

Rohlik.cz Finance a.s.

Výroční finanční zpráva

za rok končící 31. 12. 2023

Rohlik.cz Finance a.s.

ZPRÁVA
O AUDITU
ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
K 31. PROSINCI 2023

OBSAH

- **Zpráva nezávislého auditora**
- **Výroční finanční zpráva**
- **Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami**
- **Výkaz o úplném výsledku za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023**
- **Výkaz o finanční situaci k 31. 12. 2023**
- **Výkaz změn vlastního kapitálu za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023**
- **Výkaz o peněžních tocích za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023**
- **Příloha k účetní závěrce**

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Tato zpráva je určena pro akcionáře společnosti

Rohlik.cz Finance a.s.
Sídlo společnosti: Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1
IČ: 075 64 589

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Rohlik.cz Finance a.s. („Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií s bilanční sumou 3 191 653 tis. Kč a ztrátou ve výši 78 340 tis. Kč. Tato účetní závěrka se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1.1. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. 12. 2023 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 5 přílohy účetní závěrky popisující, že Společnost k 31. 12. 2023 vykazuje záporný vlastní kapitál ve výši 500 633 tis. Kč. Více informací uvádíme v rámci Hlavních záležitostí auditu. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Záporný vlastní kapitál Společnosti

Společnost k 31. 12. 2023 vykazuje záporný vlastní kapitál ve výši 500 633 tis. Kč. Jak je uvedeno ve Výroční finanční zprávě v části 1.1.2. Společnost byla založena za účelem vydání dluhopisů, a její hlavní činností je poskytování vnitroskupinového financování. Výtěžek z emise dluhopisů byl poskytnut formou vnitroskupinového financování jedinému akcionáři, společnosti Rohlik.cz investment a.s., která spadá do ekonomicky spjatých osob, skupiny Rohlik a vlastní majetkový podíl ve společnosti Rohlik Group a.s.

Schopnost Společnosti splnit závazky z dluhopisů je tedy mimo jiné ovlivněna schopností jediného akcionáře splnit své závazky vůči Společnosti z poskytnutého vnitropodnikového financování.

Pro případ neschopnosti na straně Společnosti dostát závazkům plynoucím z emise dluhopisů je celkový dluh zajištěn:

- podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Rohlik Group a.s.;
- bankovním účtem Emitenta (Společnosti) č. 2037210/2800 vedeným u společnosti J&T BANKA, a.s. (agent pro zajištění);
- ručením Jediného akcionáře vzniklým na základě ručitelského prohlášení vystaveného dne 19. 9. 2022.

Částka zajištěných dluhů z dluhopisů, které jediný akcionář zajišťuje a které uspokojí, je omezena částkou 7 100 000 tis. Kč. Práva věřitelů zajišťuje Agent pro zajištění, který v případě neschopnosti Společnosti dostát svým závazkům garantuje realizaci zajištění a jeho vyřádkání ve prospěch vlastníků dluhopisů.

Vedení Společnosti v příloze v bodě 1.2.2. uvádí, že na základě vyhodnocení všech aktuálně dostupných informací neexistují důvody k tomu, aby předpoklad nepřetržitého trvání Společnosti nebyl naplněn.

Pro audit považujeme za významné posouzení schopnosti Společnosti plnit dluhy z dluhopisů ovlivněné závislostí Společnosti na skupině Rohlik, a z tohoto důvodu jsme tuto záležitost související se záporným vlastním kapitálem Společnosti označili jako Hlavní záležitost auditu.

Řešení hlavních záležitostí auditorem

Záporný vlastní kapitál Společnosti

Důvodem k záporné celkové výši vlastního kapitálu je především kumulativní ztráta. Ta byla generována v předchozích letech zejména v důsledku nesouladu mezi výší efektivních úrokových sazeb u kupónů z dluhopisů a výnosovými úrokovými sazbami z poskytnutých půjček.

V roce 2023 došlo k navýšení a sjednocení výnosových úrokových sazeb u všech úvěrů na 11 % p.a.

I přesto, že efektivní úroková sazba z poskytnutých půjček byla stále nižší než efektivní úroková sazba u kupónů z dluhopisů, tato skutečnost významně přispěla ke snížení ztráty daného účetního období.

Pro posouzení vhodnosti předpokladu nepřetržitého trvání Společnosti jsme provedli analýzu účetní závěrky Společnosti, analýzu platební schopnosti, komunikovali s vedením Společnosti, vyhodnotili budoucí plány a očekávané peněžní toky Společnosti a skupiny Rohlik. Také jsme prověřili znalecké ocenění akcií společnosti Rohlik Group a.s. z roku 2023, jejichž hodnota významně překračuje těmito akciemi zajištěné závazky z emitovaných dluhopisů.

Ostatní informace uvedené ve výroční finanční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční finanční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá správní rada Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a

- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost správní rady (dále jen „statutární orgán Společnosti“) za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost.

Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticizmus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu

mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární orgán mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zprávy o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 18. 12. 2023 určil jediný akcionář Společnosti. Auditorem Společnosti je společnost Grant Thornton Audit s.r.o., evidenční číslo oprávnění 603 nepřetržitě 4 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti ze dne 22. 4. 2024, kterou jsme vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené ve výroční finanční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podání zpráv („nařízení o ESEF“), které se vztahují k účetní závěrce.

Odpovědnost statutárního orgánu

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědný statutární orgán Společnosti. Statutární orgán Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení účetní závěrky obsažené ve výroční finanční zprávě v platném formátu XHTML.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zdali účetní závěrka obsažená ve výroční finanční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme

provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavkem nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiálního) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zdali účetní závěrka, které je obsažena ve výroční finanční zprávě, byla sestavena ve formátu XHTML.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrka Společnosti za rok končící 31. prosince 2023 obsažená ve výroční finanční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Praze dne 22. dubna 2024

Grant Thornton Audit

Grant Thornton Audit s.r.o.

Pujmanové 1753/10a, 140 00 Praha 4 - Nusle

Evidenční číslo oprávnění 603

Jitka Pešičková

Mgr. Jitka Pešičková

Auditor, evidenční číslo oprávnění 2106



Statutární ředitel společnosti v souladu s požadavky §21 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví a §118 zákona č. 254/2016, o podnikání na kapitálovém trhu předkládá tuto výroční finanční zprávu společnosti Rohlik.cz Finance a.s. (dále také „Společnost“ nebo „Emitent“) za účetní období 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023.

1. Ú d a j e o s p o l e č n o s t i

1.1. Základní údaje o společnosti

1.1.1. Obchodní rejstřík – údaje o Společnosti

Obchodní jméno:	Rohlik.cz Finance a.s.
Sídlo:	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha
Identifikační číslo:	07564589
LEI kód:	315700YT8ORK8BMVV06
Daňové identifikační číslo:	CZ07564589
Datum vzniku a zápisu:	19. 10. 2018
Právní forma:	Akciová společnost
Spisová značka:	B 23870 vedená u Městského soudu v Praze
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona – Zprostředkování obchodu a služeb

1.1.2. Přehled podnikání

Společnost má v obchodním rejstříku jako předmět podnikání zapsán: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a jako předmět činnosti: pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Společnost však v roce 2023 nevykonávala podnikatelskou činnost, kterou má zapsanou v obchodním rejstříku jako předmět podnikání.

Společnost byla založena za účelem vydání cenných papírů, dluhopisů, a její hlavní činností je poskytování vnitroskupinového financování. Výtěžek z emise dluhopisů byl poskytnut formou vnitroskupinového financování jedinému akcionáři Společnosti, kterým je společnost Rohlik.cz investment a.s., se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO 047 11 602, spisová značka B 21282 vedená u Městského soudu v Praze (dále také „Jediný akcionář“ nebo „Ručitel“) s cílem zajištění financování skupiny Rohlik. Vnitropodnikové půjčky jsou uvedené ve Zprávě o vztazích. Půjčky jsou úročeny vyšším úrokem, než je úrok z emitovaných dluhopisů, a jsou splatné v termínu maturity dluhopisu.

Společnost využívá výtěžku z emise dluhopisů konkrétně na financování rozvoje, zvyšování provozní efektivity a expanzi skupiny Rohlik v České republice i v zahraničí, na plánované akvizice subjektů, jejichž činnost souvisí s podnikatelskou činností skupiny Rohlik, a na činnosti generující pozitivní přidanou hodnotu pro skupinu Rohlik.

Aktuálně jsou společností vydané dluhopisy v maximální jmenovité hodnotě emise 3 550 000 tis. Kč, o jmenovité hodnotě jednoho dluhopisu 10 tis. Kč, splatné 1. 2. 2026. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., v České republice, přičemž obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 15. 4. 2021. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem cenných papírů přidělen ISIN: CZ0003529943. Zkrácený název emise je ROHLIK FIN.10,00/26.

Původní výše emise z roku 2021 dosahovala hodnoty 2 550 000 tis. Kč. V červenci 2022 došlo ke změně emisních podmínek, v rámci kterých byla emise navýšena o dalších 1 000 000 tis. Kč na celkovou hodnotu 3 550 000 tis. Kč. Zároveň došlo k navýšení úrokové sazby z 5,50 % p.a.

na 10 % p.a., a s tím související prodloužení upisovací doby. Kompletní znění aktualizovaných emisních podmínek je vyvěšeno na internetových stránkách Emitenta www.rohlik.cz, v sekci „Dluhopisy“.

K datu 31. 12. 2023 činí celková jmenovitá hodnota všech upsaných dluhopisů 3 550 000 tis. Kč. V roce 2023 Společnost neemitovala nové dluhopisy. Z dluhopisů ROHLIK FIN.10,0/26 v nominální částce 270 000 tis. Kč, které si společnost k 31. 12. 2022 ponechala na vlastním majetkovém účtu, bylo v roce 2023 prodáno veškerých zbývajících 27 tis. kusů ve jmenovité hodnotě 10 tis. Kč za kus.

V souladu s emisními podmínkami a schváleným prospektem dluhopisů bylo v součinnosti s agentem pro zajištění (J&T BANKA, a.s.) zřízeno zástavní právo k příslušnému počtu akcií Ručitele na základním kapitálu společnosti Rohlik Group a.s. tak, aby byly splněny požadavky emisních podmínek dluhopisů.

Popis práv a povinností spojených s vydanými dluhopisy v rámci emise se řídí platnými, veřejně dostupnými emisními podmínkami a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění.

Emitentovi dluhopisu nebyl přidělen rating.

