

Eroski, S.Coop y sociedades dependientes

Informe de revisión limitada

Estados financieros intermedios resumidos consolidados
correspondientes al período de seis meses finalizado

al 31 de julio de 2024

Informe de gestión intermedio consolidado



Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios resumidos consolidados

A los socios de Eroski, S.Coop:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de Eroski, S.Coop (en adelante la Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de julio de 2024, 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 conformidad 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 2024 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2 adjunta, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios 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 2024. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otras cuestiones

Informe de gestión intermedio consolidado

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 31 de julio de 2024 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este periodo 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 periodo de seis meses terminado el 31 de julio de 2024. Nuestro trabajo como auditores 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.

Preparación de este informe de revisión

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo Rector 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Jon Toledano Irigoyen

30 de septiembre de 2024



Eroski, S. Coop. y Sociedades Dependientes

(Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados
correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 31 de
julio 2024)

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Situación Financiera Consolidado
Intermedio Resumido Consolidado
al 31 de julio de 2024

(Expresado en miles de euros)

Activo	Nota	31.07.2024	31.01.2024	Patrimonio Neto	Nota	31.07.2024	31.01.2024
Inmovilizado material	6	692.633	699.049	Patrimonio neto	12		
Inversiones inmobiliarias		30.068	30.190	Capital		315.967	324.804
Derechos de uso	8	746.349	798.875	Prima de emisión		3.808	3.808
Fondo de comercio y otros activos intangibles	7	852.107	850.004	Fondos capitalizados		95.525	95.525
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación				Otro resultado global		30.757	27.925
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	6.880	7.837	Ganancias acumuladas		(237.702)	(261.888)
Activos financieros	9	3.670	9.517	Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio		(3.262)	(6.341)
Activos por impuestos diferidos	14	139.871	154.511	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante		205.093	183.833
Socios por desembolsos no exigidos		261.789	271.590	Participaciones no dominantes		362.874	355.030
		300	477	Total patrimonio neto		567.967	538.863
Total activos no corrientes		2.733.667	2.822.050	Pasivo			
Existencias		464.949	428.659	Pasivos financieros	13	1.640.896	1.719.060
Activos financieros	9	16.168	20.112	Provisiones		28.552	28.810
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	162.933	160.507	Otros pasivos no corrientes		14.124	13.839
Activos por impuestos sobre las ganancias corrientes		12.193	9.472	Pasivos por impuestos diferidos	14	149.719	158.156
Socios por desembolsos exigidos		3.636	2.500	Total pasivos no corrientes		1.833.291	1.919.865
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	11	210.694	167.729	Pasivos financieros	13	245.814	225.800
Activos no corrientes mantenidos para la venta		3.897	13.640	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		942.583	932.177
				Pasivos por impuestos sobre las ganancias corrientes		18.482	7.964
Total activos corrientes		874.470	802.619	Total pasivos corrientes		1.206.879	1.165.941
				Total pasivo		3.040.170	3.085.806
Tota activo		3.608.137	3.624.669	Total patrimonio neto y pasivo		3.608.137	3.624.669

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuenta de Resultados Intermedia Resumida Consolidada
para el período de seis meses terminado en
31 de julio de 2024

(Expresada en miles de euros)

	Nota	31.07.2024	31.07.2023
Operaciones continuadas			
Ingresos ordinarios	4	2.606.983	2.526.702
Otros ingresos		140.176	142.977
Trabajos efectuados por el Grupo para activos no corrientes		232	124
Consumos de materias primas y consumibles		(1.934.770)	(1.860.486)
Gastos de personal		(361.551)	(346.641)
Gastos por amortización		(137.675)	(134.548)
(Deterioro)/Reversión de deterioro de valor de activos no corrientes		1.404	1.546
Otros gastos		(191.949)	(187.725)
		<u>122.850</u>	<u>141.949</u>
Beneficio antes de financieros e impuestos			
Ingresos financieros	15	7.644	5.992
Gastos financieros	15	(67.980)	(64.506)
Participación en beneficio del ejercicio de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación		108	1.272
		<u>62.622</u>	<u>84.707</u>
Beneficio/(Pérdida) antes de impuestos de actividades continuadas		-	-
Beneficio/(Pérdida) antes de impuestos de actividades discontinuadas		-	-
Ingreso/(gasto) por impuesto sobre las ganancias		(12.437)	(14.821)
		<u>50.185</u>	<u>69.886</u>
Beneficio/(Pérdida) del período de actividades continuadas		-	-
Beneficio/(Pérdida) del período de actividades discontinuadas		-	-
Beneficio/(Pérdida) del período		<u>50.185</u>	<u>69.886</u>
Beneficio/(Pérdida) del periodo atribuible a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante			
Actividades continuadas		26.960	48.676
Actividades discontinuadas		-	-
		<u>26.960</u>	<u>48.676</u>
Beneficio/(Pérdida) del periodo atribuible a participaciones no dominantes			
Actividades continuadas		23.225	21.210
Actividades discontinuadas		-	-
		<u>23.225</u>	<u>21.210</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 2024

(Expresado en miles de euros)

	31.07.2024	31.07.2023
Beneficio/(Pérdida) del periodo	50.185	69.886
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	2.836	(706)
Efecto impositivo	-	-
Participación en ingresos netos / (gastos netos) reconocidos en patrimonio de las inversiones contabilizadas por el método de la participación	-	-
Otro resultado global del periodo	2.836	(706)
Resultado global total del periodo	53.021	69.180
Resultado total Global atribuible a:		
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	29.792	47.969
Participaciones no dominantes	23.229	21.211
	53.021	69.180

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 2024

(Expresado en miles de euros)

	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante							Total	
	Capital	Prima de emisión	Fondos capitalizados	Fondos capitalizados adquiridos	Instrumentos de patrimonio valorados A valor razonable	Ganancias acumuladas	Dividendo a cuenta		Participaciones no dominantes
Saldo al 31 de enero de 2024	324.804	3.808	125.372	(29.847)	27.925	(261.888)	(6.341)	183.833	538.863
Resultado global total del período	-	-	-	-	2.832	26.960	-	29.792	53.021
Distribución de resultados	-	-	-	-	-	(6.341)	6.341	0	(15.400)
A dividendos	-	-	-	-	-	798	-	4.022	4.022
Aumentos por nuevas aportaciones	3.224	-	-	-	-	2.480	-	(9.581)	(9.581)
Bajas de socios	(12.061)	-	-	-	-	-	(3.262)	(3.262)	(3.262)
Dividendo a cuenta (nota 12)	-	-	-	-	-	289	-	289	304
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	15	-
Saldo al 31 de julio de 2024	315.967	3.808	125.372	(29.847)	30.757	(237.702)	(3.262)	205.093	567.967

