



# 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 2023)



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 dominante") y sociedades dependientes (en adelante el "Grupo"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de julio de 2023, la cuenta de resultados, 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 dominante 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 2023 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.

## **Párrafos de énfasis**

---

Llamamos la atención sobre la nota 2(d) de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, en la que se indica que el importe total del pasivo corriente excede del total del activo corriente en 813.743 miles de euros, debido principalmente al vencimiento en julio de 2024 de una parte significativa de las deudas que mantiene el Grupo con entidades de crédito. En estas circunstancias, la Dirección del Grupo está trabajando para la obtención de financiación suficiente, a través de distintas fuentes, para hacer frente al cumplimiento de los compromisos de deuda asumidos a su vencimiento, estando actualmente pendiente de concretar y formalizar la mencionada financiación. Como se menciona en dicha nota, estos hechos indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

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 2023. 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 2023 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad dominante 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 2023. 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 100 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.

KPMG Auditores, S.L.

Cosme Carral López-Tapia

5 de octubre de 2023



# Eroski, S. Coop. y Sociedades Dependientes

(Estados Financieros Intermedios Resumidos  
Consolidados correspondientes al periodo de seis  
meses finalizado el 31 de julio 2023)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Situación Financiera Consolidado  
Intermedio Resumido Consolidado  
al 31 de julio de 2023

(Expresado en miles de euros)

Activo	Nota	31.07.2023	31.01.2023	Patrimonio Neto	Nota	31.07.2023	31.01.2023
Immobilizado material				Patrimonio neto			
Inversiones inmobiliarias	6	717.401	741.870	Capital	12	323.762	332.939
Derechos de uso		31.352	31.349	Prima de emisión		3.808	3.808
Fondo de comercio y otros activos intangibles	8	895.329	1.050.438	Fondos capitalizados		95.525	95.525
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	7	845.184	846.086	Otro resultado global		25.531	26.238
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		7.669	6.398	Ganancias acumuladas		(260.355)	(309.871)
Activos financieros	10	7.273	6.733	Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio		(3.137)	(2.206)
Activos por impuestos diferidos	9	156.154	176.109	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante		185.134	146.433
Socios por desembolsos no exigidos	14	255.247	275.482	Participaciones no dominantes		333.157	213.025
		<u>542</u>	<u>600</u>				
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>2.916.151</u></b>	<b><u>3.135.065</u></b>	<b>Total patrimonio neto</b>		<b><u>518.291</u></b>	<b><u>359.458</u></b>
Existencias		441.184	400.556				
Activos financieros	9	45.777	10.864	Pasivo			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		155.155	146.713	Pasivos financieros	13	1.371.460	2.176.901
Activos por impuestos sobre las ganancias corrientes	10	7.198	4.343	Provisiones		27.026	27.131
Socios por desembolsos exigidos		2.286	2.253	Otros pasivos no corrientes		13.123	13.117
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes		224.399	216.033	Pasivos por impuestos diferidos	14	172.508	190.371
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	16.802	21.738	<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>1.584.117</u></b>	<b><u>2.407.520</u></b>
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>892.801</u></b>	<b><u>802.500</u></b>	Pasivos financieros	13	696.669	178.772
				Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		991.999	969.882
				Pasivos por impuestos sobre las ganancias corrientes		17.876	5.552
				Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta	11	-	16.381
				<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>1.706.544</u></b>	<b><u>1.170.587</u></b>
<b>Total activo</b>		<b><u>3.808.952</u></b>	<b><u>3.937.565</u></b>	<b>Total pasivo</b>		<b><u>3.290.661</u></b>	<b><u>3.578.107</u></b>
				<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>		<b><u>3.808.952</u></b>	<b><u>3.937.565</u></b>

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuenta de Resultados Intermedia Resumida Consolidada  
para el período de seis meses terminado en  
31 de julio de 2023

(Expresada en miles de euros)

	Nota	31.07.2023	(Reexpresada) 31.07.2022
Operaciones continuadas			
Ingresos ordinarios	4	2.526.702	2.313.533
Otros ingresos		142.977	125.603
Trabajos efectuados por el Grupo para activos no corrientes		124	-
Consumos de materias primas y consumibles		(1.860.486)	(1.696.132)
Gastos de personal		(346.641)	(327.843)
Gastos por amortización		(134.548)	(114.778)
Deterioro/(Reversión de deterioro) de valor de activos no corrientes		1.546	1.694
Otros gastos		<u>(187.725)</u>	<u>(209.702)</u>
Beneficio antes de financieros e impuestos		<u>141.949</u>	<u>92.375</u>
Ingresos financieros	15	5.992	3.053
Gastos financieros	15	(64.506)	(45.339)
Participación en beneficio del ejercicio de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación		<u>1.272</u>	<u>61</u>
Beneficio/(Pérdida) antes de impuestos de actividades continuadas		<u>84.707</u>	<u>50.150</u>
Ingreso/(gasto) por impuesto sobre las ganancias		<u>(14.821)</u>	<u>(8.292)</u>
Beneficio/(Pérdida) del período de actividades continuadas		69.886	41.858
Beneficio/(Pérdida) del período de actividades discontinuadas		-	-
<b>Beneficio/(Pérdida) del período</b>		<b><u>69.886</u></b>	<b><u>41.858</u></b>
Beneficio/(Pérdida) del periodo atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante			
Actividades continuadas		48.676	31.387
Actividades discontinuadas		-	-
		<u>48.676</u>	<u>31.387</u>
Beneficio/(Pérdida) del periodo atribuible a participaciones no dominantes			
Actividades continuadas		21.210	10.471
Actividades discontinuadas		-	-
		<u>21.210</u>	<u>10.471</u>



EROSKI, S. COOP.  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado Intermedio Consolidado del Resultado Global Resumido Consolidado  
correspondiente al período de seis meses terminado en  
31 de julio de 2023

(Expresado en miles de euros)

	<u>31.07.2023</u>	(Reexpresada) <u>31.07.2022</u>
Beneficio/(Pérdida) del periodo	<u>69.886</u>	<u>41.858</u>
Otro Resultado Global:		
Partidas que van a ser reclasificadas a resultados		
Resultados de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(706)	1.655
Efecto impositivo	-	-
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 periodo	<u>(706)</u>	<u>1.655</u>
<b>Resultado global total del periodo</b>	<b><u>69.180</u></b>	<b><u>43.513</u></b>
Resultado total Global atribuible a:		
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	47.969	33.040
Participaciones no dominantes	<u>21.211</u>	<u>10.473</u>
	<b><u>69.180</u></b>	<b><u>43.513</u></b>



EROSKI, S. COOP.  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado Resumido  
para el período de seis meses terminado en  
31 de julio de 2023

(Expresado en miles de euros)