1.1.3. Vlastnická struktura

Zakladatelem a zároveň jediným akcionářem Společnosti je společnost Rohlik.cz investment a.s., která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku.

Společnost společně s Jediným akcionářem, společností Rohlik Group a.s. a ostatními subjekty uvedenými ve Zprávě o vztazích spadá do skupiny ekonomicky spjatých osob (dále společně jako „Skupina“ nebo „skupina Rohlik“).

Jediný akcionář je holdingovou společností, která drží přímý podíl ve společnosti Rohlik Group a.s. Výše podílu k datu sestavení této výroční finanční zprávy činí 44,32%. Společnost je primárně závislá na úspěšnosti podnikání skupiny Rohlik. Skupina prostřednictvím společností VELKÁ PECKA s.r.o., Kíflí.hu Shop Kft., Gurkerl.AT GmbH, Grosser Kern GmbH a COVRIG CROCANT SRL podniká na maloobchodním trhu online prodeje a rozvozu potravin a některých dalších produktů, např. drogerie či domácích potřeb, zákazníkům.

1.2. **Systém vnitřní kontroly Společnosti, pravidla přístupu k možným rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví, informace o řízení a správě Společnosti**

1.2.1. Systém vnitřní kontroly Společnosti, pravidla přístupu k možným rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Společnost se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanovují obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména zákon č. 90/2012. Sb., zákon o obchodních korporacích. Kontrolní systém zahrnuje jak vnitřní kontrolní mechanismy vytvořené v rámci Společnosti, tak vnější kontrolní mechanismy. Funkci vnitřního kontrolního orgánu Společnosti vykonává správní rada Společnosti. Jediným členem správní rady Společnosti je pan Tomáš Čupr. Proces účetního výkaznictví je zajišťován odpovědnými osobami, společností Accace Outsourcing s.r.o., která vede podvojný účetnictví pro Společnost. Účetní období Společnosti se shoduje s kalendářním rokem. Společnost dodržuje veškeré předpisy z oblasti účetnictví a daní, které vyžadují platné právní předpisy. Společnost podléhá externímu auditu.

S účinností ke dni 1. 1. 2021 společnost zřídila výbor pro audit. K 31. 12. 2023 byli členy výboru pro audit Ing. Romana Benešová, Ing. Antonín Nekvinda, Mgr. Peter Klekner.

Aktivitou Společnosti je poskytování vnitroskupinového financování a obsluha závazků z dluhopisů, kterou pro Společnost na základě smluvního ujednání vykonává administrátor dluhopisu, J&T BANKA, a.s., jakožto správce emise, obstaravatel plateb, agent pro výpočty, agent pro zajištění a kotační agent.

Společnost nepřijala kodex řízení Společnosti z důvodu své struktury a povahy s tím, že dodržuje zákon č. 90/2012. Sb., zákon o obchodních korporacích a další aplikovatelné právní předpisy, což s ohledem na účel založení Společnosti ve spojení se systémem vnitřní i vnější kontroly Společnosti skýtá dostatečnou míru ochrany Společnosti i vlastníků dluhopisů.

1.2.2. Výkaz o řízení a správě Společnosti

Členové správních, řídicích a dozorcích orgánů a vrcholové vedení Společnosti

Systém vnitřní organizační struktury společnosti je systém monistický. Orgány společnosti jsou valná hromada a správní rada. Obchodní vedení společnosti náleží správní radě Společnosti. Předseda správní rady prohlašuje, že nedošlo k žádnému střetu zájmů mezi povinnostmi předsedy správní rady ve vztahu ke Společnosti a jeho soukromými anebo jinými povinnostmi. Žádná z osob uvedených orgánů není v zaměstnaneckém poměru ke Společnosti. Člen statutárního orgánu, tj. správní rady, neobdržel žádné finanční ani nefinanční odměny spojené s výkonem jeho funkce.

Společnost nemá zavedený systém odměňování, protože k datu 31. 12. 2023 nemá Společnost žádného zaměstnance. Jedinými odměňovanými osobami jsou členové výboru pro audit, jejichž odměna je v souladu se standardy zavedenými na trhu a z hlediska hospodaření Společnosti má na Společnost zanedbatelný vliv. Pro členy výboru pro audit nevyplývají z uzavřených smluv žádné dodatečné výhody. Doba působení výboru pro audit je shodná s maturitou vydaných dluhopisů.

Osoby s řídicí pravomocí nemají z titulu své funkce nárok na žádné odměny.

Společnost dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti (*corporate governance*), které stanovují obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména občanský zákoník a zákon o obchodních korporacích. Veškeré relevantní informace ohledně řízení a správy Společnosti jsou k dispozici k nahlédnutí ve stanovách Společnosti založených ve Sbírce listin obchodního rejstříku a na webových stránkách www.rohlik.cz v sekci Dluhopisy.

Na Společnost nedopadá povinnost uplatňovat politiku rozmanitosti ve smyslu zákona o účetnictví. Společnost se však k politice rozmanitosti hlásí, což dokládá i odpovědným výběrem členů výboru pro audit.

1.2.3. Statutární orgán Společnosti

Předseda správní rady Společnosti k 31. 12. 2023: Tomáš Čupr.

Způsob jednání za Společnost: předseda správní rady zastupuje Společnost ve všech záležitostech samostatně.

Pravomoci statutárního orgánu:

Statutárním orgánem Společnosti je správní rada. V souladu se stanovami Společnosti členy správní rady volí a odvolává valná hromada. Délka funkčního období člena správní rady je 10 (deset) let. Člen správní rady může ze své funkce odstoupit, nesmí tak však učinit v době, která je pro Společnost nevhodná.

Správní radě přísluší obchodní vedení Společnosti a dohled nad činností Společnosti. Správní rada zajišťuje řádné vedení účetnictví, předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a také návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztráty. Správní radě náleží veškerá působnost, kterou stanoví Společnosti, zákon nebo valná hromada Společnosti nesvěří jinému orgánu. Správní rada se řídí zásadami a pokyny valné hromady, pokud jsou v souladu s právními předpisy a stanovami Společnosti, vyjma pokynů týkajících se obchodního vedení nebo dohledu nad činností Společnosti.

Správní rada zasedá dle potřeb, nejméně však jednou za tři měsíce. Vzhledem k tomu, že Společnost má jednoho člena správní rady, rozhodnutí člena správní rady musí být přijata písemně a podepsána tímto členem správní rady.

Člen správní rady je povinen při výkonu své funkce jednat s péčí řádného hospodáře, dodržovat pravidla o střetu zájmů, vykonávat svou funkci osobně a zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo Společnosti způsobit újmu.

1.2.4. Valná hromada Společnosti

Valná hromada je nejvyšším orgánem Společnosti.

Do působnosti valné hromady náleží zejména:

- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřenou správní radou nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) rozhodování o nájmu, pachtu, zástavě či převodu závodu Společnosti nebo jeho části tvořící samostatnou organizační složku, nebo rozhodnutí o uzavření takové smlouvy ovládanou osobou,
- c) volba a odvolání členů správní rady a výboru pro audit,
- d) udělování pokynů správní radě a schvalování zásad činnosti správní rady nejsou-li v rozporu s právními předpisy; valná hromada může zejména zakázat členovi správní rady určité jednání, je-li to v zájmu Společnosti;
- e) schvalování smlouvy o výkonu funkce a plnění podle ustanovení §61 zákona o obchodních korporacích,
- f) schvalování a odvolání udělení prokury,
- g) rozhodování o zrušení Společnosti s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora,
- h) schválení konečné zprávy o průběhu likvidace a návrhu na použití likvidačního zůstatku,
- i) rozhodování o vydání prioritních a vyměnitelných dluhopisů dle ustanovení §286 a násl. Zákona o obchodních korporacích,
- j) schválení poskytnutí finanční asistence podle ustanovení §311 zákona o obchodních korporacích,
- k) schválení ovládací smlouvy, smlouvy o převodu zisku a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
- l) rozhodnutí o kotaci akcií Společnosti podle zvláštního právního předpisu a o zrušení jejich kotace,
- m) rozhodnutí o přeměně Společnosti, ledaže zákon upravující přeměny obchodních společností a družstev stanoví jinak.

Valná hromada si nemůže vyhradit k rozhodování záležitosti, které jí nesvěřuje zákon nebo stanovy.

Účast na valné hromadě a práva akcionářů na valné hromadě:

Akcionář se zúčastní valné hromady osobně nebo v zastoupení. Vzhledem k tomu, že Společnost má jediného akcionáře (viz čl. 1.2.6. níže), valná hromada se nekoná. Jediný akcionář vykonává své právo podílet se na řízení společnosti mimo valnou hromadu Společnosti.

Valnou hromadu svolává předseda správní rady alespoň jednou za účetní období.

Valná hromada je schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 75 % (sedmdesát pět procent) základního kapitálu společnosti. Hlasování na valné hromadě se provádí zvednutím ruky, tzv. aklamací.

Akcionář je oprávněn požadovat a obdržet na valné hromadě od Společnosti vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti nebo jí ovládaných osob, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní. Akcionář může tuto žádost podat písemně.

Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, ledaže zákon o obchodních korporacích, stanovy nebo jiný platný právní předpis vyžadují vyšší kvalifikovanou většinu. Akcionáři mohou rozhodovat per rollam (tj. oběžníkem). Akcionáři mohou rozhodovat mimo valnou hromadu s využitím technických prostředků.

Charakter kontroly Společnosti ze strany Jediného akcionáře vyplývá z jeho práv a povinností spojených s podílem na Společnosti, kdy Jediný akcionář vykonává působnost nejvyššího orgánu Společnosti. Kontrolní mechanismy výkonu práv a povinností akcionáře Společnosti a opatření na zabezpečení eliminace zneužití těchto práv vyplývají ze zákonného institutu zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. Společnosti si není vědoma žádných ujednání, která mohou vést ke změně kontroly.

Ovládající osobou je společnost Rohlik.cz investment a.s., přičemž vztah ovládnutí je založen zejména na bázi vlastnictví 100% podílu na Společnosti. Jediný akcionář je dále ovládán svým jediným akcionářem, panem Tomášem Čuprem, který je současně jediným členem správní rady Společnosti i Jediného akcionáře.

1.2.5. Výbor pro audit

S účinností od 1. 1. 2021 Společnost zřídila výbor pro audit. K 31. 12. 2023 jsou členové výboru pro audit: Ing. Romana Benešová, Ing. Antonín Někvinda, Mgr. Peter Klekner.