	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante							Total	
	Capital	Prima de emisión	Fondos capitalizados	Fondos capitalizados adquiridos	Instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable	Ganancias acumuladas	Dividendo a cuenta		Participaciones no dominantes
Saldo al 31 de enero de 2023	332.939	3.808	125.372	(29.847)	26.238	(309.871)	(2.206)	146.433	359.458
Resultado global total del período	-	-	-	-	(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	120.221
Traspos	-	-	-	-	-	-	(3.137)	(3.137)	(3.137)
Dividendo a cuenta (nota 12)	-	-	-	-	-	(53)	-	(53)	(53)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de julio de 2023	323.762	3.808	125.372	(29.847)	25.531	(260.355)	(3.137)	185.134	518.291

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Resumido Consolidado
(Método indirecto)
correspondiente al período de seis meses terminado en
31 de julio de 2024

(Expresado en miles de euros)

	31.07.2024	31.07.2023
Flujos de efectivo de actividades de explotación		
Beneficio del ejercicio antes de impuestos	62.622	84.707
<i>Ajustes por:</i>		
Amortizaciones	137.675	134.548
(Reversión de) pérdidas por deterioro de valor	261	104
Variación de provisiones	9	5
(Ingresos)/Gastos por diferencias de cambio	1	29
Ingresos financieros	(7.644)	(5.266)
Gastos financieros	65.374	62.649
Participación en los resultados de las inversiones contabilizadas por el método de la participación	(108)	(1.272)
Resultado neto en la venta de inmovilizado material, inversiones inmobiliarias y otros activos intangibles	(2.729)	(822)
Resultado por pérdida de control de una dependiente	-	(7.665)
Resultado por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	97	(726)
(Beneficios)/Pérdidas de activos no corrientes mantenidos para la venta	(119)	-
Imputación de subvenciones a resultados	(454)	(199)
	254.985	266.092
Cambios en el capital circulante:		
Aumento/Disminución en clientes y otras cuentas a cobrar	(170)	(9.761)
Aumento/Disminución en existencias	(14.537)	(40.628)
Aumento/Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	33.343	22.784
Aumento/Disminución de provisiones	(251)	(111)
Aumento/Disminución de otros activos y pasivos no corrientes	54	599
	273.424	238.975
Efectivo generado por las operaciones	273.424	238.975
Impuesto sobre las ganancias cobrado/(pagado)	(1.387)	(1.774)
	272.037	237.201
Efectivo neto generado por las actividades de explotación	272.037	237.201
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Procedentes de la venta de inmovilizado material	7.057	7.975
Procedentes de la venta de activos intangibles	2	31
Procedente de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	10.725	-
Procedentes de la venta de activos financieros	2.631	4.122
Dividendos cobrados	1.359	-
Intereses cobrados	6.785	5.528
Cobros por la venta de entidades dependientes neto de efectivo y equivalentes	-	9.575
Adquisición de inmovilizado material	(63.055)	(57.513)
Adquisición de activos intangibles	(7.446)	(3.804)
Adquisición de inversiones inmobiliarias	(67)	(30)
Pagos por inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	(1)	(1.547)
Pagos por la adquisición de entidades dependientes neto de efectivo y equivalentes	(31)	-
Adquisición de otros activos financieros	(2.127)	(18.575)
	(44.168)	(54.238)
Efectivo neto generado por actividades de inversión	(44.168)	(54.238)
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Procedente de la emisión de capital	2.887	1.588
Rescate de acciones propios y otros instrumentos de patrimonio propio	(6.639)	(4.309)
Pagos por la compra de participaciones no dominantes	(45)	-
Procedente de subvenciones	416	105
Cobros procedentes de la emisión de obligaciones y otros valores negociables	22.900	-
Cobros procedentes de las deudas con entidades de crédito	364	-
Procedente de otros pasivos financieros	-	5.350
Pagos procedentes de obligaciones y otros valores negociables	(5.000)	-
Reembolso de las deudas con entidades de crédito	(18.438)	(35.010)
Reembolso de otros pasivos financieros	(3.172)	(733)
Reembolso de pasivos por arrendamientos	(93.176)	(87.920)
Intereses pagados	(60.601)	(41.668)
Dividendos pagados	(24.400)	(12.000)
	(184.904)	(174.597)
Efectivo neto generado por actividades de financiación	(184.904)	(174.597)
Aumento/(Disminución) neto de efectivo y otros medios líquidos equivalentes	42.965	8.366
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al efectivo a 1 de febrero	167.729	216.033
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes a 31 de julio	210.694	224.399

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 2024

(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 2024, 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 2024 por: 36 Hipermercados Eroski, 477 Supermercados Eroski (Eroski/Center y Eroski/City), 77 establecimientos Familia, 169 establecimientos Caprabo, 40 gasolineras Eroski, 1 gasolinera Caprabo, 17 Cash & Carry, 639 establecimientos franquiciados, 48 establecimientos Forum Sport y 17 establecimientos Doers. Adicionalmente, el Grupo desarrolla 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.

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.

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 2024

Variaciones en el perímetro de consolidación

Durante el período de seis meses finalizado a 31 de julio de 2024 las variaciones en el perímetro de consolidación se corresponden con:

- Incremento del porcentaje de participación ostentado sobre Desarrollos Comerciales de Ocio e Inmobiliarios de Orense, S.A. en un 2%, pasando de un 98% al 100%. Esta variación en el perímetro no ha supuesto una modificación en el método de consolidación de dicha sociedad.
- Incremento del porcentaje de participación ostentado sobre Desarrollos Comerciales y de Ocio Algeciras, S.L. en un 50% (pasando del 50% al 100% de participación) y sobre Llanos de San Julián, S.A. en un 50,5% (pasando del 49,5% al 100% de participación), variando en ambos casos el método de consolidación de puesta en equivalencia a integración global. El impacto de estas operaciones no ha sido significativo a nivel consolidado.

Por su parte, durante el ejercicio 2023 se llevó a cabo la fusión por absorción de la sociedad del Grupo Inmobiliaria Recaré, S.A. por Cecosa Hipermercados, S.L. la cual fue aprobada en la Junta General Universal de Socios Extraordinaria de la sociedad Cecosa Hipermercados, S.L. de fecha 2 de octubre de 2023. Adicionalmente, con fecha 29 de diciembre de 2023 se procedió a la liquidación de la sociedad Jactus Spain, S.L.U.

Asimismo, con fecha 28 de febrero de 2023 se procedió a la venta a un tercero del 100% de las acciones de la sociedad Viajes Eroski S.A. El impacto de la venta supuso un beneficio neto 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.

(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 2024. 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 2024 preparadas de conformidad con NIIF-UE.

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 2024

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado en 31 de enero de 2024 han sido aprobadas por la Asamblea General de Socios celebrada el 30 de mayo de 2024. Los Estados financieros resumidos intermedios consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 31 de julio de 2024 han sido formulados por el Consejo de Rector de Eroski S.Coop. con fecha 27 de septiembre de 2024.

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

(a) Bases de elaboración de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados se han preparado utilizando el principio de coste histórico con las siguientes excepciones:

- Los activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados y los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global.
- Los activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta se registran al menor de su valor contable y valor razonable menos los costes de enajenación o disposición por otra vía.

(b) 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 2023 se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos con la información relativa al periodo de seis meses finalizado el 31 de julio de 2024.