	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante							Total patrimonio neto
	Prima de emisión	Fondos capitalizados	Fondos capitalizados adquiridos	Instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable	Ganancias acumuladas	Dividendo a cuenta	Total	
<b>Saldo al 31 de enero de 2023</b>	3.808	125.372	(29.847)	26.238	(309.871)	(2.206)	146.433	359.458
<b>Resultado global total del período</b>	-	-	-	(707)	48.676	-	47.969	69.180
Distribución de resultados	-	-	-	-	(2.206)	2.206	-	(21.300)
A dividendos	-	-	-	-	292	-	1.479	1.479
Aumentos por nuevas aportaciones	1.187	-	-	-	2.807	-	(7.557)	(7.557)
Bajas de socios	(10.364)	-	-	-	-	-	-	120.221
Trasposos (nota 2 c y 13)	-	-	-	-	-	(3.137)	(3.137)	(3.137)
Dividendo a cuenta (nota 12)	-	-	-	-	(53)	-	(53)	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de julio de 2023</b>	3.808	125.372	(29.847)	25.531	(260.355)	(3.137)	185.134	518.291

	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante							Total patrimonio neto
	Prima de emisión	Fondos capitalizados	Fondos capitalizados adquiridos	Instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable	Ganancias acumuladas	Dividendo a cuenta	Total	
<b>Saldo al 31 de enero de 2022</b>	3.808	125.372	(29.847)	24.591	(340.130)	(2.147)	113.210	425.921
<b>Resultado global total del período</b>	-	-	-	1.653	31.387	-	33.040	43.513
Distribución de resultados	-	-	-	-	(2.147)	2.147	-	-
A dividendos	-	-	-	-	8	-	95	95
Aumentos por nuevas aportaciones	87	-	-	-	-	(1.094)	(1.094)	(1.090)
Bajas de socios	-	-	-	-	-	(1.094)	(1.094)	(1.094)
Dividendo a cuenta (nota 12)	-	-	-	-	(4.330)	-	(4.787)	(433)
Otros movimientos	(457)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de julio de 2022</b>	3.808	125.372	(29.847)	26.244	(315.212)	(1.094)	140.464	466.912

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Resumido Consolidado  
(Método indirecto)  
correspondiente al periodo de seis meses terminado en  
31 de julio de 2023

(Expresado en miles de euros)

	31.07.2023	(Reexpresado) 31.07.2022
<b>Flujos de efectivo de actividades de explotación</b>		
Beneficio del ejercicio antes de impuestos	84.707	50.150
<i>Ajustes por:</i>		
Amortizaciones	134.548	114.778
(Reversión de) pérdidas por deterioro de valor	104	231
Variación de provisiones	5	-
(Ingresos)/Gastos por diferencias de cambio	29	9
Ingresos financieros	(5.266)	(3.053)
Gastos financieros	62.649	44.490
Participación en los resultados de las inversiones contabilizadas por el método de la participación	(1.272)	(61)
Resultado neto en la venta de inmovilizado material, inversiones inmobiliarias y otros activos intangibles	(822)	3.647
Resultado por pérdida de control de una dependiente	(7.665)	-
Resultado por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	(726)	-
Imputación de subvenciones a resultados	(199)	(351)
	<b>266.092</b>	<b>209.840</b>
<b>Cambios en el capital circulante:</b>		
Aumento/Disminución en clientes y otras cuentas a cobrar	(9.761)	2.065
Aumento/Disminución en existencias	(40.628)	(59.048)
Aumento/Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	22.784	122.190
Aumento/Disminución de provisiones	(111)	(322)
Aumento/Disminución de otros activos y pasivos no corrientes	599	937
<b>Efectivo generado por las operaciones</b>	<b>238.975</b>	<b>275.662</b>
Impuesto sobre las ganancias cobrado/(pagado)	(1.774)	(1.472)
<b>Efectivo neto generado por las actividades de explotación</b>	<b>237.201</b>	<b>274.190</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión</b>		
Procedentes de la venta de inmovilizado material	7.975	477
Procedentes de la venta de activos intangibles	31	10
Procedentes de la venta de activos financieros	4.122	744
Intereses cobrados	5.528	2.597
Cobros por desinversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	-	4
Cobros por la venta de entidades dependientes neto de efectivo y equivalentes	9.575	-
Adquisición de inmovilizado material	(57.513)	(68.572)
Adquisición de activos intangibles	(3.804)	(2.959)
Adquisición de inversiones inmobiliarias	(30)	(11)
Pagos por inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	(1.547)	(110)
Adquisición de otros activos financieros	(18.575)	(1.554)
<b>Efectivo neto generado por actividades de inversión</b>	<b>(54.238)</b>	<b>(69.374)</b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiación</b>		
Procedente de la emisión de capital	1.588	483
Rescate de acciones propios y otros instrumentos de patrimonio propio	(4.309)	(4.612)
Procedente de subvenciones	105	183
Procedente de otros pasivos financieros	5.350	208
Reembolso de las deudas con entidades de crédito	(35.010)	(15.567)
Reembolso de otros pasivos financieros	(733)	(253)
Reembolso de pasivos por arrendamientos	(87.920)	(69.627)
Intereses pagados	(41.668)	(30.716)
Dividendos pagados	(12.000)	-
<b>Efectivo neto generado por actividades de financiación</b>	<b>(174.597)</b>	<b>(119.901)</b>
Aumento/(Disminución) neto de efectivo y otros medios líquidos equivalentes	8.366	84.915
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al efectivo a 1 de febrero	<b>216.033</b>	<b>213.359</b>
<b>Efectivo y otros medios líquidos equivalentes a 31 de julio</b>	<b>224.399</b>	<b>298.274</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 2023

### (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 2023, 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 2023 por: 36 Hipermercados Eroski, 475 Supermercados Eroski (Eroski/Center y Eroski/City), 76 establecimientos Familia, 180 establecimientos Caprabo, 39 gasolineras Eroski, 1 gasolinera Caprabo, 17 Cash & Carry, 615 establecimientos franquiciados, 49 establecimientos Forum Sport y 17 establecimientos Dooers. El Grupo desarrolló en el pasado la actividad de promoción inmobiliaria, siendo aún propietario de determinados activos de esta naturaleza, los cuales están siendo objeto de las actuaciones y desarrollos necesarios que posibiliten su realización. El ciclo de explotación de esta actividad supera los doce meses.

## 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 2023

Durante el período de seis meses finalizado a 31 de julio de 2023 las variaciones en el perímetro de consolidación se corresponden con la venta a un tercero del 100% de las acciones de la sociedad Viajes Eroski S.A., en febrero de 2023 (véase nota 11). El impacto de la venta ha supuesto un beneficio de 7.665 miles de euros recogido en el epígrafe de Otros Ingresos en la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada a 31 de julio de 2023.