1.2.6. Základní kapitál Společnosti

Společnost má v současné době jediného akcionáře (viz bod 1.1.3 výše) – Rohlik.cz investment a.s.

Podíl Jediného akcionáře na základním kapitálu Společnosti: 100 %

Podíl Jediného akcionáře na základním kapitálu Společnosti v tis. Kč: 2 000

Hlasovací práva Jediného akcionáře: 100 %.

Základní kapitál Společnosti činí 2 000 tis. Kč a je plně splacen. Společnost vydala 20 (dvacet) kusů kmenových akcií, každou o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč (jedno sto tisíc korun českých). Všechny akcie jsou cennými papíry na jméno. Akcie na jméno jsou neomezeně převoditelné. S jednou akcií o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč (jedno sto tisíc korun českých) je spojen jeden hlas. Celkový počet hlasů ve Společnosti činí 20 (dvacet) hlasů. Hlasovací práva nejsou nijak omezena, ani neexistují žádné smlouvy, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií Společnosti.

Práva a povinnosti spojená s akciemi na jméno jsou obsažena v zákoně o obchodních korporacích a v čl. 5, 10 a 11 stanov Společnosti.

Neexistují žádné programy, na jejichž základě by případným zaměstnancům nebo členům statutárního orgánu Společnosti bylo umožněno nabývat účastnické cenné papíry Společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim.

1.3. Ostatní informace

1.3.1. Informace o odměnách statutárním auditorům

Odměna statutárnímu auditorovi k 31. 12. 2023 činila 270 tis. Kč bez DPH. Neauditní služby nebyly auditorem poskytnuty.

1.3.2. Významná soudní řízení

Společnost není účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení.

1.3.3. Významné smlouvy

Společnost neuzavřela žádnou smlouvu mimo své běžné podnikání, ze které by kterémukoliv členovi Skupiny plynul jakýkoli závazek nebo nárok, který by byl ke konci účetního období pro Skupinu významný.

1.3.4. Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti v roce 2023

Výsledek hospodaření – plánovaná ztráta za účetní období 2023 činí 78 340 tis. Kč. Výsledek je ovlivněn finančním výsledkem hospodaření, modelem financování Skupiny a zaúčtovanou opravnou položkou dle IFRS 9.

Společnost zaúčtovala úroky z dluhopisů vypočítané podle efektivní úrokové sazby ve výši 356 173 tis. Kč. V průběhu účetního období byly splatné dva kupony. První v únoru v celkové výši 164 000 tis. Kč. Druhý v srpnu v celkové výši 177 500 tis. Kč.

Společnost uzavřela dne 9. 3. 2021 CZK/EUR měnový úrokový SWAP v nominální hodnotě 500 000 tis. Kč. S výměnou jistiny z CZK do EUR došlo i k výměně fixních úrokových sazeb, a to ve výši 2,22 % u EUR a 5,5 % u CZK. Úrokové platby probíhají pololetně. První splátka byla stanovena na 29. 7. 2022. Zpětný prodej ve stejném kurzu se uskuteční 31. 1. 2025. Reálná hodnota derivátu (swapu) k 31. 12. 2023 činí 37 698 tis. Kč.

Celková aktiva Společnosti ve výši 3 191 653 tis. Kč odrážejí převážně finanční pozici z pohledu poskytování financování společností ve Skupině.

1.3.5. Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

1.3.6. Předpokládaný vývoj Společnosti

Společnost byla založena za účelem vydání cenných papírů, dluhopisů, a její hlavní činností je poskytování vnitroskupinového financování. Výtěžek z emise dluhopisů byl poskytnut formou vnitroskupinového financování Jedinému akcionáři s cílem zajištění financování skupiny Rohlik.

Finanční a ekonomická situace Společnosti, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost splácet závazky z dluhopisů souvisí se schopností Jediného akcionáře plnit závazky vůči Společnosti řádně a včas. Financování provozních nákladů Společnosti a finančních závazků plynoucích z emise dluhopisů je tak nepřímou závislé na investičních a provozních výsledcích Jediného akcionáře a společností s jeho majetkovou účastí včetně společnosti Rohlik Group a.s.

Pro případ neschopnosti dostát závazkům plynoucím z emise dluhopisů je celkový dluh zajištěn:

- podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Rohlik Group a.s.;
- bankovním účtem Emitenta č. 2037210/2800 vedeným u společnosti J&T BANKA, a.s. (dále také „**Agent pro zajištění**“);
- ručením Jediného akcionáře vzniklým na základě ručitelského prohlášení.

Částka zajištěných dluhů z dluhopisů, které Ručitel zajišťuje a které uspokojí, je omezena částkou 7 100 000 tis. Kč. Práva věřitelů zajišťuje Agent pro zajištění, který v případě neschopnosti Společnosti dostát svým závazkům garantuje realizaci zajištění a jeho vypořádání ve prospěch vlastníků dluhopisů.

Na podnikatelskou činnost Skupiny má vliv makroekonomická situace v EU, zejména pak situace na jednotlivých trzích, na kterých Skupina působí (Česká republika, Maďarsko, Rakousko, Německo a Rumunsko). V nadcházejícím fiskálním roce se skupina Rohlik strategicky staví k růstu tržeb a současně ke zlepšování hospodářského výsledku. Skupina plánuje pokračovat ve svém cíli rozšiřovat zákaznickou základnu a oblasti dodávek, automatizovat provozní procesy a zvyšovat efektivitu, diverzifikovat sortiment o nové kategorie výrobků a přinášet nejlepší nabídku zákazníkům. Jádrem strategie skupiny Rohlik je jediný cíl: umožnit zákazníkům dobře jíst a dobře žít. Tento závazek je ztělesněn v neúnavném odhodlání věnovat se zákazníkům v každém aspektu činnosti Skupiny.

Aktuální sankční opatření vůči Ruské federaci a jejím představitelům z důvodu invaze ruských vojsk na Ukrajinu nemají významný dopad na účetní závěrku. Společnost nemá investice ani žádné obchodní vztahy s dotčenými zeměmi.

1.3.7. Údaje o organizačních složkách

Společnost v roce 2023 neměla organizační složku umístěnou v zahraničí.

1.3.8. Nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

V průběhu účetního období 2023 nedošlo k nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů.

1.3.9. Výdaje na výzkum a vývoj

Společnost ve sledovaném období nevynakládala žádné výdaje v oblasti výzkumu a vývoje.

1.3.10. Údaje o investicích do hmotného a nehmotného majetku

Společnost v průběhu roku 2023 neuskutečnila žádné výdaje do hmotného a nehmotného majetku.

1.3.11. Údaje o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů

Společnost splňuje všechny zákonné předpisy v oblasti ochrany životního prostředí.

Společnost dodržuje platnou legislativu v oblasti pracovněprávních vztahů.

1.3.12. Skutečnosti, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu
výroční finanční zprávy

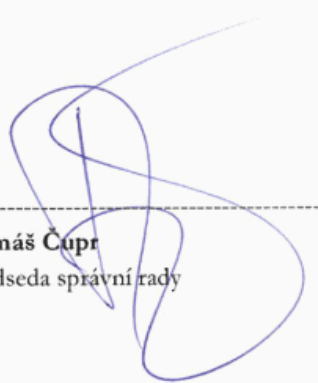
Dne 1. 2. 2024 došlo k šesté výplatě úrokových výnosů věřitelům dluhopisů za výnosové období od 1. 8. 2023 do 1. 2. 2024 v celkové výši 177 500 tis. Kč (brutto částka před odečtením srážkové daně). Výplata proběhla ze zdrojů získaných formou splacení poskytnuté půjčky mateřské společnosti Rohlik.cz investment a.s. ve výši 180 000 tis. Kč.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 31. 12. 2023.

Čestné prohlášení

Správní rada Společnosti prohlašuje, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření Společnosti a výroční finanční zpráva podle zákona upravujícího účetnictví obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků Společnosti a postavení Společnosti, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým Společnost čelí.

V Praze dne 16. 4. 2024



Tomáš Čupr
Předseda správní rady

Zpráva o vztazích

společnosti **Rohlik.cz Finance a.s.**

v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění

za účetní období: 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

(dále jen „**Rozhodné období**“)

1. STRUKTURA VZTAHŮ A ZPŮSOB OVLÁDÁNÍ

a) Ovládaná osoba:

společnost **Rohlik.cz Finance a.s.**

se sídlem Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1

IČO: 075 64 589

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23870

(dále jen „**Ovládaná osoba**“)

b) Ovládající osoba:

pan **Tomáš Čupr**

datem narození 8. 10. 1982

bytem Karfíkova 1012, Šeberov, 149 00 Praha 4

(dále jen „**Ovládající osoba**“)

Ovládající osoba vykonávala svůj vliv na Ovládanou osobu nepřímo především prostřednictvím společnosti **Rohlik.cz investment a.s.**, se sídlem Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 047 11 602, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 21282 (dále jen „**Rohlik.cz investment a.s.**“), která byla v Rozhodném období jediným akcionářem Ovládané osoby.

c) Ostatní osoby ovládané Ovládající osobou:

Přehled ostatních společností ovládaných Ovládající osobou, stejně tak jako struktura vztahů mezi nimi, je uveden v příloze č. 1. Tyto údaje se uvádí k 31. 12. 2023.

(dále jen „**Ostatní osoby**“)

2. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY

Hlavní činností Ovládané osoby je poskytování vnitroskupinového financování. Vedlejší činností Ovládané osoby jsou investice volných peněžních prostředků za účelem zvýšení vlastního hospodaření.

3. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV UZAVŘENÝCH V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Ovládaná osoba uzavřela v Rozhodném období s Ovládající osobou a / nebo Ostatními osobami následující smlouvy:

Smluvní strana	Smlouva	Datum uzavření
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	2. 2. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	14. 2. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 20. 1. 2022	23. 3. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 19. 8. 2022	23. 3. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 16. 9. 2022	23. 3. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 17. 10. 2022	23. 3. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 9. 11. 2022	23. 3. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 2. 2. 2023	23. 3. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Rámcová smlouva o úvěru (EUR)	10. 4. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Rámcová smlouva o úvěru (CZK)	10. 4. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	27. 11. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 3 ke smlouvě o úvěru ze dne 31. 1. 2019	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 3 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 29. 10. 2019	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 14. 1. 2020	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o úvěru ze dne 31. 1. 2020	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 14. 5. 2020	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 27. 5. 2020	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 19. 6. 2020	11. 12. 2023

Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 28. 6. 2020	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 12. 8. 2021	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 26. 10. 2021	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 19. 1. 2022	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 8. 2. 2022	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 28. 3. 2022	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 7. 4. 2022	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 27. 4. 2022	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 14. 9. 2022	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 27. 9. 2022	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 4. 10. 2022	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 27. 10. 2022	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 23. 11. 2022	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 2. 2. 2023	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 k rámcové smlouvě o úvěru (EUR) ze dne 10. 4. 2023	11. 12. 2023
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 27. 11. 2023	11. 12. 2023

4. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV TRVAJÍCÍCH V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Ovládaná osoba eviduje následující účinné smlouvy uzavřené před Rozhodným obdobím s Ovládající osobou a / nebo Ostatními osobami, kterými se tyto osoby v Rozhodném období nadále řídily:

Smluvní strana	Smlouva	Datum uzavření
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o úvěru	31. 1. 2019

Zpráva o vztazích Rohlik.cz Finance a.s.
za účetní období 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023

Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 31. 1. 2019	30. 8. 2019
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	29. 10. 2019
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	14. 1. 2020
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o úvěru	31. 1. 2020
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	14. 5. 2020
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	27. 5. 2020
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	19. 6. 2020
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	28. 6. 2020
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 29. 10. 2019	31. 8. 2020
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o úvěru ze dne 31. 1. 2019	31. 3. 2021
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 29. 10. 2019	31. 3. 2021
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 14. 1. 2020	31. 3. 2021
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 31. 1. 2020	31. 3. 2021
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 14. 5. 2020	31. 3. 2021
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 27. 5. 2020	31. 3. 2021
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 19. 6. 2020	31. 3. 2021
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 28. 6. 2020	31. 3. 2021
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	12. 8. 2021
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	26. 10. 2021
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	19. 1. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	20. 1. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	8. 2. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	28. 3. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	7. 4. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	27. 4. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	19. 8. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 20. 1. 2022	6. 9. 2022

Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	14. 9. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	16. 9. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	27. 9. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	4. 10. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	17. 10. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	27. 10. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	9. 11. 2022
Rohlik.cz investment a.s.	Smlouva o zápůjčce	23. 11. 2022

5. PŘEHLED JEDNÁNÍ PŘESAHOJÍCÍCH 10 % VLASTNÍHO KAPITÁLU OVLÁDANÉ OSOBY

Ovládaná osoba učinila následující jednání v Rozhodném období na popud nebo v zájmu Ovládající osoby, nebo Ostatních osob, která se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející Rozhodnému období:

- i. jednání do 500 tis. EUR
 - poskytnutí půjčky společnosti Rohlik.cz investment a.s. na základě smlouvy o zápůjčce ze dne 14. 2. 2023 uvedené v části III této zprávy;
 - poskytnutí půjčky společnosti Rohlik.cz investment a.s. na základě rámcové smlouvy o úvěru (CZK) ze dne 10. 4. 2023 uvedené v části III této zprávy;
- ii. jednání v rozmezí od 500 tis. EUR do 1 500 tis. EUR
 - poskytnutí půjčky společnosti Rohlik.cz investment a.s. na základě smlouvy o zápůjčce ze dne 2. 2. 2023 ve znění dodatku č. 1 ze dne 23. 3. 2023 a dodatku č. 2 ze dne 11. 12. 2023 uvedených v části III této zprávy;
 - poskytnutí půjčky společnosti Rohlik.cz investment a.s. na základě rámcové smlouvy o úvěru (EUR) ze dne 10. 4. 2023 ve znění dodatků č. 1 a 2 ze dne 11. 12. 2023 uvedených v části III této zprávy;
 - poskytnutí půjčky společnosti Rohlik.cz investment a.s. na základě smlouvy o zápůjčce ze dne 27. 11. 2023 ve znění dodatku č. 1. ze dne 11. 12. 2023 uvedených v části III této zprávy;
 - obdržení celkové výše půjčky od společnosti Rohlik.cz investment a.s. poskytnuté na základě smlouvy o zápůjčce ze dne 20. 1. 2022 uvedené v části IV této zprávy ve znění dodatku č. 1 ze dne 6. 9. 2022 uvedeného v části IV této zprávy a dodatku č. 2 ze dne 23. 3. 2023 uvedeného v části III této zprávy.

6. ZHODNOCENÍ VZTAHŮ MEZI OSOBAMI VE SKUPINĚ

Statutární orgán Ovládané osoby posoudil výše uvedené vlivy na Ovládanou osobu a s ohledem na jemu známé informace a s péčí řádného hospodáře konstatuje, že Ovládané osobě nevznikla ze vztahů s Ovládající osobou nebo s Ostatními osobami ani z výše uvedených smluv žádná újma.

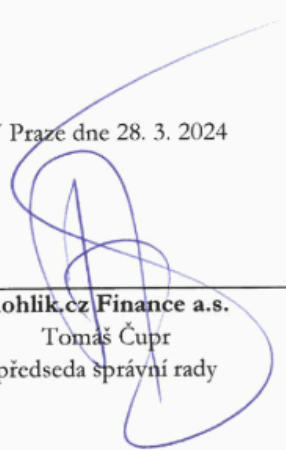
Pro Ovládanou osobu neplynou žádná rizika nad míru obvyklou v obchodních vztazích mezi nezávislými osobami.

Spolupráce mezi Ovládanou osobou a Ovládající osobou nebo s Ostatními osobami představuje pro Ovládanou výhody spočívající v možnosti využití interních finančních zdrojů skupiny, což umožňuje flexibilní a efektivní financování průběžných aktivit. Ze spolupráce v rámci podnikatelského seskupení nevyplynou pro Ovládanou osobu žádné nevýhody.

7. ZÁVĚR

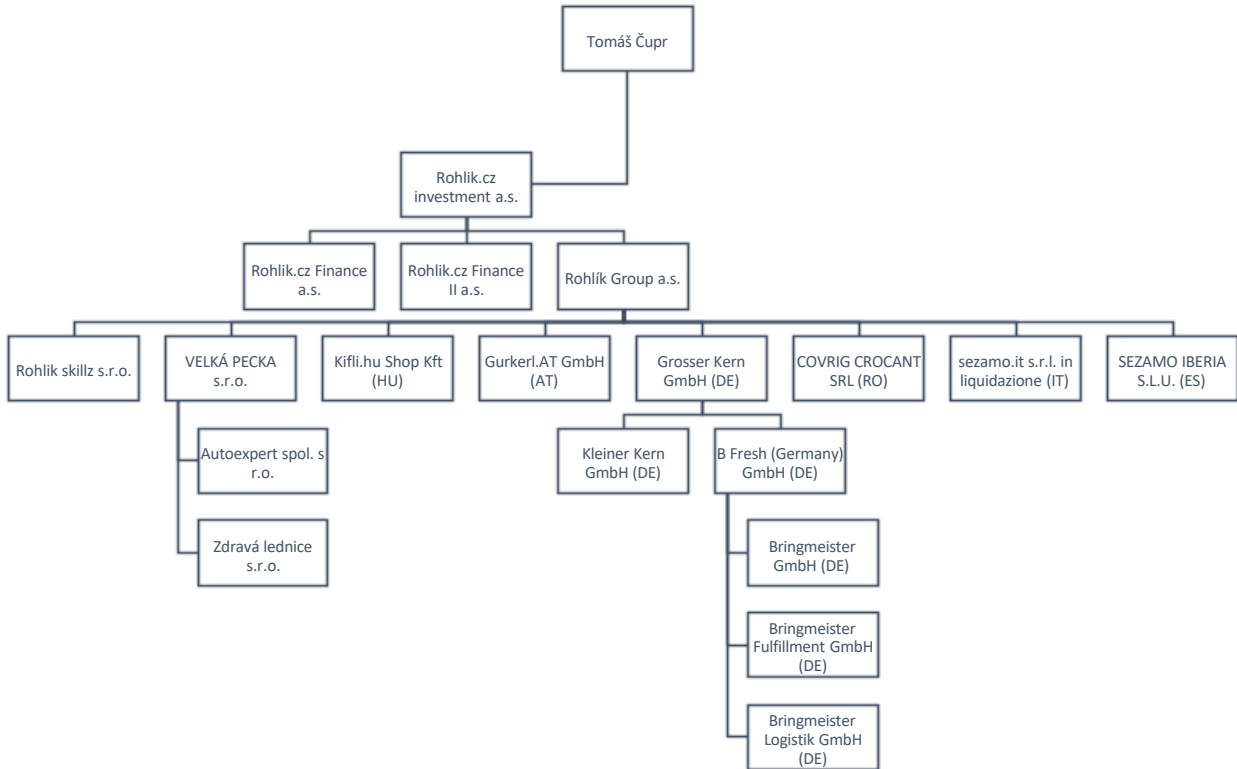
Statutární orgán Ovládané osoby prohlašuje, že údaje obsažené v této zprávě o vztazích jsou správné a úplné a že při jejím vypracování bylo postupováno plně v rozsahu všech informací a údajů, které má statutární orgán k dispozici, či které při jednání s péčí řádného hospodáře zjistil.

V Praze dne 28. 3. 2024



Rohlik.cz Finance a.s.
Tomáš Čupr
předseda správní rady

Příloha č. 1



Rohlik.cz Finance a.s.

Účetní závěrka

k 31. 12. 2023

v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Rohlik.cz Finance a.s.