(c) 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 2024.

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 2024, 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.

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 2024

(d) 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.

(e) Fondo de maniobra

El Fondo de Maniobra del Grupo, definido como la diferencia entre el Activo corriente y el Pasivo corriente (vencimiento, en ambos casos, inferior a 12 meses) es habitualmente negativo, circunstancia que es consecuencia de la operativa normal del negocio, lo que se traduce en que el ciclo de vida medio de las deudas a cobrar es inferior al ciclo de vida medio de las Cuentas a pagar, tratándose de una situación normal en el sector en el que opera el Grupo.

(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 2024 preparadas de conformidad a las NIIF-UE y sus interpretaciones (CINIIF) adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). El Grupo no ha adoptado de forma anticipada ninguna norma, modificación o interpretación publicada que todavía no esté vigente.

(a) Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2024

NIIF 16 (Modificación) “Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior”: La NIIF 16 incluye requisitos sobre cómo contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha en que se lleva a cabo la transacción. Sin embargo, no especificaba cómo registrar la transacción después de esa fecha. Esta modificación explica cómo una empresa debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción.

La presente norma aprobada por la Unión Europea para su aplicación el 1 de enero de 2024 no ha tenido impacto material en los Estados financieros resumidos intermedios consolidados de Grupo Eroski.

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 2024

NIC 1 (Modificación) "Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes" y NIC 1 (Modificación) "Pasivos no corrientes con condiciones": Las modificaciones, adoptadas simultáneamente por la Unión Europea, aclaran que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existan al final del ejercicio sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los hechos posteriores a la fecha de cierre del ejercicio (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del acuerdo).

La modificación también aclara lo que quiere decir la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.

Adicionalmente, la modificación tiene como objetivo mejorar la información proporcionada cuando el derecho a diferir el pago de un pasivo está sujeto al cumplimiento de condiciones ("covenants") dentro de los doce meses posteriores al ejercicio sobre el que se informa.

Esta modificación es efectiva para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2024, y se aplica retrospectivamente de acuerdo con la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores". Se permite la adopción anticipada de las mismas.

La presente norma aprobada por la Unión Europea para su aplicación el 1 de enero de 2024 no ha tenido impacto material en los Estados financieros resumidos intermedios consolidados de Grupo Eroski.

NIC 7 (Modificación) y NIIF 7 (Modificación) "Acuerdos de financiación de proveedores ("confirming")": El IASB ha modificado la NIC 7 y la NIIF 7 para mejorar los desgloses sobre los acuerdos de financiación de proveedores ("confirming") y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. La enmienda responde a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son lo suficientemente visibles.

Esta modificación es efectiva para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada de la modificación.

El impacto de la presente norma aprobada por la Unión Europea para su aplicación el 1 de enero de 2024 se evaluará a cierre del ejercicio.

- (b) Normas, interpretaciones y modificaciones a las normas existentes que no pueden adoptarse anticipadamente o que no han sido adoptadas por la Unión Europea

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, el IASB y el Comité de Interpretaciones de NIIF habían publicado las normas, modificaciones e interpretaciones que se detallan a continuación, que están pendientes de adopción por parte de la Unión Europea.

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 2024

NIIF 10 (Modificación) y NIC 28 (Modificación) "Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos".

NIC 21 (Modificación) "Falta de intercambiabilidad".

NIIF 18 "Presentación y desglose en los estados financieros.

NIIF 19 "Dependientes sin responsabilidad pública: Desgloses".

Modificaciones a NIIF 9 y NIIF 7 "Modificaciones a clasificación y valoración de instrumentos financieros".

No se espera que la aplicación de las modificaciones anteriores tengan un impacto significativo en las cuentas anuales consolidadas del Grupo.

(4) Información Financiera por Segmentos

El Grupo identifica los segmentos operativos en función de los diferentes productos o servicios. Al 31 de julio de 2024, 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 2024.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2024

Un detalle de los ingresos ordinarios por segmentos y su conciliación con el resultado del período terminado en 31 de julio de 2024 y en 31 de julio de 2023 es como sigue:

	Miles de euros									
	Alimentario		Inmobiliario		Otros segmentos		Otras operaciones		Consolidado	
	31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Ingresos ordinarios de clientes externos	2.544.667	2.465.953	8.514	6.323	53.802	54.426	-	-	2.606.983	2.526.702
Ingresos ordinarios inter-segmentos	-	-	-	-	7	147	(7)	(147)	-	-
Total ingresos ordinarios de los segmentos	<u>2.544.667</u>	<u>2.465.953</u>	<u>8.514</u>	<u>6.323</u>	<u>53.809</u>	<u>54.573</u>	<u>(7)</u>	<u>(147)</u>	<u>2.606.983</u>	<u>2.526.702</u>
Resultados de los segmentos	<u>112.806</u>	<u>135.500</u>	<u>1.707</u>	<u>381</u>	<u>(1.775)</u>	<u>6.477</u>	<u>10.112</u>	<u>(409)</u>	<u>122.850</u>	<u>141.949</u>
Resultados no asignados									<u>(60.228)</u>	<u>(57.242)</u>
Beneficio antes de impuestos									62.622	84.707
Impuesto sobre las ganancias									<u>(12.437)</u>	<u>(14.821)</u>
Beneficio del período de las actividades continuadas									<u>50.185</u>	<u>69.886</u>
Beneficio después de impuestos de las actividades interrumpidas									-	-
Beneficio del período									<u>50.185</u>	<u>69.886</u>

La parte relativa a "Resultados no asignados" hace referencia a gastos e ingresos financieros y a la participación en beneficios/(pérdidas) del ejercicio de las asociadas contabilizadas por el método de la participación.

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 2024.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2024

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:

	Alimentario		Inmobiliario		Segmentos					
	31.07.2023		31.07.2023		Otros segmentos		Otras operaciones		Consolidado	
	31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023	31.07.2024	31.07.2023
Principales mercados geográficos										
País Vasco	800.849	786.466	497	330	31.897	31.883	(7)	(147)	833.236	818.532
Galicia	635.866	599.321	1.199	1.069	571	490	-	-	637.636	600.880
Catalunya	335.081	342.419	11	29	1.063	1.078	-	-	336.155	343.525
Islas Baleares	306.003	285.628	-	-	-	-	-	-	306.003	285.828
Navarra	159.924	155.327	810	687	3.556	3.720	-	-	164.290	159.735
Resto	306.944	296.592	5.997	4.208	16.722	17.402	-	-	329.663	318.202
	<u>2.544.667</u>	<u>2.465.953</u>	<u>8.514</u>	<u>6.323</u>	<u>53.809</u>	<u>54.573</u>	<u>(7)</u>	<u>(147)</u>	<u>2.606.983</u>	<u>2.526.702</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 2024.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2024

(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 2024.