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 la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", adoptada 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 2023. 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 2023 preparadas de conformidad con NIIF-UE.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado en 31 de enero de 2023 han sido aprobadas por la Asamblea General de Socios celebrada el 25 de mayo de 2023. Los Estados financieros resumidos intermedios consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 31 de julio de 2023 han sido formulados por el Consejo de Rector de Eroski S.Coop. con fecha 4 de octubre de 2023.

La información incluida en las notas explicativas, excepto indicación en contrario, se expresa en miles 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 2023

(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 2023.

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 2023, 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) Comparación de la información

La información contenida en estos estados financieros semestrales resumidos consolidados correspondiente al periodo de seis meses finalizado a 31 de julio de 2022 se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos con la información relativa al periodo de seis meses finalizado el 31 de julio de 2023.

**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 2023**

Tal y como indica la nota 2b) de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 (ejercicio finalizado a 31 de enero de 2023), el Consejo Rector decidió registrar un pasivo financiero a sugerencia de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), a 31 de enero de 2023, reexpresando el Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de enero de 2022. En el Pacto de Socios que regula la Gobernanza de la sociedad del Grupo Supratuc2020, S.L., en adelante Supratuc, en la que grupo Eroski mantiene una participación del 50% (véase anexo I) se incluía una cláusula que establecía que ambas partes se comprometían a votar a favor del reparto de un dividendo del 90% del beneficio de Supratuc, siempre que existiese tesorería suficiente, y que fuera compatible con las necesidades de tesorería de dicha sociedad y sus sociedades dependientes establecidas en los últimos planes de negocio y presupuestos aprobados por el Consejo de Administración de Supratuc. La intención con la que ambas partes establecieron esta cláusula no fue la de establecer un dividendo mínimo ni una obligación de reparto de dividendos, sino una política de dividendos que maximizara el reparto de la tesorería excedentaria bajo el control del Consejo de Administración, órgano que aprueba los planes de negocio y los presupuestos anuales. Este entendimiento de la cláusula, refrendado por ambos socios de Supratuc, llevó a los Administradores a considerar que el socio externo no era un instrumento compuesto, sino un instrumento de patrimonio, y, por tanto, no procedía registrar un pasivo financiero en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021. Sin embargo, y tras varias reuniones con la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), dado que el literal de la cláusula según su sugerencia podía conducir a interpretar que existía la obligatoriedad de distribuir un dividendo, se registró un pasivo financiero por el estimado de su valor razonable al 31 de enero de 2022 y 2023, por importes de 107.629 miles de euros y 117.521 miles de euros, respectivamente. En este sentido, la Cuenta de Resultados Intermedia Resumida Consolidada del periodo de seis meses terminado en 31 de julio de 2022 que se presenta a efectos comparativos, ha sido reexpresada para reflejar el gasto financiero devengado en dicho periodo por dicho pasivo financiero.

## 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 2023

Cuenta de Resultados Intermedia Resumida Consolidada del periodo de seis meses  
terminado en 31 de julio de 2022

	Miles de euros		
	31.07.2022	Ajustes	31.07.2022 Reexpresada
Gastos financieros	(40.393)	(4.946)	(45.339)
Beneficio antes de impuestos de actividades continuadas	55.096	(4.946)	50.150
Beneficio del periodo de actividades continuadas	46.804	(4.946)	41.858
Beneficio del ejercicio atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de participaciones no dominantes	15.417	(4.946)	10.471

Con fecha 25 de abril 2023 los socios de Supratuc2020, S.L. han modificado el Pacto de Socios mencionado, en el cual y respecto de la distribución de dividendos de la sociedad, se constata su carácter intencional y no obligatorio y, por tanto, se ha traspasado el pasivo financiero, que a dicha fecha tenía un valor de 120.221 miles de euros a socios externos (nota 13 c).

(d) Principio de empresa en funcionamiento

Tal y como se indica en la nota 13 b) Pasivos financieros por deudas con entidades de crédito, un importe de aproximadamente 500 millones de euros de las deudas correspondientes al acuerdo marco de reestructuración suscrito con un conjunto de entidades financieras en julio de 2019, tienen su vencimiento el 31 de julio de 2024, por lo que se muestra a 31 de julio de 2023 clasificado a corto plazo. Como consecuencia de este hecho, el total pasivo corriente es superior al total activo corriente por un importe de 813.743 miles de euros. En la medida en que a la fecha de formulación de estos Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados el Grupo no dispone de financiación disponible suficiente, ni los flujos de efectivo generados en sus actividades ordinarias continuadas son suficientes para hacer frente al pago de la mencionada deuda a su vencimiento, se podrían generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para atender a todas sus obligaciones y para continuar como empresa en funcionamiento.



## 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 2023

Conforme se manifestó en la Nota 18 Pasivos Financieros por Deudas con Entidades de Crédito contenida en las Cuentas Anuales referidas al ejercicio cerrado a 31 de enero de 2023, el Grupo ha estado trabajando en distintas alternativas desde las que hacer frente al cumplimiento de los compromisos asumidos. En este contexto, se están concretando las referidas alternativas que, probablemente, se materializarán en una combinación de préstamos bancarios y recursos captados en el mercado de capitales, para cuya formalización se ha solicitado la autorización pertinente a la Asamblea General de Eroski, S. Coop., que ha sido convocada para el próximo 10 de octubre de 2023. Los administradores consideran que la Asamblea General sancionará favorablemente y que se podrán suscribir los instrumentos requeridos para atender los compromisos señalados.

En base a lo expuesto en los párrafos anteriores, los administradores han formulado estos Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados de acuerdo al principio de empresa en funcionamiento, al estimar que en los próximos meses se culminarán las actuaciones en curso y se formalizarán los acuerdos necesarios que permitan al Grupo obtener la financiación que posibilite atender al pago de sus deudas y continuar con su actividad.

(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 2023 preparadas de conformidad a las NIIF-UE y sus interpretaciones (CINIIF) adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE).

Las normas aprobadas por la Unión Europea para su aplicación el 1 de enero de 2023 no ha tenido impacto material en los Estados financieros resumidos intermedios consolidados de Grupo Eroski.

(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.

## 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 2023

El Grupo identifica los segmentos operativos en función de los diferentes productos o servicios. Al 31 de julio de 2023, 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 y otros menores.