Výkaz o úplném výsledku

v tisících Kč

	Bod přílohy	31.12.2023	31.12.2022
1. Výnosy	9	0	0
2. Náklady	10	<u>-22 598</u>	<u>-33 299</u>
<i>I. Provozní ztráta</i>		-22 598	-33 299
3. Finanční náklady	11	-342 814	-318 600
4. Finanční výnosy	11	292 397	195 798
5. Změna opravné položky k finančním nástrojům	11	<u>-5 325</u>	<u>-17 519</u>
<i>II. Čisté finanční výnosy/náklady</i>		-55 742	-140 321
<i>III. Zisk/ztráta před vlivem daně</i>		-78 340	-173 620
6. Náklady na daň z příjmů – odloženou	8	0	0
<i>IV. Úplný výsledek celkem za účetní období</i>		-78 340	-173 620
<i>V. Zisk/ztráta za účetní období z pokračující činnosti</i>		-78 340	-173 620
<i>VI. Ostatní úplný výsledek za účetní období</i>		0	0
<i>VII. Úplný hospodářský výsledek celkem za účetní období</i>		-78 340	-173 620
<i>Základní a zředěný zisk/ztráta na akcii</i>		-3 917	-8 681

Účetní závěrka Rohlik.cz Finance a.s.
za účetní období 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023

Výkaz o finanční situaci

v tisících Kč

		31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
A. Aktiva	Bod přílohy				
I. Dlouhodobá aktiva					
1. Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	4	3 135 176		2 785 520	
z toho vůči mateřské společnosti	4	3 135 176		2 785 520	
			3 135 176		2 785 520
II. Krátkodobá aktiva					
1. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva	3	0		0	
z toho vůči mateřské společnosti	3	0		0	
2. Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	4	49 119		60 337	
3. Časové rozlišení	3	366		364	
4. Daňové pohledávky	3	1		0	
5. Poskytnuté zálohy	3	5 000		0	
6. Peníze a peněžní ekvivalenty	2	<u>1 991</u>		<u>148 988</u>	
			56 477		209 689
Aktiva celkem			3 191 653		2 995 209
B. Pasiva					
I. Vlastní kapitál					
1. Základní kapitál	5	2 000		2 000	
2. Neuhrazená ztráta	5	-424 293		-250 673	
3. Úplný hospodářský výsledek za období	5	<u>-78 340</u>		<u>-173 620</u>	
			-500 633		-422 293
II. Dlouhodobé závazky					
1. Finanční nástroje a finanční závazky	6	3 537 691		3 267 784	
2. Odložený daňový závazek	8	<u>0</u>		<u>0</u>	
			3 537 691		3 267 784
III. Krátkodobé závazky					
1. Rezervy	7	465		466	
2. Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	7	1 803		8 278	
3. Finanční nástroje a finanční závazky	6, 7	152 327		140 974	
4. Daňové závazky	7	<u>0</u>		<u>0</u>	
			154 595		149 718
Závazky celkem			3 692 286		3 417 502
Pasiva celkem			3 191 653		2 995 209

Výkaz změn vlastního kapitálu

v tisících Kč

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Neuhrazená ztráta minulých let	Vlastní kapitál celkem
Konečný stav k 31. 12. 2020	2 000	0	-183 661	-181 661
Úplný zisk/ztráta celkem za účetní období			-67 012	-67 012
Konečný stav k 31. 12. 2021	2 000	0	-250 673	-248 673
Úplný zisk/ztráta celkem za účetní období			-173 620	-173 620
Konečný stav k 31. 12. 2022	2 000	0	-424 293	-422 293
Úplný zisk/ztráta celkem za účetní období			-78 340	-78 340
Konečný stav k 31. 12. 2023	2 000	0	-502 633	-500 633

Výkaz o peněžních tocích

v tisících Kč

	Bod	31.12.2023	31.12.2022
PROVOZNÍ ČINNOST	přílohy		
Zisk/(ztráta) za účetní období po zdanění	8	-78 340	-173 620
Daň z příjmů – odložená	8	0	0
Změna stavu opravných položek a rezerv	11	5 324	17 555
Kurzové rozdíly	11	-23 742	45 835
Změna reálné hodnoty derivátů	11	11 205	-48 904
Úrokové náklady	11	366 531	272 730
Úrokové výnosy	11	-303 602	-146 894
Provozní zisk/(ztráta) před změnami pracovního kapitálu		-22 624	-33 298
Příjmy z emise dluhopisů	6	271 750	931 650
Úvěr poskytnutý mateřské společnosti	4	-89 310	-1 481 282
Úvěr splacený mateřskou společností	4	30 000	0
Vyplacené úroky	6	-351 840	-125 094
Přijaté úroky	4	59 357	14 948
Alikvotní úrokový výnos	6	-10 956	280
Zaplacené transakční náklady	6	-8 591	-16 790
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv	3	-4 990	-101
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	7	-6 475	4 619
Peníze generované z (použité v) provozní činnosti		-111 055	-671 770
Peněžní tok generovaný z (použitý v) provozní činnosti		-133 679	-705 068
<i>Čisté zvýšení (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>		<i>-133 679</i>	<i>-705 068</i>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období		148 988	881 028
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků v cizích měnách		-13 318	-26 972
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období		1 991	148 988

Příloha k účetní závěrce

O B S A H

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE	8
1.1. VŠEOBECNÉ INFORMACE.....	8
1.2. VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	9
1.2.1. Prohlášení o shodě	9
1.2.2. Způsob oceňování.....	9
1.2.3. Funkční měna	9
1.2.4. Používání odhadů a předpokladů	9
1.2.5. Vykazování podle segmentů	10
1.3. NOVÉ A UPRAVENÉ IFRS STANDARDY	10
1.3.1. Nové a upravené IFRS standardy, které jsou účinné v běžném období.....	10
1.3.2. Nové a novelizované standardy IFRS, které byly vydány, ale dosud nejsou účinné, resp. Nebyly schváleny EU	
12	
1.4. ÚČETNÍ METODY	13
1.4.1. Peníze a peněžní ekvivalenty.....	13
1.4.2. Poskytnuté půjčky – Finanční aktiva.....	13
1.4.3. Snížení hodnoty / znehodnocení	15
1.4.4. Finanční závazky	16
1.4.5. Výnosy.....	16
1.4.6. Finanční výnosy a náklady.....	16
1.4.7. Základní kapitál	17
1.4.8. Rezervy.....	17
1.4.9. Splatná a odložená daň.....	17
2. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	17
3. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A JINÁ AKTIVA	18
4. FINANČNÍ NÁSTROJE A JINÁ FINANČNÍ AKTIVA	18
5. ZÁKLADNÍ KAPITÁL	22
6. FINANČNÍ NÁSTROJE A FINANČNÍ ZÁVAZKY	23
7. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	26
8. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA	26
9. VÝNOSY	27
10. NÁKLADY	27
11. FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY, HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK Z FINANČNÍ	
 ČINNOSTI	28
12. POSTUPY ŘÍZENÍ RIZIK A ZVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ	28
12.1. ÚVĚROVÉ RIZIKO.....	28
12.2. RIZIKO LIKVIDITY	29
12.3. MĚNOVÉ RIZIKO	30
12.4. PROVOZNÍ RIZIKO	30
12.5. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	31
12.6. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	31

1. Z á k l a d n í ú d a j e

1.1. Všeobecné informace

Obchodní jméno:	Rohlik.cz Finance a.s.
Sídlo:	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha
Identifikační číslo:	07564589
LEI kód:	315700YT8ORK8BMVV06
Daňové identifikační číslo:	CZ07564589
Datum vzniku a zápisu:	19. 10. 2018
Právní forma:	Akciová společnost
Spisová značka:	B 23870 vedená u Městského soudu v Praze
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona – Zprostředkování obchodu a služeb

Společnost má v obchodním rejstříku jako předmět podnikání zapsán: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a jako předmět činnosti: pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Společnost však v roce 2023 nevykonávala podnikatelskou činnost, kterou má zapsanou v obchodním rejstříku jako předmět podnikání.

Společnost byla založena za účelem vydání cenných papírů, dluhopisů, a její hlavní činností je poskytování vnitroskupinového financování. Výtěžek z emise dluhopisů byl poskytnut formou vnitroskupinového financování jedinému akcionáři Společnosti, kterým je společnost Rohlik.cz investment a.s., se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO 047 11 602, spisová značka B 21282 vedená u Městského soudu v Praze (dále také „**mateřská společnost**“) s cílem zajištění financování skupiny Rohlik.

Společnost využívá výtěžku z emise dluhopisů konkrétně na financování rozvoje, zvyšování provozní efektivity a expanzi skupiny Rohlik v České republice i v zahraničí, na plánované akvizice subjektů, jejichž činnost souvisí s podnikatelskou činností skupiny Rohlik, a na činnosti generující pozitivní přidanou hodnotu pro skupinu Rohlik. V předchozích obdobích byly prostředky získané prostřednictvím emise dluhopisů využity zejména na nákup akcií společnosti Rohlik Group a.s. Hlavní formou financování nákupu akcií společnosti Rohlik Group a.s. prostřednictvím mateřské společnosti Rohlik.cz investment a.s. byly vnitropodnikové půjčky uvedené ve Zprávě o vztazích. Půjčky jsou úročeny vyšším úrokem, než je úrok z emitovaných dluhopisů, a jsou splatné v termínu maturity dluhopisu.

Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., v České republice. Popis jednotlivých emisí dluhopisů je uveden níže v sekci 4. Finanční nástroje – finanční závazky.

Společnost společně s Jediným akcionářem, společností Rohlik Group a.s. a ostatními subjekty uvedenými ve Zprávě o vztazích spadá do skupiny ekonomicky spjatých osob.

Jediný akcionář je holdingovou společností, která drží přímý podíl ve společnosti Rohlik Group a.s. Výše podílu k datu sestavení této výroční finanční zprávy činí 44,32 %. Společnost je primárně závislá na úspěšnosti podnikání skupiny Rohlik. Skupina prostřednictvím společností VELKÁ PECKA s.r.o., Kifli.hu Shop Kft., Gurkerl.AT GmbH, Grosser Kern GmbH a COVRIG CROCANT SRL podniká na maloobchodním trhu online prodeje a rozvozu potravin a některých dalších produktů, např. drogerie či domácích potřeb, zákazníkům.

Vlastnická struktura skupiny Rohlik společně s detaily jednotlivých vztahů v rámci skupiny je uvedena ve Zprávě o vztazích.

System vnitřní struktury společnosti je systém monistický. Orgány společnosti jsou valná hromada a správní rada (statutární orgán společnosti). Obchodní vedení společnosti náleží správní radě Společnosti.

1.2. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky

1.2.1. Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií. IFRS obsahuje standardy a interpretace schválené Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a Komisí pro výklad mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC).

Účetní závěrka byla sestavena na principu historických pořizovacích cen.

Finanční výkazy byly sestaveny za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023. Jako srovnatelné údaje Společnost uvádí údaje za rok 2022 a za období od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

1.2.2. Způsob oceňování

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“). Informace k zápornému vlastnímu kapitálu jsou uvedeny v rámci bodu 5. Vlastní kapitál.

