, o utilizar de forma indebida, información fiable que:

- a) estaba disponible cuando se autorizó la publicación de la información financiera intermedia correspondiente a esos periodos; y
- b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la preparación y presentación de esa información financiera intermedia.

Dentro de esos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de las políticas contables, el no advertir o malinterpretar hechos, así como fraude.

Dirección

A efectos de la presente carta, las referencias a la “dirección” deberán interpretarse como la “dirección y, cuando proceda, los responsables del gobierno de la entidad”.

Parte vinculada y transacción con partes vinculadas

Parte vinculada:

Una parte vinculada es una persona o entidad que está vinculada a la entidad que prepara su información financiera intermedia (que en la NIC 24 *Informaciones a revelar sobre partes vinculadas* se denomina “entidad que informa”).

- a) Una persona o un familiar cercano de dicha persona está vinculado a una entidad que informa si:
 - i) ejerce un control o un control conjunto de la entidad que informa;
 - ii) tiene una influencia significativa sobre la entidad que informa; o
 - iii) es personal clave de la dirección de la entidad que informa o de su dominante.
- b) Una entidad está vinculada a una entidad que informa si se cumple alguna de las condiciones siguientes:
 - i) La entidad y la entidad que informa son miembros del mismo grupo (que significa que cada dominante, dependiente y otras dependientes están vinculadas a las demás).
 - ii) Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o un negocio conjunto de un miembro de un grupo al que pertenece la otra entidad).
 - iii) Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
 - iv) Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
 - v) La entidad es un plan de prestaciones post-empleo para los trabajadores, ya sean de la entidad que informa o de una entidad relacionada con la entidad que informa. Si la propia entidad que informa es un plan de este tipo, los empleadores que lo patrocinan también están vinculados con la entidad que informa.
 - vi) Alguna de las personas que se encuentran en el supuesto (a) ejerce un control o un control conjunto de la entidad.
 - vii) Alguna de las personas que se encuentran en el supuesto (a)(i) posee una influencia significativa sobre la entidad o es personal clave de la dirección de la entidad (o de su dominante).
 - viii) La entidad, o cualquier miembro del grupo del que forma parte, proporciona servicios claves de gestión a la entidad que informa o a su dominante.

La entidad que informa está exenta de los requisitos de información previstos en el párrafo 18 de la NIC 24 en relación con las transacciones y los saldos pendientes con ellas, incluidos los compromisos, con las siguientes partes vinculadas:

- a) una administración pública que ejerza un control, un control conjunto o una influencia significativa, sobre la entidad que informa; y
- b) otra entidad que sea parte vinculada porque la misma administración pública ejerza un control, un control conjunto o una influencia significativa, tanto sobre la entidad que informa como sobre la otra entidad.

Transacción entre partes vinculadas

Una transacción entre partes vinculadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte vinculada, con independencia de que se cargue o no un precio.