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 2023. Un detalle de los ingresos ordinarios por segmentos y su conciliación con el resultado del período terminado en 31 de julio de 2023 y en 31 de julio de 2022 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 2023

	Miles de euros						Consolidado (Reexpresado) 31.07.2022
	Alimentario		Inmobiliario		Otras operaciones		
	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023
Ingresos ordinarios de clientes externos	2.465.953	2.244.055	6.323	5.502	54.426	63.976	2.526.702
Ingresos ordinarios inter-segmentos	-	-	-	-	147	806	-
Total ingresos ordinarios de los segmentos	<u>2.465.953</u>	<u>2.244.055</u>	<u>6.323</u>	<u>5.502</u>	<u>54.573</u>	<u>64.782</u>	<u>2.526.702</u>
Resultados de los segmentos	<u>135.500</u>	<u>97.112</u>	<u>381</u>	<u>(1.624)</u>	<u>6.477</u>	<u>(3.182)</u>	<u>141.949</u>
Resultados no asignados							<u>(57.242)</u>
Beneficio antes de impuestos							84.707
Impuesto sobre las ganancias							<u>(14.821)</u>
Beneficio del período de las actividades continuadas							<u>69.886</u>
Beneficio después de impuestos de las actividades interrumpidas							-
Beneficio del período							<u>69.886</u>
							<u>41.858</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 2023.  
(Continúa)

## EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos  
 Consolidados para el periodo de seis meses  
 terminado en 31 de julio de 2023

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	
	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022	31.07.2023	31.07.2022
<b>Principales mercados geográficos</b>										
País Vasco	790.002	753.166	330	174	31.883	37.628	(147)	(806)	822.068	790.162
Galicia	665.457	510.015	1.069	768	490	849	-	-	667.016	511.632
Cataluña	345.017	314.972	29	27	1.078	1.227	-	-	346.124	316.226
Islas Baleares	286.161	248.459	-	-	-	-	-	-	286.161	248.459
Navarra	155.483	147.760	687	577	3.720	5.332	-	-	159.890	153.689
Resto	223.833	269.663	4.208	3.956	17.402	19.746	-	-	245.443	293.365
	<u>2.465.953</u>	<u>2.244.055</u>	<u>6.323</u>	<u>5.502</u>	<u>54.573</u>	<u>64.782</u>	<u>(147)</u>	<u>(806)</u>	<u>2.526.702</u>	<u>2.313.533</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 2023.  
 (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 2023

(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. No obstante, esta estacionalidad no afecta significativamente a la comparabilidad de la información, por lo que no se requieren desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros semestrales resumidos consolidados a 31 de julio de 2023.

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 los períodos de seis meses terminados en 31 de julio de 2023 y 2022 son los siguientes:

	Miles de euros	
	31.07.23	31.07.22
Saldo a 31 de enero	741.870	737.192
Altas	32.576	36.527
Bajas netas	(4.378)	(822)
Amortizaciones	(40.558)	(39.432)
Reversión del deterioro de valor	1.467	1.587
Traspaso a activo no corriente mantenido para la venta (nota 11)	(13.417)	-
Traspasos	<u>(159)</u>	<u>(6)</u>
Saldo a 31 de julio	<u>717.401</u>	<u>735.046</u>

Las principales altas del periodo se corresponden con instalaciones técnicas, maquinaria y mobiliario necesarios para la apertura y remodelaciones de diversos centros.

Al 31 de julio de 2023 existen compromisos firmes de adquisición de inmovilizado material por importe de 7.772 miles de euros (10.680 miles de euros al 31 de julio 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 2023

(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, Gestión Supratuc y Gestión Vegalsa y dan origen, por tanto, a tres gestiones diferenciadas en el segmento alimentario.

A continuación, se presenta el importe a nivel de unidades generadoras de efectivo de los fondos de comercio más significativos del Grupo a 31 de julio de 2023 y 31 de enero de 2023, clasificada de acuerdo con la definición comentada:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>Alimentario</u>	
	<u>31.07.2023</u>	<u>31.01.2023</u>
UGE Eroski	391.584	391.584
UGE Supratuc	273.048	273.048
UGE Vegalsa	<u>153.779</u>	<u>153.779</u>
	<u>818.411</u>	<u>818.411</u>

No se han producido movimientos en este epígrafe durante el periodo de seis meses terminado el 31 de julio de 2023.

La dirección del Grupo se encuentra desarrollando un nuevo plan de negocio para los próximos años, estimando que mejorarán los resultados del plan actual. Asimismo, no se han identificado indicadores de deterioro a 31 de julio de 2023 por lo que los administradores han decidido no realizar un nuevo análisis que si se realizará, cumpliendo con la normativa aplicable, 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 2023 y 31 de julio de 2022 son los siguientes:

- Altas por importe de 60.958 miles de euros (82.162 miles de euros al 31 de julio de 2022) derivadas de cambios en la estimación de flujos futuros procedentes de diferentes renegociaciones de contratos en las que se ha incrementado el plazo de arrendamiento y/o cambios en los importes de las rentas.

## 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 2023

- Altas por importe de 2.231 miles de euros por nuevos contratos firmados por el Grupo por aperturas principalmente de tiendas de alimentación (32.913 miles de euros al 31 de julio de 2022).
- Bajas por importe aproximado de 121.248 miles de euros corresponden con cambios en las estimaciones respecto al tiempo de permanencia en supermercados e hipermercados, estimándose un plazo de 5 años (periodo en el que el Grupo realiza proyecciones) para arrendamientos con largo plazo y que incluyen cláusulas de cancelación sin penalización. Estos cambios no han supuesto impacto significativo en los resultados consolidados del periodo.
- Bajas por importe aproximado de 8.022 miles de euros (5.940 miles de euros al 31 de julio de 2022) correspondientes principalmente a finalizaciones de contratos a 31 de julio de 2023 y modificaciones en las estimaciones de pagos por arrendamiento de contratos renegociados durante el ejercicio a 31 de julio de 2023.
- Amortizaciones por importe de 89.113 miles de euros (70.476 miles de euros al 31 de julio 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 2023

(9) Activos Financieros

El detalle de los activos financieros corrientes y no corrientes al 31 de julio de 2023 y 31 de enero de 2023 es como sigue:

	Miles de euros			
	31.07.2023		31.01.2023	
	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	40.709	-	40.709	-
Otras inversiones	2.125	-	2.105	-
MCC Inversiones S.P.E., S. Coop.	33.968	-	33.968	-
Otras participaciones	1.898	23	1.898	23
<b>Total</b>	<b>78.700</b>	<b>23</b>	<b>78.680</b>	<b>23</b>
<b>Activos financieros a coste amortizado</b>				
Préstamos y otras cuentas a cobrar	30.206	26.965	51.555	7.719
Créditos a empresas asociadas y negocios conjuntos	53.652	31.938	52.105	31.938
Intereses devengados de créditos a empresas asociadas y negocios conjuntos	2.623	4.549	2.623	4.788
Créditos por ventas de activos no corrientes	823	182	823	222
Fianzas y depósitos constituidos	39.972	20.295	39.581	2.397
Otros activos financieros	168	1.318	168	2.006
<b>Total</b>	<b>127.444</b>	<b>85.247</b>	<b>146.855</b>	<b>49.070</b>
	<b>206.144</b>	<b>85.270</b>	<b>225.535</b>	<b>49.093</b>
Deterioro de préstamos y otras cuentas a cobrar	(25.614)	(6.710)	(25.612)	(6.435)
Deterioro de créditos a empresas asociadas	(24.376)	(32.783)	(23.814)	(31.794)
<b>Total activos financieros</b>	<b>156.154</b>	<b>45.777</b>	<b>176.109</b>	<b>10.864</b>

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 2023.