V období sestavení této výroční účetní závěrky v rámci České republiky i celosvětově přetrvávají různá opatření v souvislosti s válkou na Ukrajině. Aktuální sankční opatření vůči Ruské federaci a jejím představitelům z důvodu invaze ruských vojsk na Ukrajinu nemají významný dopad na účetní závěrku Společnosti. Společnost nemá investice ani významné obchodní vztahy s dotčenými zeměmi. Vedení Společnosti se na základě vyhodnocení všech aktuálně dostupných informací domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání Společnosti není ohrožen, a tudíž použití tohoto předpokladu pro sestavení výroční účetní závěrky je i nadále vhodné, a v současnosti ani neexistuje významná nejistota týkající se tohoto předpokladu.

1.2.3. Funkční měna

Funkční měnou Společnosti je česká koruna („Kč“).

1.2.4. Používání odhadů a předpokladů

Sestavení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví vyžaduje používání určitých kritických účetních odhadů, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky při aplikaci účetních postupů uplatnilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Výsledné účetní odhady – právě proto, že jde o odhady – se zřídkakdy rovnají příslušným skutečným hodnotám.

Stanovení reálné hodnoty

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních i nefinančních aktiv a závazků.

Společnost má zavedený systém kontroly stanovení reálných hodnot. V jeho rámci je určen pracovník Skupiny, který je obecně odpovědný za kontrolu při stanovení všech významných reálných hodnot. Tento pracovník pravidelně kontroluje významné, na trhu nezjistitelné, vstupní údaje a úpravy ocenění.

Pokud jsou informace třetích stran, jako jsou kotace obchodníků s cennými papíry nebo oceňovací služby použity ke stanovení reálné hodnoty, pak oceňovací tým posoudí podklady obdržené od těchto třetích stran s cílem rozhodnout, zda takové ocenění splňuje požadavky IFRS včetně zařazení do příslušné úrovně v rámci hierarchie stanovení reálné hodnoty.

Hierarchie úrovní reálné hodnoty 1 až 3 vychází z míry, v níž je reálná hodnota pozorovatelná:

- 1) Ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 vychází z kótovaných cen (neupravených) na aktivních trzích pro stejná aktiva či závazky.
- 2) Ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 vychází z jiných vstupů, než jsou kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou pro dané aktivum či závazek pozorovatelné přímo (tj. ceny) či nepřímo (tj. odvozené od cen).
- 3) Ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 vychází z oceňovacích metod, které zahrnují vstupy vztahující se k danému aktivu či závazku, které nevycházejí z pozorovatelných tržních údajů.

Pokud lze vstupní údaje použité k ocenění reálnou hodnotou aktiva nebo závazku zařadit do různých úrovní hierarchie reálné hodnoty, pak ocenění reálnou hodnotou je jako celek zařazeno do téže úrovně hierarchie reálné hodnoty jako vstupní údaj nejnižší úrovně, který je významný ve vztahu k celému oceňování.

Společnost vykazuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty vždy ke konci vykazovaného období, během něhož nastala změna.

1.2.5. Vykazování podle segmentů

Veškeré výnosy byly realizovány na území České republiky. Společnost nedělí svou činnost do různých provozních segmentů.

1.3. Nové a upravené IFRS standardy

1.3.1. Nové a upravené IFRS standardy, které jsou účinné v běžném období

V běžném období Skupina poprvé použila nové a upravené IFRS standardy vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (rada IASB) a přijaté pro použití v EU, které jsou povinně účinné v Evropské unii pro účetní období začínající 1. 1. 2023 nebo po tomto datu:

IFRS 17 Pojistné smlouvy a úpravy IFRS 17

Úpravy IFRS 17 Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS9 – Srovnávací informace

Úpravy IAS 1 Zveřejňování účetních pravidel

Úpravy IAS 8 Definice účetních odhadů

Úpravy IAS 12 Odložená daň vztahující se k aktivům a závazkům plynoucím z jediné transakce

Úpravy IAS 12 Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře

IFRS 17 Pojistné smlouvy

Nový standard stanovuje zásady pro uznávání, oceňování, vykazování a zveřejňování pojistných smluv a nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy.

Standard uvádí obecný model, který je upraven pro pojistné smlouvy s prvky přímé účasti, jenž je charakterizován jako přístup využívající variabilní poplatek (Variable Fee Approach). Obecný model je zjednodušen, pokud jsou splněna určitá kritéria oceněním zbývajících krytí závazku za použití přístupu alokace pojistného (Premium Allocation Approach).

Obecný model bude využívat současné předpoklady pro odhad částky, načasování a nejistoty budoucích peněžních toků a bude explicitně oceňovat náklady na tuto nejistotu. Dále také zohledňuje tržní úrokové sazby a dopad opcí a záruk pojistníků.

Úpravy IFRS 17 Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS9 – Srovnávací informace

Úpravy IFRS 17 vyjasňují přechodná ustanovení standardu IFRS 17 pro ty účetní jednotky, které začínají aplikovat standardy IFRS 17 a IFRS 9 ve stejný okamžik.

Úpravy IAS 1 a stanoviska IFRS č. 2 Úsudky o významnosti – Zveřejňování účetních pravidel

Úpravy mění požadavky obsažené ve standardu IAS 1 týkající se zveřejňování účetních pravidel. Úpravy nahrazují termín „podstatná účetní pravidla“ pojmem „významné (materiální) informace o účetních pravidlech“. Informace o účetních pravidlech jsou významné (materiální), pokud můžeme při jejich posuzování společně s dalšími informacemi zahrnutými v účetní závěrce jednotky důvodně předpokládat, že ovlivní rozhodnutí, která primární uživatelé účetní závěrky na jejím základě učiní.

Rada také sestavila pokyny a příklady, kde vysvětluje a ukazuje použití „čtyřstupňového procesu stanovení významnosti“, který je popsán ve Stanovisku k aplikaci IFRS č. 2.

Úpravy IAS 8 Definice účetních odhadů

Úpravy nahrazují definici „změny účetních odhadů“ definicí „účetních odhadů“.

Úpravy IAS 12 Odložená daň související s aktivy a závazky plynoucím z jediné transakce

Úpravy zavádějí další výjimku při prvotním vykázání. Podle úprav účetní jednotka výjimku při prvotním vykázání neuplatní u transakcí, které vedou ke stejným zdanitelným a odečitatelným přechodným rozdílům.

Úpravy IAS 12 Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře

Úpravy zavádějí dočasnou výjimku z účetních požadavků na odložené daně podle IAS 12, a účetní jednotka tak nebude vykazovat ani zveřejňovat informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s daněmi ze zisku podle druhého pilíře mezinárodní daňové reformy OECD. Úpravy zavádí také cílené zveřejňování informací pro dotčené účetní jednotky v jejich účetních závěrkách.

Aplikace novel neměla na účetní závěrku společnosti významný vliv.

1.3.2. Nové a novelizované standardy IFRS, které byly vydány, ale dosud nejsou účinné, resp. Nebyly schváleny EU

Úpravy IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti nestanoveno)

Úpravy IFRS 16 Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (leden 2024)

Úpravy IAS 1 Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (leden 2024)

Úpravy IAS 1 Dlouhodobé závazky s kovenanty (leden 2024)

Úpravy IAS 7 a IFRS 7 Ujednání o dodavatelském financování (leden 2024)

Úpravy IAS 21 Nedostatečná směnitelnost (leden 2025)

Úpravy IFRS 10 a IAS 28 Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (verze vydaná radou IASB prozatím nemá stanoveno datum účinnosti)

Úpravy IFRS 10 a IAS 28 se zaměřují na situace, kdy dochází k prodeji nebo vkladu aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem.

Úpravy IFRS 16 Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (leden 2024)

Úpravy IFRS 16 doplňují požadavky na následné ocenění prodeje a zpětného leasingu.

Úpravy IAS 1 Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (leden 2024)

Úpravy se týkají pouze vykazování závazků ve výkazu o finanční situaci – nikoli tedy částky nebo načasování zaúčtování jednotlivých aktiv, závazků, výnosů nebo nákladů či informací, které účetní jednotka o těchto položkách zveřejňuje.

Změny:

- upřesňují, že klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé by měla vycházet z práv, která existují ke konci účetního období, a sjednocují znění všech dotčených odstavců tak, aby odkazovaly na „právo“ odložit vypořádání závazku o nejméně dvanáct měsíců, a výslovně uvádí, že klasifikaci závazku by měla ovlivňovat pouze práva, která existují „ke konci účetního období“,
- upřesňují, že klasifikaci neovlivňují očekávání, zda účetní jednotka využije právo odložit vypořádání závazku,
- objasňují, že vypořádání označuje převod peněžních prostředků, kapitálových nástrojů, ostatních aktiv nebo služeb na protistranu.

Úpravy IAS 1 Dlouhodobé závazky s kovenanty (leden 2024)

Úpravy upřesňují, že pouze kovenanty, které je účetní jednotka povinna dodržovat v účetním období nebo před jeho koncem, ovlivňují její právo odložit vypořádání závazku o alespoň dvanáct měsíců po rozvahovém dni.

Úpravy IAS 7 a IFRS 7 Ujednání o dodavatelském financování (leden 2024)

Úpravy doplňují IAS 7 o cíl zveřejnění a stanovují, že účetní jednotka je povinna zveřejnit informace o svých ujednáních o dodavatelském financování, které uživatelům účetní závěrky umožní posoudit dopad těchto ujednání na závazky a peněžní toky účetní jednotky a na její vystavení likvidnímu riziku.

Podle stávajících pokynů pro aplikaci IFRS 7 je účetní jednotka povinna zveřejnit popis způsobu řízení likvidního rizika vyplývajícího z finančních závazků. Úpravy doplňují jako další hledisko

skutečnost, zda účetní jednotka využila nebo má přístup k ujednáním o dodavatelském financování, která jí poskytují prodloužené platební podmínky nebo jejím dodavatelům předčasnou úhradu.

Úpravy IAS 21 Nedostatečná směnitelnost (leden 2025)

Úpravy obsahují pokyny pro upřesnění, kdy je měna směnitelná a jak stanovit směnný kurz, když směnitelná není.

Společnost nepřijala dříve žádné standardy IFRS, kde jejich přijetí nebylo povinné k rozvahovému dni. Pokud ustanovení o přechodu v určitém přijatém standardu IFRS dávají účetní jednotce možnost volby, zda přijmout nové standardy s budoucí účinností či s retrospektivní účinností, volí Společnost obecně přijetí standardu s budoucí účinností od data přechodu na nový standard.

Společnost očekává, že další vydané standardy, které dosud nenabývaly účinnosti pro účely zveřejnění v této účetní závěrce, nebudou mít žádný dopad na účetní závěrku Společnosti k datu jejich účinnosti.