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 2024 y 2023 son los siguientes:

	Miles de euros	
	31.07.24	31.07.23
Saldo a 31 de enero	699.049	741.870
Altas	36.776	32.576
Bajas netas	(3.902)	(4.378)
Amortizaciones	(40.597)	(40.558)
Reversión del deterioro de valor	1.307	1.467
Traspaso a activos no corrientes mantenidos para la venta (nota 11)	-	(13.417)
Traspasos	-	(159)
Saldo a 31 de julio	<u>692.633</u>	<u>717.401</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 2024 existen compromisos firmes de adquisición de inmovilizado material por importe de 7.753 miles de euros (7.772 miles de euros al 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 2024

(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 2024 y 31 de enero de 2024, clasificada de acuerdo con la definición comentada:

	Miles de euros	
	Alimentario	
	31.07.2024	31.01.2024
UGE Eroski	391.584	391.584
UGE Supratuc	273.262	273.262
UGE Vegalsa	<u>153.779</u>	<u>153.779</u>
	<u>818.625</u>	<u>818.625</u>

No se han producido movimientos en este epígrafe durante el periodo de seis meses terminado el 31 de julio de 2024.

La dirección del Grupo ha analizado las evoluciones de las principales hipótesis consideradas en la recuperabilidad de los fondos de comercio y no hay indicios de deterioro.

(8) Derechos de Uso

Los principales movimientos de este epígrafe durante el periodo de seis meses terminado el 31 de julio de 2024 son los siguientes:

- Altas por importe de 33.416 miles de euros (60.958 miles de euros al 31 de julio de 2023) 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.
- Altas por importe de 25.591 miles de euros por nuevos contratos firmados por el Grupo por aperturas principalmente de tiendas de alimentación (2.231 miles de euros al 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 2024

- Bajas por importe aproximado de 20.934 miles de euros (130.252 miles de euros al 31 de julio de 2023) correspondientes principalmente a finalizaciones de contratos a 31 de julio de 2024 y modificaciones en las estimaciones de pagos por arrendamiento de contratos renegociados durante el ejercicio a 31 de julio de 2024, junto con la baja de la amortización acumulada correspondiente por 855 miles de euros (982 miles de euros al 31 de julio de 2023).
- Amortizaciones por importe de 91.454 miles de euros (89.113 miles de euros al 31 de julio de 2023).

(9) Activos Financieros

El detalle de los activos financieros corrientes y no corrientes al 31 de julio de 2024 y 31 de enero de 2024 es como sigue:

	Miles de euros			
	31.07.2024		31.01.2024	
	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	45.912	-	43.076	-
Otras inversiones	2.157	-	2.157	-
MCC Inversiones S.P.E., S. Coop.	33.968	-	33.968	-
Otras participaciones	1.897	3	1.897	23
Total	83.934	3	81.098	23
Activos financieros a coste amortizado				
Préstamos y otras cuentas a cobrar	8.369	2.183	11.720	7.012
Créditos a empresas asociadas y negocios Conjuntos	33.574	117	52.955	33.938
Intereses devengados de créditos a empresas asociadas y negocios conjuntos	2.623	3.308	2.623	5.685
Créditos por ventas de activos no corrientes	677	1.124	677	182
Fianzas y depósitos constituidos	40.962	13.294	40.014	15.754
Otros activos financieros	168	1.393	168	338
Total	86.373	21.419	108.157	62.909
	170.307	21.422	189.255	62.932
Deterioro de préstamos y otras cuentas a cobrar	(7.027)	(2.042)	(9.163)	(6.992)
Deterioro de créditos a empresas asociadas	(23.409)	(3.212)	(25.581)	(35.828)
Total activos financieros	139.871	16.168	154.511	20.112

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 2024.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2024

Los ingresos devengados por activos financieros han sido 7.644 miles de euros (5.992 miles de euros a 31 de julio de 2023).

Fianzas y depósitos constituidos corrientes a 31 de julio de 2024 recoge depósitos bancarios a corto por importe de 11 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 2024 y 31 de enero de 2024 es como sigue:

	Miles de euros			
	31.07.2024		31.01.2024	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	57.601	-	58.850
Deudores por rappels y otras aportaciones promocionales	-	63.369	-	67.924
Anticipos a proveedores	-	3.077	5.675	1.699
Anticipos y créditos al personal	-	207	-	214
Anticipos con empresas del grupo y asociadas	-	-	-	304
Deudores con empresas asociadas	-	131	-	226
Deudores varios	3.670	39.201	3.842	29.977
Administraciones públicas deudoras	-	13.086	-	16.232
	3.670	176.672	9.517	175.426
Correcciones valorativas por incobrabilidad	-	(13.739)	-	(14.919)
Total	<u>3.670</u>	<u>162.933</u>	<u>9.517</u>	<u>160.507</u>

(11) Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

Al 31 de julio de 2024 y al 31 de enero de 2024, el saldo de Activos no corrientes mantenidos para la venta incluye un inmueble en el que se ubica un hipermercado con un precio, neto de costes de venta, de aproximadamente 4 millones de euros que según acuerdo se espera entregar a lo largo del ejercicio 2024. Adicionalmente, a 31 de enero de 2024 se encontraba como Activo no corriente mantenido para la venta por importe de aproximadamente 10 millones de euros, una plataforma logística cuya venta se formalizó el 20 de febrero de 2024. Su clasificación como activo no corriente mantenido para la venta no supuso deterioro alguno al ser el valor en libros inferior al valor razonable menos costes de venta estimados y la plusvalía generada a cierre del periodo semestral finalizado al 31 de julio de 2024 no es 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 2024

(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 determinadas ratios establecidos en los Estatutos Sociales. En cualquier caso, la remuneración no rebasará los límites legales y podrá acordar un interés inferior al mencionado. En cualquier caso, la retribución a las aportaciones de socios está condicionada a la existencia de resultados netos positivos o de reservas de libre disposición suficientes para satisfacerlas.

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

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

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

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 2024

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).

Al 31 de julio de 2024 el tipo de interés anual aplicado a las AFSE no canjeadas de Patrimonio ha sido el 6,053% (5,868% al 31 de julio de 2023) y se ha devengado en concepto de intereses (que por tratarse de un instrumento del patrimonio tienen el tratamiento de dividendos) un importe de 3.262 miles de euros (3.137 miles de euros a 31 de julio de 2023), 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 2024.

A 31 de julio de 2024 el precio de cotización de las AFSE asciende al 32,85% del valor nominal (33,00% del valor nominal a 31 de enero de 2024).

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2024

(c) Dividendos satisfechos

Durante los períodos de seis meses terminado en 31 de julio de 2024 y 2023 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			
	31.07.2024		31.01.2024	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Pasivos financieros a coste amortizado				
Pasivos financieros por emisión de obligaciones y valores negociables	314.214	6.829	312.055	13.308
Otros pasivos financieros por emisión de obligaciones y valores negociables	493.153	26.680	492.614	9.297
Pasivos financieros por deudas con entidades de crédito	169.974	34.366	188.456	28.576
De deudas por préstamos con terceros	29.232	4.835	32.046	5.478
Pasivos por arrendamientos	605.596	171.953	663.954	168.019
Deudas con empresas asociadas	-	-	623	-
Otras deudas	27.994	1.151	28.579	1.122
Otros pasivos financieros	733	-	733	-
Total	1.640.896	245.814	1.719.060	225.800

Dichos pasivos financieros se valoran a coste amortizado.