(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 2023

Los ingresos devengados por activos financieros han sido 5.992 miles de euros (3.053 miles de euros a 31 de julio de 2022).

Fianzas y depósitos constituidos corrientes a 31 de julio de 2023 recoge depósitos bancarios a corto por importe de 18 millones de euros.

(10) Deudores Comerciales y Otras Cuentas a Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar al 31 de julio de 2023 y 31 de enero de 2023 es como sigue:

	Miles de euros			
	31.07.2023		31.01.2023	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	56.640	-	56.740
Deudores por rappels y otras aportaciones promocionales	-	64.156	-	62.368
Anticipos a proveedores	1.883	2.536	3.877	3.123
Anticipos y créditos al personal	-	301	-	306
Anticipos con empresas del grupo y asociadas	-	304	-	304
Deudores con empresas asociadas	-	286	-	626
Deudores varios	5.390	37.946	2.856	31.092
Administraciones públicas deudoras	-	14.535	-	14.809
	7.273	176.704	6.733	169.368
Correcciones valorativas por incobrabilidad	-	(21.549)	-	(22.655)
Total	<u>7.273</u>	<u>155.155</u>	<u>6.733</u>	<u>146.713</u>

(11) Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

Los epígrafes Activos no corrientes mantenidos para la venta y Pasivos directamente asociados con activos no corrientes mantenidos para la venta a 31 de enero de 2023 por importe de 18.353 miles de euros y 16.381 miles de euros, respectivamente, recogían los activos y pasivos correspondientes a la sociedad Viajes Eroski S.A. en base al acuerdo de compraventa firmado con un tercero en noviembre de 2022. El 28 de febrero de 2023, una vez cumplidas todas las condiciones suspensivas, se ha elevado a público el contrato de compraventa produciéndose un beneficio por importe de 7.665 miles de euros (nota 1). No se ha considerado que se cumplan los criterios para considerarse una actividad interrumpida al no ser una línea de negocio significativa.

## 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 2023

Al 31 de julio de 2023, se incluye en este epígrafe un importe de 13.417 miles de euros (nota 6) varios supermercados para los que Eroski, S. Coop. ha formalizado un contrato de compraventa con arrendamiento posterior el 1 de agosto de 2023 (véase nota 17). Según el acuerdo se esperan entregar en el segundo semestre de 2023. A 31 de julio de 2023 las negociaciones se encontraban avanzadas por lo que los Administradores consideraron probable su venta para la reclasificación de los mismos a este epígrafe.

(12) 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.

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

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

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

**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 2023

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.
- 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).



## 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 2023

Al 31 de julio de 2023 el tipo de interés anual aplicado a las AFSE no canjeadas de Patrimonio ha sido el 5,868% (2,041% al 31 de julio de 2022) y se ha devengado en concepto de intereses (que por tratarse de un instrumento del patrimonio tienen el tratamiento de dividendos) un importe de 3.137 miles de euros (1.094 miles de euros a 31 de julio de 2022), que figura registrado en el epígrafe de dividendos a cuenta del estado de situación financiera intermedio resumido consolidado adjunto. Estos intereses se encuentran pendientes de pago a 31 de julio de 2023.

A 31 de julio de 2023 el precio de cotización de las AFSE asciende al 27,80% del valor nominal (28,00% del valor nominal a 31 de enero de 2023).

(c) Dividendos satisfechos

Durante los períodos de seis meses terminado en 31 de julio de 2023 y 2022 la Sociedad Dominante no ha pagado dividendos.

(13) Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes

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

	Miles de euros			
	31.07.2023		31.01.2023	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>				
Pasivos financieros por emisión de obligaciones y valores negociables	309.890	6.587	307.736	5.310
Pasivos financieros por deudas con entidades de crédito	234.645	522.343	770.601	10.641
De deudas por préstamos con terceros	29.652	4.004	26.909	1.524
Pasivos por arrendamientos	766.789	162.643	923.115	160.234
Deudas con empresas asociadas	606	-	589	-
Otras deudas	29.147	1.092	29.700	1.063
Otros pasivos financieros	731	-	118.251	-
<b>Total</b>	<b><u>1.371.460</u></b>	<b><u>696.669</u></b>	<b><u>2.176.901</u></b>	<b><u>178.772</u></b>

(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.

**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 2023**

Durante el período de seis meses terminado el 31 de julio de 2023 se ha devengado un importe de 3.931 miles de euros (1.572 miles de euros durante el periodo de seis meses terminado en 31 de julio de 2022) de las AFSE, equivalente al 6,368% de interés anual (2,541% durante el período de seis meses terminado en 31 julio de 2022) que figura registrado en el epígrafe de gastos financieros de la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada adjunta (nota 15).

A 31 de julio de 2023 el precio de cotización de las AFSE asciende al 29,50% del valor nominal (31,066% del valor nominal en enero de 2023).

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.

El 31 de julio de 2023 se ha devengado un importe de 6.587 miles de euros equivalente al tipo de interés anual del 6,368%, habiéndose registrado gastos financieros por importe total de 8.741 miles de euros (31 de julio de 2022 se devengó 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) correspondientes al tipo de interés efectivo que a 31 de julio de 2023 asciende a 9,6% (5,8% en el periodo de 6 meses finalizado a 31 de julio de 2022) (véase nota 15).

A 31 de julio de 2023 su precio de cotización asciende al 50% del valor nominal (57,10% del valor nominal en enero de 2023).

## 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 2023

(b) Pasivos financieros por deudas con entidades de crédito

Su detalle es como sigue:

	Miles de euros			
	31.07.2023		31.01.2023	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Créditos sindicados				
Acuerdo Marco	171.156	520.083	707.736	10.622
Otros préstamos y créditos				
Bancarios	<u>63.489</u>	<u>2.260</u>	<u>62.865</u>	<u>19</u>
	<u>234.645</u>	<u>522.343</u>	<u>770.601</u>	<u>10.641</u>

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 2023 se cumplen los mencionados ratios.