1.4. Účetní metody

1.4.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty jsou oceněny nominální hodnotou a jsou tvořeny výhradně prostředky na bankovním účtu. Peníze na bankovních účtech jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, která se určuje na základě denních bankovních depozitních sazeb.

1.4.2. Poskytnuté půjčky – Finanční aktiva

Společnost oceňuje poskytnuté půjčky v souladu s IFRS 9, jak je uvedeno výše. Poskytnuté půjčky jsou drženy v rámci obchodního modelu, u kterého se očekává získání nasmlouvaných peněžních prostředků a jsou oceňovány amortizovanými náklady minus znehodnocení.

K rozvahovému datu bylo zaúčtováno snížení hodnoty aktiva s použitím odhadu očekávaných budoucích ztrát.

Klasifikace

Při prvotním zachycení je finanční aktivum klasifikováno do kategorie ocenění amortizovanou pořizovací cenou. Klasifikace finančního aktiva je obecně založena na obchodním modelu, v jehož rámci je finanční aktivum řízeno a na charakteristikách jeho smluvních peněžních toků.

Finanční aktivum se ocení amortizovanou pořizovací cenou, pokud jsou splněny následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků;
- smluvní podmínky finančního aktiva dávají v konkrétních datech vzniknout peněžním tokům, které jsou výhradně platbami jistiny a úroku z nesplacené jistiny.

Při prvotním zaúčtování je jistina reálnou hodnotou finančního aktiva.

Úrok zohledňuje časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s nesplacenou částkou jistiny za konkrétní časové období a další základní rizika a náklady spojené s poskytováním úvěrů, jakož i ziskovou marži.

Úvěry a pohledávky, které splňují SPPI test a test obchodního modelu, jsou běžně klasifikovány jako finanční aktivum oceněné amortizovanou pořizovací cenou.

Oceňování

Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové sazby, kurzové zisky a ztráty, ztráty ze snížení hodnoty a zisky nebo ztráty při odúčtování se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku. Jakmile jsou tyto nástroje odúčtovány, kumulativní zisky nebo ztráty v minulosti vykázané v ostatním úplném výsledku se reklasifikují do hospodářského výsledku.

Dividendy se účtují do výsledku hospodaření. Ostatní zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku, přičemž se nikdy nereklasifikují do výsledku hospodaření.

Finanční aktiva oceňovaná amortizovanou pořizovací cenou se oceňují za použití metody efektivní úrokové sazby.

Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosu do relevantních období. Efektivní úroková míra jiných finančních aktiv, než jsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (tj. aktiva, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním vykázání), je taková míra, která přesně diskontuje odhadovanou výši budoucích peněžních příjmů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a ostatních prémie nebo diskontů) s výjimkou očekávaných úvěrových ztrát po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, nebo případně po kratší období, na jejich hrubou naběhlou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání. V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv se vypočte efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko diskontováním odhadovaných budoucích peněžních toků, včetně očekávaných úvěrových ztrát, na naběhlou hodnotu dluhového nástroje při prvotním vykázání.

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, jakou je finanční aktivum oceněno při prvotním vykázání, snížená o splátky jistiny a zvýšená – s použitím metody efektivní úrokové míry – o kumulativní amortizaci rozdílu mezi hodnotou vykázanou při prvotním vykázání a hodnotou při splatnosti, upravená o případnou opravnou položku. Naopak hrubá účetní hodnota finančního aktiva je naběhlá hodnota finančního aktiva před úpravou o případnou opravnou položku.

Úrokové výnosy se vykazují za použití metody efektivní úrokové míry pro dluhové nástroje následně oceňované naběhlou hodnotou. U jiných finančních aktiv, než jsou nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva, se úrokové výnosy vypočtou uplatněním efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva, kromě finančních aktiv, u nichž následně došlo k úvěrovému znehodnocení (viz níže). U finančních aktiv, u nichž následně došlo k úvěrovému znehodnocení, se úrokové výnosy vykazují uplatněním efektivní úrokové míry na naběhlou hodnotu finančního aktiva. Pokud se v následujících účetních obdobích úvěrové riziko znehodnocených finančních nástrojů zlepší natolik, že finanční aktivum přestane být úvěrově znehodnoceno, úrokové výnosy se vykazují uplatněním efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva Skupina vykazuje úrokové výnosy uplatněním efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko na naběhlou hodnotu finančního aktiva od prvotního vykázání. Hrubý základ se k výpočtu znovu nepoužije ani v případě, že se úvěrové riziko finančního aktiva následně zlepšit natolik, že finanční aktivum již nebude úvěrově znehodnoceno. Úrokové výnosy se vykazují v hospodářském výsledku a zahrnují do řádku „finanční výnosy – úrokové výnosy“.

Vykazování

Finanční aktiva vykazujeme ke dni, kdy společnost přistoupí k podmínkám smluv předmětného nástroje.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje poté, co vyprší smluvní právo na peněžní toky z daného aktiva nebo poté, co je právo na příjem smluvních peněžních toků převedeno v rámci transakce, kde dojde k přenesení v zásadě všech rizik a užitek spojených s vlastnictvím daného aktiva. Jakýkoliv podíl na převáděných finančních aktivech, který Společnost získá nebo si ponechá, se vykáže jako samostatné aktivum či pasivum.

1.4.3. Snížení hodnoty / znehodnocení

Nefinanční aktiva

K datu sestavení každé účetní závěrky se prověřuje účetní hodnota aktiv a odložených daňových pohledávek s cílem zjistit, zda existují indicie, že by mohlo dojít k snížení hodnoty aktiv.

Pokud takové známky existují, provede se odhad zpětně získatelné částky daného aktiva nebo peněžotvorné jednotky.

Zpětně získatelná hodnota aktiva je určena reálnou hodnotou sníženou o náklady na vyřazení/prodej, nebo jeho hodnota z užívání, je-li vyšší.

Pro zjištění hodnoty z užívání jsou odhadované budoucí peněžní toky diskontovány na svou současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží aktuální tržní ocenění časové hodnoty peněz a rizik specifických pro dané aktivum nebo jeho peněžotvornou jednotku.

Testování na snížení hodnoty aktiva, která nelze testovat samostatně, sdružují do nejmenší zjistitelné skupiny aktiv vytvářející příchozí peněžní toky ze stálého užívání, které jsou výrazně nezávislé na příchozích peněžních tocích z jiných aktiv nebo skupin aktiv („peněžotvorná jednotka“).

Ztráta ze snížení hodnoty se vykáže vždy, když účetní hodnota aktiva nebo jeho peněžotvorné jednotky přesáhne jeho zpětně získatelnou částku. Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují do výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva (včetně obchodních pohledávek a jiných smluvních aktiv)

Společnost stanovuje opravné položky použitím modelu očekávaných úvěrových ztrát („ECL“) pro finanční aktiva oceněná amortizovanou pořizovací cenou.

U obchodních pohledávek a smluvních aktiv Společnost zvolila vyčíslení opravných položek ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání ve zjednodušeném režimu.

Vykázání opravných položek

Opravné položky jsou vyčísleny na jedné z následujícíchází:

- i. Dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z možných případů selhání během dvanácti měsíců od data vykázání;
- ii. Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existenci finančního nástroje.

Společnost vyčíslí opravnou položku ve výši očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, s výjimkou těch finančních aktiv, u nichž se úvěrové riziko související s tímto finančním nástrojem za dobu od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo.

1.4.4. Finanční závazky

Společnost má následující finanční závazky, které nejsou deriváty:

- emise dluhových cenných papírů,
- závazky z obchodních vztahů,
- ostatní závazky.

Tyto finanční závazky se při prvotním zachycení vykazují ke dni vypořádání v reálné hodnotě zvýšené o veškeré příslušné přímo související transakční náklady, s výjimkou finančních závazků v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, kdy se transakční náklady vykážou do zisku nebo ztráty při jejich vzniku. Následně se pak finanční závazky oceňují amortizovanou pořizovací cenou za použití efektivní úrokové sazby.

Společnost odúčtuje finanční závazek po splnění, zrušení nebo vypršení smluvních povinností.

1.4.5. Výnosy

Tyto výnosy se vykazují za následujících podmínek: existují přesvědčivé důkazy (obvykle ve formě uzavřené smlouvy), že významná rizika a užitky byly přeneseny na kupujícího; je pravděpodobné, že Společnost získá protiplnění a částka výnosu se dá spolehlivě určit.

1.4.6. Finanční výnosy a náklady

Finanční výnosy

Finanční výnosy zahrnují výnosové úroky z investovaných prostředků.

Výnosové úroky se ve výkazu úplného výsledku časově rozlišují, přičemž se uplatňuje metoda efektivního úroku.

Finanční náklady

Finanční náklady zahrnují:

- nákladové úroky z úvěrů a půjček,
- nárůst diskontu rezerv v čase,
- náklady na poplatky a provize u platebních transakcí a záruk.

Ostatní informace jsou v jednotlivých bodech přílohy uvedeny.

1.4.7. Základní kapitál

Základní kapitál se skládá z kmenových akcií Společnosti, které jsou oceněné nominální hodnotou. Případný rozdíl mezi emisním kurzem akcie a její nominální hodnotou je vykázán v položce emisní ážio.

1.4.8. Rezervy

Rezervy jsou tvořeny v případech, kdy společnost bude v budoucnosti nucena hradit současný závazek a je možné spolehlivě odhadnout výši odtoku prostředků nezbytných k vypořádání tohoto závazku.

1.4.9. Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daňová pohledávka a závazek kalkulované za běžné období jsou vykazovány v hodnotě očekávaného plnění od správce daně nebo placené správci daně. Pro kalkulaci daně jsou použity daňové sazby a uplatněny právní ustanovení, které jsou platné nebo vydané k datu účetní závěrky.

Odložená daň je vypočtena s použitím závazkové metody uplatněné na všechny dočasné rozdíly vzniklé mezi daňovou hodnotou majetku a závazků a jejich účetní zůstatkovou hodnotou vykazovanou v účetní závěrce.

Odložená daň je vypočtena s použitím schválených daňových sazeb a právních ustanovení, která budou účinná v době, kdy dojde k realizaci aktiva nebo vyrovnání závazku.

Odložená daňová pohledávka se uznává u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se bude moci využít odčitatelný přechodný rozdíl, bude dosažen.