(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 2024 se ha devengado un importe de 4.077 miles de euros (3.931 miles de euros durante el período de seis meses terminado en 31 de julio de 2023) de las AFSE, equivalente al 6,553% de interés anual (6,368% durante el período de seis meses terminado en 31 julio de 2023) 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 2024 el precio de cotización de las AFSE asciende al 35,89% del valor nominal (40,00% del valor nominal a 31 de enero de 2024).

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2024

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 2024 se ha devengado un importe de 6.829 miles de euros equivalente al tipo de interés anual del 6,553%, habiéndose registrado gastos financieros por importe total de 8.988 miles de euros (31 de julio de 2023 se devengó 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) correspondientes al tipo de interés efectivo que a 31 de julio de 2024 asciende a 9,6% % (9,6% en el periodo de 6 meses finalizado a 31 de julio de 2023) (véase nota 15).

A 31 de julio de 2024 su precio de cotización asciende al 72,25% del valor nominal (64,31% del valor nominal a 31 de enero de 2024).

(b) Pasivos financieros por deudas con entidades de crédito y Otros pasivos financieros por emisión de obligaciones y valores negociables.

El detalle de los pasivos financieros por deudas con entidades de créditos es como sigue:

	Miles de euros			
	31.07.2024		31.01.2024	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Créditos sindicados				
Acuerdo Marco	76.780	22.894	95.848	20.921
Otros préstamos y créditos bancarios	93.194	11.472	92.608	7.655
	<u>169.974</u>	<u>34.366</u>	<u>188.456</u>	<u>28.576</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 2024. Los administradores de la Sociedad han evaluado que a 31 de julio de 2024 se cumplen los mencionados ratios.

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 2024

Créditos sindicados

En julio de 2019 el Grupo Eroski suscribió con un conjunto de entidades financieras acreedoras, un acuerdo marco de reestructuración, que ampliaba los plazos de vencimiento de su deuda financiera, por un importe de 1.503 millones de euros, que fueron incrementados en 2019 debido a la cristalización de garantías por importe total de 28 millones de euros que el grupo otorgaba a sociedades vinculadas y no vinculadas.

El acuerdo alcanzado dividía el nominal de la deuda del Grupo Eroski en dos tramos. Por un lado, existía un tramo por importe aproximado de 1.022 millones de euros, con un tipo de interés de Euribor +2,5%, y por otro lado, un tramo por importe aproximado de 509 millones de euros a un tipo de interés fijo del 0,5% hasta el 31 de julio de 2024.

Del segundo de los tramos, y teniendo como única condición el cumplimiento de la amortización de diciembre de 2021, el contrato establecía que un importe de 200 millones de euros devengaba a partir de ese pago en diciembre de 2021, un 0% de interés.

Asimismo, el contrato del crédito sindicado contemplaba dos reducciones en el nominal de la deuda, por un total aproximado de 300 millones de euros, sujetas al cumplimiento de determinadas condiciones que se cumplieron en los ejercicios 2022 y 2023. Este importe fue tenido en cuenta en ejercicios anteriores a efectos de determinar el valor razonable del préstamo sindicado y, en consecuencia, no tuvo efecto en los resultados consolidados del ejercicio cerrado a 31 de enero de 2024.

El tipo de interés efectivo de esta deuda fue del 4% hasta 31 de julio de 2022. En el ejercicio 2022, debido al incremento del tipo de interés variable al que estaba referenciada la deuda, el Grupo reestimó el nuevo tipo de interés efectivo que ascendió al 4,5% a partir de del 31 de julio de 2022 y a 6% a 31 de enero de 2023. Durante el ejercicio 2023 y hasta la fecha de cancelación del préstamo sindicado, el tipo de interés efectivo fue del 6%.

Con fecha 30 de noviembre de 2023 el Grupo Eroski, canceló íntegramente la deuda pendiente a dicha fecha del préstamo sindicado, cancelación que supuso un desembolso de 703 millones de euros más los intereses devengados hasta dicha fecha.

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 2024

Con objeto de obtener los fondos necesarios para proceder a dicho pago, se concertaron las siguientes financiaciones:

- Emisión de bonos por importe nominal de 500 millones de euros con vencimiento el 30 de abril 2029 y con un tipo de interés fijo del 10,625% pagadero semestralmente. Dicho bono queda registrado en "Otros pasivos financieros por emisión de obligaciones y valores negociables". El tipo de interés efectivo se ha estimado en el 10,993%. Las condiciones de emisión del bono establecen el pago de una prima sobre su valor nominal en el supuesto de amortización anticipada, la cual varía en función del ejercicio en la que se ejecute la misma, reduciéndose hasta desaparecer en 2027. Los administradores de la Sociedad dominante consideran remota la posibilidad de realizar amortizaciones anticipadas durante los dos primeros años tras la emisión del bono debido a las primas establecidas. A 31 de julio de 2024 y a 31 de enero de 2024 se recogen en la parte corriente los intereses devengados no pagados de dicho instrumento.

Desde el 27 de diciembre de 2023, los bonos están admitidos a negociación en el mercado euro MTF (Luxemburgo), bajo Reg S y Rule 144A. A 31 de julio de 2024 los precios de cotización ascienden al 106,27% y 107,13% respectivamente, del valor nominal (107,11% y 107,00% a 31 de enero de 2024).

A 31 de julio de 2024 el coste amortizado del bono alcanza un importe de 502.155 miles de euros de los cuales 493.153 miles de euros son a largo plazo y 9.002 miles de euros de intereses a corto plazo (501.911 miles de euros a 31 de enero de 2024 de los cuales 492.614 miles de euros son a largo plazo y 9.297 miles de euros de intereses a corto plazo).

- Préstamo "TLA", registrado como Acuerdo Marco, y otorgado por importe de 113 millones de euros. Dicho préstamo está compuesto por tres tramos (tramo A de 4,5 millones, tramo B de 100 millones de euros y tramo C de 8,5 millones de euros), con amortizaciones parciales trimestrales y cuyo vencimiento final por tramos ha sido, tramo A el 31 de julio de 2024, tramo B 30 de abril de 2029 y tramo C el 31 de octubre de 2027.

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 2024

El tipo de interés aplicable en cada periodo de interés es el de Euribor anual más un diferencial del 2,5% anual, pagadero trimestralmente, siendo el tipo de interés efectivo al 31 de julio de 2024 del 6,347% (6,347% 31 de enero de 2024).

De este préstamo se han amortizado 12,7 millones de euros desde el 31 de enero de 2024 (4 millones de euros amortizados desde el otorgamiento del préstamo al 31 de enero de 2024).

El coste amortizado del préstamo "TLA" a 31 de julio de 2024 alcanza los 92,4 millones de euros, de los cuales 76,8 millones de euros son a largo plazo y 15,6 millones de euros a corto plazo (a 31 de enero de 2024 el coste amortizado de dicho préstamo alcanzaba los 103,9 millones de euros, de los cuales 83,1 millones de euros eran a largo plazo y 20,8 millones de euros a corto plazo).