El valor nominal pendiente de la deuda sindicada al cierre del 31 de julio de 2023 es 874 millones de euros (909 millones de euros a 31 de enero de 2023). La variación en el valor nominal se ha producido a raíz de las amortizaciones ordinarias por importe de 16 millones de euros, y amortizaciones anticipadas por importe de 19 millones de euros, principalmente con efectivo proveniente de excedentes de tesorería generados por el mayor volumen de actividad del periodo, así como por la venta de Viajes Eroski (véase nota 11). 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 julio de 2024.

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:

<u>Ejercicio 2023</u>	<u>Ejercicio 2024</u>	<u>Ejercicio 2027</u>
<u>15</u>	<u>506</u>	<u>200</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 2023

Tal y como se manifestó en la Nota 18 Pasivos Financieros por Deudas con Entidades de Crédito contenida en las Cuentas Anuales Consolidadas referidas al ejercicio cerrado a 31 de enero de 2023, el Grupo ha estado trabajando en distintas alternativas desde las que hacer frente al cumplimiento de los compromisos asumidos, en particular los de corto plazo. Conforme se detalla en la nota 2d), se espera estas actuaciones culminen con la formalización de los acuerdos necesarios que posibiliten la atención de los compromisos pendientes.

Asimismo, el acuerdo de financiación actual incluye diferentes obligaciones de no hacer respecto a la distribución de intereses y resultados, que a 31 de julio de 2023 y a 31 de julio de 2022 el Grupo ha cumplido.

Por otro lado, el contrato establece una comisión final por importe máximo de aproximadamente 150 millones de euros, a devengarse a favor de las entidades financieras, a evaluar no más tarde del 31 de julio de 2024 que sería efectiva en el caso de que los resultados individuales de Eroski S. Coop. correspondientes al ejercicio 2022 más el doble de los resultados individuales de Eroski S. Coop. correspondientes al ejercicio 2023, superaran en más de un 20% los previstos en el Plan de Negocio existente a fecha de la firma del contrato. Los administradores consideran este escenario como poco probable y, por tanto, se estima que dicha comisión no se devengará. Con fecha 26 de septiembre de 2023, y considerando que como efecto del proceso de refinanciación mencionado en la nota 2d), se cancele gran parte de la deuda con antelación se ha modificado esta cláusula en lo que respecta a los resultados a tener en cuenta en dicho cálculo, manteniéndose la estimación de los administradores sobre que no se devengará, y por tanto sin que esta modificación suponga un impacto en los estados financieros consolidados a 31 de julio de 2023 (véase nota 17).

El tipo de interés efectivo de la deuda ha sido del 6% en el periodo de 6 meses finalizado a 31 de julio de 2023 (4% a 31 de julio de 2022). No ha habido cambios adicionales en las estimaciones sobre flujos de deuda.

Préstamos y créditos bancarios no corriente y corriente, recoge principalmente el coste amortizado de 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 y que fue contabilizado por su valor razonable por un importe de 43 millones de euros. El nominal pendiente a 31 de julio de 2023, debido a la capitalización de intereses, asciende a 70 millones de euros (57 millones de euros de nominal en enero del 2016). El vencimiento de este préstamo es febrero de 2028 y devenga un tipo de interés del Euribor+3%.

## 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 2023

(c) Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros a 31 de enero de 2023 por importe de 117.521 miles de euros recogen principalmente los pasivos por dividendos indicados en la nota 2c), cuya tasa de interés efectivo se estimó en 9,19%. Los gastos financieros devengados hasta la fecha de su cancelación (25 de abril de 2023) han ascendido a 2.700 miles de euros.

(d) Pasivos por arrendamientos

El análisis del vencimiento contractual de los pasivos por arrendamiento al 31 de julio de 2023 y 31 de enero 2023, es como sigue:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>31.07.2023</u>	<u>31.01.2023</u>
Menos de un año	162.643	160.234
Entre 1 a 5 años	483.049	501.082
Más de cinco años	<u>283.740</u>	<u>422.033</u>
	<u>929.432</u>	<u>1.083.349</u>

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

(14) Situación fiscal

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 2023 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 2023, 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 2023

Por otro lado, en julio de 2023, varias sociedades del Grupo han recibido notificaciones de la Agencia Tributaria - Dependencia de Control Tributario y Aduanero -, en la que se le comunicó el inicio de actuaciones de comprobación e investigación en relación con los principales conceptos impositivos que les resultan de aplicación, para los ejercicios 2018 a 2020 en el caso del Impuesto de Sociedades y de agosto de 2019 a diciembre de 2021 en el caso de IVA y Retenciones.

Dado que no han finalizado las actuaciones de comprobación no existen conclusiones sobre el procedimiento. Los administradores de la Sociedad no consideran que exista riesgo de que puedan surgir posibles contingencias fiscales con motivo de la inspección.

(15) Ingresos y Gastos Financieros

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

<u>Ingresos financieros</u>	Miles de euros	
	<u>31.07.2023</u>	<u>31.07.2022</u>
Intereses de préstamos concedidos	2.222	818
Otros ingresos financieros	232	339
Ingresos financieros procedentes de:		
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.812	1.896
Beneficio en la venta de activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	<u>726</u>	<u>-</u>
Total ingresos financieros	<u>5.992</u>	<u>3.053</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 2023.

(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 2023

	Miles de euros	
	31.07.2023	(Reexpresado) 31.07.2022
<b><u>Gastos financieros</u></b>		
Gastos financieros de deudas con entidades de crédito	25.834	16.770
Gastos financieros de deudas por préstamos con otros	1.693	1.041
Gastos financieros de pasivos por arrendamientos	12.165	7.545
Gastos financieros de deudas de aportaciones financieras subordinadas (nota 13)	3.931	1.572
Intereses OSE (nota 13)	8.741	4.830
Gastos financieros por pasivo por dividendos (notas 2c y 13c)	2.700	4.946
Otros gastos financieros	7.585	7.786
Pérdidas por deterioro de valor de activos financieros (nota 9)	1.828	840
Diferencias negativas de cambio	<u>29</u>	<u>9</u>
Total gastos financieros	<u>64.506</u>	<u>45.339</u>

(16) 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 2023, 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 2023

(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 2023 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 250 miles de euros (261 miles de euros durante el período de seis meses terminado en 31 de julio de 2022).

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 722 miles de euros (733 miles de euros durante el período de seis meses terminado en 31 de julio de 2022).

(17) Hechos posteriores

Con fecha del 1 de agosto de 2023, Eroski, S. Coop ha formalizado una operación de venta con arrendamiento posterior de 10 supermercados situados en Gipuzkoa, Navarra, Araba y Bizkaia por importe de 18.550 miles de euros. El resultado de la operación no supondrá un impacto significativo en las cuentas anuales consolidadas a 31 de enero de 2024.