- Préstamo "puente" (registrado como Acuerdo Marco) por importe de 35 millones de euros pagaderos a vencimiento el 30 de mayo de 2025 y a un tipo de interés referenciado al Euribor semestral más un diferencial del 2,5% hasta 30 de mayo de 2024, 3,250% desde 30 de mayo de 2024 hasta 30 de noviembre de 2024 y 4% desde 30 de noviembre de 2024 hasta fecha vencimiento, pagadero trimestralmente. El tipo de interés efectivo es 7,905% a 31 de julio de 2024 (7,905% a 31 de enero de 2024). De este préstamo, debido a la venta de varios activos inmobiliarios se amortizaron de manera anticipada 22,5 millones de euros en diciembre de 2023. En el periodo semestral finalizado a 31 de julio de 2024 se han amortizado 5,8 millones de euros.

El coste amortizado pendiente a 31 de julio de 2024 es de 7,3 millones de euros, de los cuales la totalidad son a corto plazo (a 31 de enero de 2024 el coste amortizado de dicho préstamo alcanzaba los 12,8 millones de euros, de los cuales 12,7 millones de euros eran a largo plazo y 0,1 millones de euros a corto plazo).

La cancelación del préstamo sindicado supuso unos costes de cancelación de aproximadamente 27 millones de euros. Los costes de transacción de la nueva financiación no incrementales y reconocidos en el segundo semestre del ejercicio finalizado a 31 de enero de 2024 ascendieron a 11 millones de euros.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2024

Adicionalmente, la devolución de esta financiación (préstamos y bonos) a diferencia de la del préstamo sindicado anterior cancelado el 30 de noviembre de 2023, no se encuentran garantizadas por garantía hipotecaria otorgadas sobre determinados elementos del inmovilizado material, inversiones inmobiliarias, y activos no corrientes mantenidos para la venta propiedad de las diferentes sociedades del Grupo.

Sin embargo, sí se encuentran garantizadas por la constitución de derechos de prenda otorgados sobre las participaciones de determinadas entidades, sobre los derechos de crédito derivados de pólizas de seguro y sobre las cuentas bancarias de diversas sociedades del Grupo.

Además de los acuerdos anteriores, en la misma fecha de 30 de noviembre de 2023 determinadas sociedades del grupo suscribieron líneas de confirming, avales, y "comex", por un límite total de 243 millones de euros y vencimiento inicial 16 de noviembre de 2026 pudiendo extender dicho vencimiento hasta el 16 de noviembre de 2028. Estas líneas se suman a las suscritas por otras sociedades del grupo por conceptos equivalentes, por un límite de 34 millones de euros y vencimiento 31 de julio de 2025.

Pagarés

Con fecha 5 de junio de 2024, la Comisión de Incorporaciones y Suspensiones del Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF) ha acordado la incorporación del documento de base informativo de incorporación de pagarés de Eroski, S. Coop., denominado "Commercial Paper Programme Eroski 2024", con un saldo vivo máximo de 100 millones de euros y fin de vigencia el 5 de junio de 2025, y ello sin perjuicio de las renovaciones anuales que sobre dicho programa pudieran incorporarse. A fecha 31 de julio de 2024, el saldo vivo emitido con cargo al programa referido es de 17,9 millones de euros, con vencimiento máximo a 5 meses, y queda registrado en "Otros pasivos financieros por emisión de obligaciones y valores negociables".

Otros préstamos y créditos bancarios

Con fecha 15 de enero de 2024 se dispuso de un préstamo bancario formalizado el 1 de diciembre de 2023, registrado en la partida "Otros préstamos y créditos bancarios", cuyo vencimiento es el 29 de abril de 2029, por importe de 50 millones de euros y a un tipo de interés referenciado al Euribor anual más un margen del 2,5% pagadero anualmente. El tipo de interés efectivo al 31 de julio de 2024 es del 7,327 % (7,327% al 31 de enero de 2024). Desde el momento de la disposición del préstamo aún no se ha amortizado importe alguno.

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 2024

A 31 de julio de 2024 el coste amortizado de dicho préstamo alcanza los 51 millones de euros, de los cuales 41,8 millones son a largo plazo y 9,2 millones de euros a corto plazo (a 31 de enero de 2024 el coste amortizado de dicho préstamo alcanzaba los 49,5 millones de euros, de los cuales 41,8 millones de euros eran a largo plazo y 7,7 millones de euros a corto plazo).

Por otro lado, en la partida "Otros préstamos y créditos bancarios" se registra igualmente 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 2024 asciende a 57 millones de euros (57 millones de euros a 31 de enero de 2024). Hasta noviembre de 2023, los intereses se iban capitalizando. El contrato de préstamo sindicado del 2019 establecía que en el momento de cancelación del propio préstamo sindicado, este préstamo, perdía su carácter subordinado y los intereses capitalizados hasta dicha fecha, se convertían en exigibles. El vencimiento de este préstamo es febrero de 2028 y devenga un tipo de interés del Euribor+3%.

Desde el momento de la disposición del préstamo aún no se ha amortizado importe alguno. A 31 de julio de 2024, dichos préstamos alcanzan un coste amortizado de 53,3 millones de euros, de los cuales 51,4 millones son a largo plazo y 1,9 millones de euros a corto plazo (a 31 de enero de 2024 el coste amortizado de dichos préstamos alcanzaba los 50,9 millones de euros, de los cuales la totalidad eran a largo plazo).

Finalmente, en la partida "Otros préstamos y créditos bancarios" se registra un contrato de póliza de crédito firmado con fecha del 7 de febrero de 2024 por importe de 8 millones de euros con Caja Rural (Cajamar) con vencimiento de 12 meses y un tipo de interés fijo del 5% los tres primeros meses y un tipo de interés de Euribor más 1,250 puntos porcentuales de periodicidad trimestral. El coste amortizado del contrato de póliza de crédito asciende a 0,4 millones de euros al 31 de julio de 2024.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2024

(c) Pasivos por arrendamientos

El análisis del vencimiento contractual de los pasivos por arrendamiento al 31 de julio de 2024 y 31 de enero 2024, es como sigue:

	Miles de euros	
	31.07.2024	31.01.2024
Menos de un año	171.953	168.019
Entre 1 a 5 años	423.978	472.985
Más de cinco años	181.618	190.969
	<u>777.549</u>	<u>831.973</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 2024 no se han modificado las estimaciones de bases fiscales futuras que garantizan la recuperabilidad de las deducciones y bases imponibles negativas activadas.