Adicionalmente, con fecha del 26 de septiembre de 2023, Eroski, S. Coop ha firmado una novación del contrato de financiación de fecha 16 de julio de 2019, en el cual modifican la cláusula de comisión final (Nota 13b) indicando cómo y cuándo se devengaría en caso de rescindir anticipadamente el contrato y no estando disponibles los resultados del ejercicio 2023. En este caso, se tomarían en consideración para el cálculo, los resultados individuales de Eroski S.Coop. correspondientes a los doce meses anteriores cerrados al primer semestre del ejercicio 2023. Dado que con el resultado correspondiente a esos 12 meses los cálculos no superarían el 20% del Plan de Negocio existente a fecha de la firma del contrato, no se devengaría comisión.

## EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

## Detalle de las Sociedades Dependientes

31 de julio de 2023

Participaciones en empresas del grupo	Porcentaje de participación				Domicilio Social	Actividad
	31.07.23		31.01.23			
	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto		
<b>Subgrupo Cecosa Hipermercados</b>	60,00%	40,00%	60,00%	40,00%	Madrid	(vi)
Cecosa Hipermercados, S.L.	-	60,00%	-	60,00%	Madrid	(iii)
Desarrollos Inmobiliarios Los Berrocales, S.L.	-	98,00%	-	98,00%	Madrid	(iii)
Desarrollos Comerciales de Ocio e Inmobiliarios de Orense S.A.	-	100,00%	-	100,00%	Elorrio (Vizcaya)	(i)
Equipamiento Familiar y Servicios, S.A.	-	100,00%	-	100,00%	Vigo (Pontevedra)	(iii)
Inmobiliaria Recará, S.A.	-	100,00%	-	100,00%	Vigo (Pontevedra)	(iii)
<b>Subgrupo Cecosa Diversificación</b>	100,00%	-	100,00%	-	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Cecosa Diversificación, S.L.	-	-	-	100,00%	Elorrio (Vizcaya)	(iv)
Viajes Eroski S.A.	-	-	-	-	-	-
<b>Subgrupo Cecosa Institucional</b>	100,00%	-	100,00%	-	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Cecosa Institucional, S.L.	-	60,00%	-	60,00%	Elorrio (Vizcaya)	(v)
Aportaciones Financieras Eroski, S.A.	-	66,70%	-	66,70%	Basauri (Vizcaya)	(ii)
Gestión de participaciones Forum, S.C.P.	-	100,00%	-	100,00%	Madrid	(v)
Jactus Spain, S.L.U.	-	100,00%	-	100,00%	Madrid	(v)
<b>Subgrupo Cecoigoico</b>	100,00%	-	100,00%	-	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Cecoigoico, S.A.U.	-	100,00%	-	100,00%	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Newcobeco, S.A.U.	-	100,00%	-	100,00%	Elorrio (Vizcaya)	(i)
Sociedad Francijas Eroski Contigo, S.L.U.	-	95,67%	-	95,67%	Basauri (Vizcaya)	(i)
Forum Sport, S.A.	-	100,00%	-	100,00%	Madrid	(vi)
Peninsulaco, S.L.U.	-	50,00%	-	50,00%	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Supratuc2020, S.L.	-	50,00%	-	50,00%	Palma de Mallorca	(vi)
Cecosa Supermercados, S.L.U.	-	50,00%	-	50,00%	El Prat de Llobregat	(i)
Caprabo, S.A.U.	-	50,00%	-	50,00%	Vigo (Pontevedra)	(i)
Vegonsa Agrupación alimentaria, S.A.	-	50,00%	-	50,00%	Vigo (Pontevedra)	(i)
Vego Supermercados S.A.U.	-	50,00%	-	50,00%	Vigo (Pontevedra)	(i)
Mercash-Sar, S.L.U.	-	50,00%	-	50,00%	Vigo (Pontevedra)	(i)
<b>Eroski Hipermercados, S. Coop., (en liquidación)</b>	94,86%	5,14%	94,86%	5,14%	Madrid	(ix)

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

Este anexo forma parte integrante de la nota 1 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses terminado en 31 de julio de 2023.

## EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

## Detalle de las Sociedades Asociadas

31 de julio de 2023

Participaciones en empresas asociadas	Porcentaje de participación				Domicilio Social	Actividad
	31.07.23		31.01.23			
	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto		
Artunzubi, S.L.	35,00%	-	35,00%	-	Bilbao (Vizcaya)	(i)
Inmobiliaria Armuco, S.L.	45,00%	-	45,00%	-	Bilbao (Vizcaya)	(i)
Inmobiliaria Goniuri Harizartean, S.L.	45,00%	-	45,00%	-	Lejona (Vizcaya)	(i)
<b>Subgrupo Cecosa Hipermercados</b>						
Air Miles España, S.A.	20,42%	6,25%	20,42%	6,25%	Alcobendas (Madrid)	(iii)
Llanos San Julián, S.A.	-	49,50%	-	49,50%	Torremolinos (Málaga)	(i)
Desarrollos Comerciales y de Ocio Algeciras, S.L.	-	50,00%	-	50,00%	Madrid	(i)
Uniball Rodamco Benidorm, S.L.	-	29,19%	-	29,19%	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 2023.



## EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### INFORME DE GESTION CONSOLIDADO 31 de julio de 2023

#### BALANCE ECONOMICO

EROSKI ha cerrado el primer semestre del ejercicio 2023 con unos ingresos ordinarios netos de 2.526.702 miles de euros. En términos comparativos supone un incremento respecto al mismo periodo del ejercicio anterior de 213.169 miles de euros, crecimiento de 9,21 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	31/07/2023	31/07/2022	Evolución (*)
Beneficio antes de financieros e impuestos	141.949	92.375	49.574
Deterioro de valor de activos no corrientes y Beneficios y pérdidas de la venta de activos y sociedades dependientes	10.033	(1.952)	11.985
Beneficio Operativo	131.916	94.327	37.589
Ingresos ordinarios	2.526.702	2.313.533	213.169
Beneficio operativo/ventas	5,22	4,08	1,14

La actividad ordinaria arroja un beneficio operativo corriente de 131.916 miles de euros, lo que supone alcanzar una ratio sobre ventas del 5,22 % siendo 1,14 puntos superior al ratio de julio 2022.

El resultado financiero (ingresos financieros menos gastos financieros) refleja una pérdida por importe de 58.514 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 presentan un incremento con respecto al año anterior a pesar de la significativa reducción de la cifra de Deuda por el crecimiento de los tipos de interés.

El resultado antes de impuestos asciende a 84.707 miles de euros mejorando el resultado del mismo período del ejercicio anterior en 34.557 miles de euros, como consecuencia de la mejora del resultado ordinario tanto por incremento de actividad como las acciones de mejora y reducción de costes llevadas a cabo.