El detalle al 31 de julio de 2024 y al 31 de enero de 2024 de activos y pasivos por impuestos diferidos por tipos de activos y pasivos es como sigue:

	Miles de euros					
	Activos		Pasivos		Netos	
	31.07.24	31.01.24	31.07.24	31.01.24	31.07.24	31.01.24
Inmovilizado material	914	1.229	(3.034)	(3.035)	(2.120)	(1.806)
Derechos de uso y pasivos por arrendamiento (Nota 8)	133.543	142.196	(129.202)	(137.594)	4.341	4.602
Fondo de comercio y activos intangibles	1.074	1.075	(12.235)	(12.279)	(11.161)	(11.204)
Existencias	166	266	(21)	(21)	145	245
Provisiones	5.165	5.225	(3.258)	(3.258)	1.907	1.967
Activos financieros disponibles para la venta	1.891	1.891	(1.969)	(1.969)	(78)	(78)
Otros	<u>6.729</u>	<u>6.577</u>	-	-	<u>6.729</u>	<u>6.577</u>
	149.482	158.459	(149.719)	(158.156)	(237)	303
Créditos por pérdidas a compensar	90.545	90.493	-	-	90.545	90.493
Derechos por deducciones y bonificaciones	<u>21.762</u>	<u>22.638</u>	-	-	<u>21.762</u>	<u>22.638</u>
Activos y pasivos netos	<u>261.789</u>	<u>271.590</u>	<u>(149.719)</u>	<u>(158.156)</u>	<u>112.070</u>	<u>113.434</u>
Movimientos del año						

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 2024.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos
Consolidados para el período de seis meses
terminado en 31 de julio de 2024

La variación registrada en activos y pasivos por impuesto diferido en el periodo de 6 meses finalizado a 31 de julio de 2024, se corresponde principalmente al efecto fiscal de las altas de los activos por derechos de uso y pasivos por arrendamientos.

Al 31 de julio de 2024, de las bases imponibles negativas recogidas en las declaraciones del impuesto presentadas (o a presentar), no se han reconocido activos por impuesto diferido de bases imponibles por importe de 665.148 miles de euros (656.730 miles de euros al 31 de enero de 2024). Del mismo modo, las deducciones pendientes de reconocer a 31 de julio de 2024 ascienden a 67.929 miles de euros (66.233 miles de euros a 31 de enero de 2024).

Por otro lado, en julio de 2023, varias sociedades del Grupo recibieron 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	
	31.07.2024	31.07.2023
Intereses de préstamos concedidos	2.199	2.222
Otros ingresos financieros	1.677	886
Ingresos financieros procedentes de:		
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	3.768	2.158
Beneficio en la venta de activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	726
Total ingresos financieros	<u>7.644</u>	<u>5.992</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 2024

<u>Gastos financieros</u>	Miles de euros	
	<u>31.07.2024</u>	<u>31.07.2023</u>
Gastos financieros de deudas con entidades de Crédito y otros préstamos	10.829	27.527
Gastos financieros por deudas de instrumentos emitidos	39.947	12.672
Gastos financieros de pasivos por arrendamientos	7.975	12.165
Gastos financieros por pasivo por dividendos	-	2.700
Pérdidas en la venta de activos financieros	98	-
Otros gastos financieros	6.623	7.585
Pérdidas por deterioro de valor de activos financieros (nota 9)	2.507	1.828
Diferencias negativas de cambio	<u>1</u>	<u>29</u>
Total gastos financieros	<u>67.980</u>	<u>64.506</u>

(16) SalDOS y Transacciones con Partes Vinculadas

El Grupo efectúa transacciones de importancia 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 2024, 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 2024 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 256 miles de euros (250 miles de euros durante el período de 6 meses terminado en 31 de julio de 2023).

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 759 miles de euros (722 miles de euros durante el período de 6 meses terminado en 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 2024

(17) Hechos posteriores

Desde el 31 de julio de 2024 hasta la formulación de las presentes cuentas anuales no se han producido hechos posteriores adicionales de relevancia que requieran ser desglosados.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Dependientes

31 de julio de 2024

Participaciones en empresas del grupo	Porcentaje de participación		Domicilio Social	Actividad
	31.07.24	31.01.24		
	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
Subgrupo Cecosa Hipermercados				
Cecosa Hipermercados, S.L.	60,00%	40,00%	Madrid	(v)
Desarrollos Inmobiliarios Los Berrocales, S.L.	-	60,00%	Madrid	(iii)
Desarrollos Comerciales de Ocio e Inmobiliarios de Orense S.A.	-	100,00%	Madrid	(iii)
Equipamiento Familiar y Servicios, S.A.	-	100,00%	Elorrio (Vizcaya)	(i)
Llanos de San Julián, S.A.	-	100,00%	Torremolinos (Málaga)	(iii) (*)
Desarrollos Comerciales y de Ocio Algeciras, S.L.	-	100,00%	Madrid	(iii) (*)
Cecosa Diversificación, S.L.U.	100,00%	-	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Subgrupo Cecosa Institucional				
Cecosa Institucional, S.L.	100,00%	-	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Aportaciones Financieras Eroski, S.A.	-	60,00%	Elorrio (Vizcaya)	(iv)
Gestión de participaciones Forum, S.C.P.	-	68,41%	Basauri (Vizcaya)	(ii)
Subgrupo Cecogico				
Cecogolico, S.A.U.	100,00%	-	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Newcobeco, S.A.U.	-	100,00%	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Sociedad Franquicias Eroski Contigo, S.L.U.	-	100,00%	Elorrio (Vizcaya)	(i)
Forum Sport, S.A.	-	95,89%	Basauri (Vizcaya)	(i)
Peninsulaco, S.L.U.	-	100,00%	Madrid	(v)
Supratuc2020, S.L.	-	50,00%	Elorrio (Vizcaya)	(ii)
Cecosa Supermercados, S.L.U.	-	50,00%	Palma de Mallorca	(v)
Caprabo, SAU	-	50,00%	El Prat de Llobregat	(i)
Vegonsa Agrupación alimentaria, S.A.	-	50,00%	Vigo (Pontevedra)	(i)
Vego Supermercados S.A.U.	-	50,00%	Vigo (Pontevedra)	(i)
Mercash-Sar, S.L.U.	-	50,00%	Vigo (Pontevedra)	(i)
Eroski Hipermercados, S. Coop., en liquidación	94,86%	5,14%	Madrid	(vii)

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

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

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

(vii) Servicios de colocación y suministro de personal.

(*) Tal y como se indica en la sección "Variaciones en el perímetro de consolidación" de la Nota 1 de la memoria, en el periodo semestral finalizado el 31 de julio de 2024 se ha incrementado el porcentaje de participación ostentado sobre Desarrollos Comerciales y de Ocio Algeciras, S.L. en un 50% (pasando del 50% al 100% de participación) y sobre Llanos de San Julián, S.A. en un 50,5% (pasando del 49,5% al 100% de participación), variando en ambos casos el método de consolidación de puesta en equivalencia a integración global.

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 2024.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Asociadas

31 de julio de 2024

Participaciones en empresas asociadas	Porcentaje de participación				Domicilio Social	Actividad
	31.07.24	Indirecto	Directo	31.01.24		
Artunzubi, S.L.	35,00%	-	35,00%	-	Bilbao (Vizcaya)	(i)
Inmobiliaria Armuco, S.L.	45,00%	-	45,00%	-	Bilbao (Vizcaya)	(i)
Inmobiliaria Gauri Harizartean, S.L.	45,00%	-	45,00%	-	Lejona (Vizcaya)	(i)
Subgrupo Cecosa Hipermercados	20,42%	6,25%	20,42%	6,25%	Alcobendas (Madrid)	(ii)
Air Miles España, S.A.	-	29,19%	-	29,19%	Madrid	(i)
Unibail Rodamco Benidorm, S.L.	-	-	-	-	-	-

(i) Tenencia de inmuebles.

(ii) Establecimiento y gestión de programa de fidelización.

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 2024.

EROSKI, S. COOP. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO 31 de julio de 2024

BALANCE ECONOMICO

EROSKI ha cerrado el primer semestre del ejercicio 2024 con unos ingresos ordinarios netos de 2.606.983 miles de euros. En términos comparativos supone un incremento respecto al mismo periodo del ejercicio anterior de 80.281 miles de euros, crecimiento de 3,18 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	31/07/2024	31/07/2023	Evolución
BENEFICIO ANTES DE FINANCIEROS E IMPUESTOS	122.850	141.949	(19.099)
Deterioro de valor de activos no corrientes, Beneficios y pérdidas de la venta de activos	4.252	10.033	(5.781)
Beneficio Operativo	118.598	131.916	(13.318)
Ingresos Ordinarios	2.606.983	2.526.702	80.281
Beneficio Operativo / Ingresos Ordinarios	4,55	5,22	(0,67)

La actividad ordinaria arroja un beneficio operativo corriente de 118.598 miles de euros, lo que supone alcanzar una ratio sobre ventas del 4,55 % siendo 0,67 puntos inferior al ratio de Julio 2023.

El resultado financiero (ingresos financieros menos gastos financieros) refleja una pérdida por importe de 60.336 miles de euros, agrupa tanto los costes financieros derivados del endeudamiento así 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 62.622 miles de euros minora el resultado del mismo período del ejercicio anterior en 22.085 miles de euros, como consecuencia de la reducción del resultado ordinario principalmente por la inversión en reducción de precios.

Durante el primer semestre del ejercicio 2024, el Grupo Eroski ha continuado ejecutando las iniciativas estratégicas de diferentes ámbitos de actuación identificados en el Plan Estratégico, según se detalla a continuación:

- **Atractivo comercial y experiencia de compra:**

- Proyectos basados en la mejora del surtido y la evolución de los modelos de sección en Frescos y Alimentación. Eroski ha seguido avanzando este 2024 en el rediseño y ejecución de nuestras secciones de frescos y de alimentación, en 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. Actuaciones en panadería, frutería y pescadería, así como en mascotas, congelado y soluciones, entre otros, han sido destacables, y están logrando reforzar nuestra propuesta de valor y calidad.

A este objetivo anterior siguen contribuyendo de forma importante, el gran número de pilotos que se han venido realizando en nuestra red de tiendas, junto con todas las pruebas de conceptos comerciales que siguen probando en tiendas referentes y pioneras como son la tienda de Lakua y también la de Salburua. Además de movimientos en estos formatos, el Grupo avanza en la evolución del resto de formatos de los que dispone, desde la opción del Hipermercado hasta la del autoservicio.

Todas las actuaciones siguen viniendo acompañadas de esfuerzos importantes en mejoras claras en competitividad de precios y en la propuesta de valor apoyada en la salud y lo local, aspecto que el cliente afirma percibir y valorar muy positivamente.

- Adecuación de los formatos de establecimientos: En 2024 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 3 Hipermercados, 19 Supermercados Eroski, 9 Supermercados Caprabo y además de 1 reforma en Forum. Las reformas han tenido una respuesta y recepción muy positiva entre nuestros clientes, suponiendo un salto cualitativo en el servicio y oferta, incrementando nuestra propuesta comercial y, por tanto, la satisfacción de nuestros clientes que se traduce en una mejora importante en la actividad situándonos como referentes de las zonas en las que hemos actuado.
- Atención diferencial: Como eje estratégico del grupo en los últimos años, y con carácter ya continuo, en esta primera parte del año se ha seguido consolidando y ejecutando el modelo de gestión de venta agradecida, orientado a activar la fuerza de ventas con campañas y objetivos específicos que redundan en mejorar la experiencia de compra de los clientes.
- **Crecimiento:** En el primer semestre del 2024, Eroski ha seguido con su apuesta por la expansión del negocio, con la apertura 2 supermercados y 34 tiendas franquicias de las cuales, de las cuales 10 se han realizado en Caprabo. Así mismo, se ha llevado a cabo 2 ampliaciones en supermercados. Las nuevas aperturas, presentan un comportamiento muy positivo lo que refuerza nuestro modelo y nuestra posición de liderazgo en nuestros mercados.
- **Eficiencia:** En el 2024, continuando con la línea establecida en años anteriores, el Grupo Eroski está dando grandes pasos hacia una cultura transformadora, eficiente y orientada al logro colectivo, a través de un modelo de gestión que hemos denominado Impacto, que entre otras muchas cosas, nos permite avanzar de forma muy relevante y robusta en el control y mejora del gasto. Las actuaciones realizadas han permitido gestionar los impactos derivados de la inestabilidad económica así como de la continua subida de precios, implantando iniciativas de ahorro en los siguientes ámbitos: operaciones de punto de venta más eficientes con mejoras importantes en productividad, eficiencia en plataformas, suministro eficiente y eficiencias logísticas y gastos indirectos. En todos ellos el avance y resultados están siendo muy positivos con ahorros incluso superiores a las previsiones.

Estas mejoras en eficiencia nos han permitido seguir apostando para reducir la presión en los hogares, fortaleciendo la apuesta por el ahorro con mejoras de la competitividad de precios e impulso de promociones cada vez más personalizadas y una apuesta destacada por el avance en la marca propia.

Con estas acciones se ha logrado generar un ahorro acumulado de más de 33 millones a través de la reducción de precios en más de 5.700 productos en este primer semestre del ejercicio.

ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Desde el 31 de julio de 2024 hasta la formulación de las presentes cuentas anuales no se han producido hechos posteriores adicionales de relevancia que requieran ser desglosados.

Declaración de los responsables de la Información
Semestral al 31 de julio de 2024

Reunidos los miembros del Consejo Rector de Eroski, S.Coop. (la sociedad), con fecha de 27 de septiembre de 2024, 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 2024 y el 31 de julio de 2024. 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^a Asunción Bastida Sagarzazu
(Vicepresidente)

Dña. Amaia Ramos Romeo
(Vocal)

Dña. Maria Victoria Fernández Gómez
(Vocal)

Dña. Olga de Miguel Hernández
(Vocal)

D. Mikel Gantxegi Gantxegi
(Vocal)

Dña. Olaia Betanzos Chertudi
(Vocal)

Dña. Ana Isabel Zariquiegui Asiain
(Vocal)

D. Edorta Herce Susperregui
(Vocal)

Dña. Zulima Valdivieso Martínez
(Vocal)

D. Carmelo Lecue Alberdi
(Vocal)

Dña. Maite Legarra Eizagirre
(Secretaria)