Tal y como se indica en la nota 13 b) Pasivos financieros por deudas con entidades de crédito, un importe de aproximadamente 500 millones de euros de las deudas correspondientes al acuerdo marco de restructuración suscrito con un conjunto de entidades financieras en julio de 2019, tienen su vencimiento el 31 de julio de 2024, por lo que se ha reclasificado a corto plazo. Como consecuencia de esta clasificación, el fondo de maniobra es negativo por un importe de 813.743 miles de euros. En la medida en que a la fecha de formulación de estos estados financieros resumidos consolidados, el Grupo no ha concertado financiación suficiente para hacer frente a dichos compromisos, ni los flujos de efectivo generados en sus actividades ordinarias continuadas son suficientes para hacer frente al pago de la deuda, se podrían generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para atender a todas sus obligaciones.

2.

Conforme se manifestó en la Nota 18 Pasivos Financieros por Deudas con Entidades de Crédito contenida en las Cuentas Anuales Consolidadas referidas al ejercicio cerrado a 31 de enero de 2023, el Grupo ha estado trabajando en distintas alternativas desde las que hacer frente al cumplimiento de los compromisos asumidos. En este contexto, se están concretando las referidas alternativas que, probablemente, se materializarán en una combinación de préstamos bancarios y recursos captados en el mercado de capitales, para cuya formalización se ha solicitado la autorización pertinente a la Asamblea General de Eroski, S. Coop., que ha sido convocada para el próximo 10 de octubre de 2023. Los administradores consideran que la Asamblea General sancionará favorablemente y que se podrán suscribir los instrumentos requeridos para atender los compromisos señalados.

Durante el primer semestre del ejercicio 2023 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.

De los proyectos ejecutados en 2023 y atendiendo a su contribución de resultados en el primer semestre, cabe destacar lo siguiente:

- **Proyectos de atractivo comercial y atención:**

- o Proyectos basados en la mejora del surtido y la evolución de los modelos de sección en Frescos. Eroski sigue avanzando este 2023 en el rediseño de nuestras secciones de frescos y de alimentación, avanzando desde la innovación y optimización en el surtido, en implantaciones en nuestros centros de las últimas tendencias a nivel de cada sección que nos exigen nuestros clientes, así como en la capacitación y desarrollo de nuestros equipos. Este inicio de año, el grupo ha seguido estando muy enfocado en la rentabilidad de los frescos, desde un punto de partida que asegure la calidad de nuestra propuesta.

A este objetivo anterior siguen contribuyendo de forma importante, el gran número de pilotos que se han venido realizando en nuestra red de tiendas, y en concreto, todas las pruebas de conceptos comerciales que hemos venido probando en tiendas referentes y pioneras como es la tienda de Lakua y también la de Salburua desde su última reforma, que sirven como embriones para las remodelaciones que se realizan.

Todas las actuaciones han venido acompañadas con esfuerzos importantes en mejorar nuestra competitividad de precios, con resultados muy satisfactorios y valorados por los clientes.

3.

- **Proyectos de adecuación de los formatos de establecimientos:** En 2023 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 22 tiendas en SP Norte y Baleares, 4 Hipermercados, 3 tiendas en VGS y otras 14 transformaciones en Caprabo. Las reformas siguen elevando la calidad de nuestras tiendas, mejorando nuestra propuesta comercial y la satisfacción de nuestros clientes, cuya respuesta y recepción ha sido muy positiva. El salto cualitativo en el servicio, calidad, oferta y propuesta comercial, nos han seguido posicionando a la cabeza, y como referentes de las zonas en las que hemos actuado. **Proyectos de atención diferencial.** Como eje estratégico del grupo en los últimos años, en esta primera parte del año se ha venido consolidando el modelo de gestión desarrollado que ha derivado en una evolución significativa y robusta en los indicadores macro asociados a atención y percepción de los clientes, con datos que siguen situando a Eroski como líder en este ámbito una vez más.
- **Proyectos de crecimiento:** En el primer semestre del 2023, Eroski ha seguido con su apuesta por la expansión del negocio, con la apertura 4 tiendas propias y 49 tiendas franquiciadas, de las cuales 18 se han realizado en Caprabo. Las nuevas aperturas, con un comportamiento muy positivo, nos ayudarán de forma importante a asegurar nuestra posición de liderazgo en nuestros mercados.
- **Proyectos de eficiencia:** En el 2023, Eroski ha avanzado de forma muy importante y robusta en los proyectos relacionados con las partidas de gasto. Los proyectos han permitido gestionar los impactos derivados de la continua subida de precios y de la inestabilidad económica. Los proyectos han permitido a Eroski seguir implantando iniciativas de ahorro en los siguientes ámbitos: operaciones de punto de venta más eficientes con resultado importantes en productividad, eficiencia y ajuste en plataformas, suministro eficiente y eficiencias logísticas, y gastos indirectos con ajustes y negociaciones importantes. En todos ellos el avance y resultados han sido muy positivos, también necesarios para poder seguir siendo competitivos.

### **ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE**

Con fecha del 1 de agosto de 2023, Eroski, S. Coop ha formalizado una operación de venta con arrendamiento posterior de 10 supermercados situados en Gipuzkoa, Navarra, Araba y Bizkaia por importe de 18.550 miles de euros. El resultado de la operación no supondrá un impacto significativo en las cuentas anuales consolidadas a 31 de enero de 2024.

Adicionalmente, con fecha del 26 de septiembre de 2023, Eroski, S. Coop ha firmado una novación del contrato de financiación de fecha 16 de julio de 2019, en el cual modifican la cláusula de comisión final (Nota 13b) indicando cómo y cuándo se devengaría en caso de rescindir anticipadamente el contrato y no estando disponibles los resultados del ejercicio 2023. En este caso, se tomarían en consideración para el cálculo, los resultados individuales de Eroski S.Coop. correspondientes a los doce meses anteriores cerrados al primer semestre del ejercicio 2023. Dado que con el resultado correspondiente a esos 12 meses los cálculos no superarían el 20% del Plan de Negocio existente a fecha de la firma del contrato, no se devengaría comisión.

Declaración de los responsables de la Información  
Semestral al 31 de julio de 2023

Reunidos los miembros del Consejo Rector de Eroski, S.Coop. (la sociedad), con fecha de 4 de octubre de 2023, 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 2023 y el 31 de julio de 2023. 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. M<sup>a</sup> Asunción Bastida Sagarzazu  
(Vicepresidente)

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

\_\_\_\_\_  
Dña. Maria Victoria Fernández Gómez  
(Vocal)

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

\_\_\_\_\_  
D. Antton Tomasena Rodríguez  
(Vocal)

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

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

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

\_\_\_\_\_  
D. Zulima Valdivieso Martínez  
(Vocal)

\_\_\_\_\_  
D. Carmelo Lecue Alberdi  
(Vocal)

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