Splatná a odložená daň za období se zahrnuje do hospodářského výsledku, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují buď v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu – v tom případě se i splatná a odložená daň vyazuje v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu.

2. P e n í z e a p e n ě ž n í e k v i v a l e n t y

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Běžné účty u bank	1 991	148 988

3. Pohledávky z obchodních vztahů a jiná aktiva

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Pohledávky z obchodních vztahů	0	0
Časové rozlišení - náklady příštích období	366	364
Daňové pohledávky	1	0
Poskytnuté zálohy	5 000	0
Celkem	5 367	364

4. Finanční nástroje a jiná finanční aktiva

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Dlouhodobé	3 135 176	2 785 520
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>	<i>3 135 176</i>	<i>2 785 520</i>
Krátkodobé	49 119	60 337

Dlouhodobé finanční nástroje

Dlouhodobé finanční nástroje jsou tvořeny zápůjčkami, které Společnost poskytuje mateřské společnosti.

K poskytnutým zápůjčkám, které byly klasifikovány do stage 1, Společnost tvoří opravnou položku na úrovni dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát dle IFRS 9. K 31. 12. 2023 činí opravná položka 47 744 tis. Kč (42 419 tis. Kč k 31. 12. 2022).

Na základě dodatků ke smlouvám o zápůjčce podepsaných v prosinci 2023 se změnila se zpětnou účinností od 1. 1. 2023 úroková sazba zápůjček I-XIII, XV-VI RI ze 7,5 % p.a. na 11 % p.a. Na základě dodatku ke smlouvě o zápůjčce podepsaného v prosinci 2023 se změnila se zpětnou účinností od 1. 1. 2023 úroková sazba zápůjčky XIV RI z 5 % p.a. na 11 % p.a. Na základě dodatků ke smlouvám o zápůjčce podepsaných v prosinci 2023 se změnila se zpětnou účinností od 1. 1. 2023 úroková sazba zápůjček XIX-XXVI RI z 9 % p.a. na 11 % p.a. Tím došlo ke sjednocení úrokové sazby všech zápůjček na 11 % p.a.

Podrobné informace o zápůjčkách:

K 31. 12. 2023	jistina (v tisících Kč)	naběhlý úrok (v tisících Kč)	splatnost	úroková sazba	efektivní úroková sazba
Zápůjčka I RI	629 014	225 857	12/2025	11,0 %	8,74 %
Zápůjčka II RI	30 000	9 211	12/2025	11,0 %	9,53 %
Zápůjčka III RI	20 000	5 961	12/2025	11,0 %	9,63 %
Zápůjčka IV RI	200 000	57 494	12/2025	11,0 %	9,68 %

Příloha k účetní závěrce Rohlik.cz Finance a.s.
za účetní období 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023

K 31. 12. 2023	jistina (v tisících Kč)	naběhlý úrok (v tisících Kč)	splatnost	úroková sazba	efektivní úroková sazba
Zápůjčka V RI	30 000	8 226	12/2025	11,0 %	9,76 %
Zápůjčka VI RI	30 000	8 149	12/2025	11,0 %	9,77 %
Zápůjčka VII RI	40 000	10 684	12/2025	11,0 %	9,79 %
Zápůjčka VIII RI	19 000	5 038	12/2025	11,0 %	9,80 %
Zápůjčka IX RI	70 000	13 995	12/2025	11,0 %	9,55 %
Zápůjčka X RI	30 000	5 557	12/2025	11,0 %	9,63 %
Zápůjčka XI RI	50 000	8 392	12/2025	11,0 %	9,75 %
Zápůjčka XII RI	Splacena 7/2023				
Zápůjčka XIII RI	20 000	3 283	12/2025	11,0 %	9,77 %
Zápůjčka XIV RI (2 mil. EUR)	49 450	6 720	12/2025	11,0 %	9,73 %
Zápůjčka XV RI	20 000	3 058	12/2025	11,0 %	9,82 %
Zápůjčka XVI RI	20 000	2 977	12/2025	11,0 %	9,85 %
Zápůjčka XVII RI	20 000	2 731	12/2025	11,0 %	9,82 %
Zápůjčka XVIII RI	200 000	25 885	12/2025	11,0 %	9,85 %
Zápůjčka XIX RI (2 mil. EUR)	49 450	6 130	12/2025	11,0 %	9,85 %
Zápůjčka XX RI (30,2 mil. EUR)	746 695	90 693	12/2025	11,0 %	9,86 %
Zápůjčka XXI RI (1 mil. EUR)	24 725	2 964	12/2025	11,0 %	9,87 %
Zápůjčka XXII RI	200 000	24 073	12/2025	11,0 %	9,89 %
Zápůjčka XXIII RI (0,2 mil. EUR)	4 945	567	12/2025	11,0 %	9,90 %
Zápůjčka XXIV RI (0,3 mil. EUR)	7 418	850	12/2025	11,0 %	9,90 %
Zápůjčka XXV RI	20 000	2 276	12/2025	11,0 %	9,92 %

Příloha k účetní závěrce Rohlik.cz Finance a.s.
za účetní období 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023

K 31. 12. 2023	jistina (v tisících Kč)	naběhlý úrok (v tisících Kč)	splatnost	úroková sazba	efektivní úroková sazba
Zápůjčka XXVI RI (0,9 mil. EUR)	22 253	2 413	12/2025	11,0 %	9,93 %
Zápůjčka XXVII RI (1 mil. EUR)	24 725	2 237	12/2025	11,0 %	10,02 %
Zápůjčka XXVIII RI	10 000	874	12/2025	11,0 %	10,03 %
Zápůjčka XXIX RI (1,4 mil. EUR)	34 615	2 468	12/2025	11,0 %	10,11 %
Zápůjčka XXX RI	9 000	521	12/2025	11,0 %	10,17 %
Zápůjčka XXXI RI	14 000	114	12/2025	11,0 %	10,41 %
Celkem	2 645 289	539 398			

K 31. 12. 2022	jistina (v tisících Kč)	naběhlý úrok (v tisících Kč)	splatnost	úroková sazba	efektivní úroková sazba
Zápůjčka I RI	629 014	157 140	12/2025	7,50 %	6,29 %
Zápůjčka II RI	30 000	5 799	12/2025	7,50 %	7,03 %
Zápůjčka III RI	20 000	3 680	12/2025	7,50 %	7,08 %
Zápůjčka IV RI	200 000	34 763	12/2025	7,50 %	7,11 %
Zápůjčka V RI	30 000	4 829	12/2025	7,50 %	7,16 %
Zápůjčka VI RI	30 000	4 754	12/2025	7,50 %	7,17 %
Zápůjčka VII RI	40 000	6 164	12/2025	7,50 %	7,18 %
Zápůjčka VIII RI	19 000	2 891	12/2025	7,50 %	7,19 %
Zápůjčka IX RI	70 000	6 670	12/2025	7,50 %	6,79 %
Zápůjčka X RI	30 000	2 434	12/2025	7,50 %	6,83 %
Zápůjčka XI RI	50 000	3 205	12/2025	7,50 %	6,79 %
Zápůjčka XII RI	30 000	2 599	12/2025	11,00 %	9,21 %

Příloha k účetní závěrce Rohlik.cz Finance a.s.
za účetní období 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023

K 31. 12. 2022	jistina (v tisících Kč)	naběhlý úrok (v tisících Kč)	splatnost	úroková sazba	efektivní úroková sazba
Zápůjčka XIII RI	20 000	1 211	12/2025	7,50 %	6,81 %
Zápůjčka XIV RI (2 mil. EUR)	48 230	1 695	12/2025	5,00 %	4,69 %
Zápůjčka XV RI	20 000	996	12/2025	7,50 %	6,84 %
Zápůjčka XVI RI	20 000	917	12/2025	7,50 %	6,85 %
Zápůjčka XVII RI	20 000	699	12/2025	11,00 %	9,82 %
Zápůjčka XVIII RI	200 000	5 636	12/2025	11,00 %	9,85 %
Zápůjčka XIX RI (2 mil. EUR)	48 230	1 118	12/2025	9,00 %	8,21 %
Zápůjčka XX RI (30,2 mil. EUR)	728 273	15 123	12/2025	9,00 %	8,22 %
Zápůjčka XXI RI (1 mil. EUR)	24 115	464	12/2025	9,00 %	8,22 %
Zápůjčka XXII RI	200 000	3 912	12/2025	11,00 %	9,89 %
Zápůjčka XXIII RI (0,2 mil. EUR)	4 823	69	12/2025	9,00 %	8,24 %
Zápůjčka XXIV RI (0,3 mil. EUR)	7 235	103	12/2025	9,00 %	8,24 %
Zápůjčka XXV RI	20 000	265	12/2025	11,00 %	9,92 %
Zápůjčka XXVI RI (0,9 mil. EUR)	21 704	180	12/2025	9,00 %	8,27 %
Celkem	2 560 624	267 316			

Krátkodobé finanční nástroje

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Derivátová finanční aktiva – SWAP	37 698	48 904
Naběhlé úroky – SWAP	11 421	11 433
Celkem	49 119	60 337

Měnový úrokový SWAP

Společnost dne 17. 2. 2022 uzavřela s bankou J&T BANKA, a.s. Rámcovou smlouvu o obchodování na finančním trhu, jejímž předmětem je umožnění Společnosti nakupovat a prodávat produkty na finančních trzích. Prvním obchodem, který společnost uzavřela dne 9. 3. 2022 byl CZK/EUR měnový úrokový SWAP v nominální hodnotě 500 000 tis. Kč. S výměnou jistiny z CZK do EUR došlo i k výměně fixních úrokových sazeb, a to ve výši 2,22 % u EUR a 5,5 % u CZK. Úrokové platby budou probíhat pololetně. První splátka byla stanovena na 29. 7. 2022. Zpětný prodej ve stejném kurzu se uskuteční 31. 1. 2025.

Reálná hodnota derivátu (swapu) k 31. 12. 2023 činí 37 698 tis. Kč (48 904 tis. Kč k 31. 12. 2022).

Změna v reálné hodnotě derivátu je součástí Finančních výnosů ve Výkazu o úplném výsledku.

5 . Z á k l a d n í k a p i t á l

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Základní kapitál (Rohlik.cz investment a.s.)	2 000	2 000
Neuhrazená ztráta	-424 293	-250 673
Úplný hospodářský výsledek za období	-78 340	-173 620
Vlastní kapitál	-500 633	-422 293

Základní kapitál tvoří 20 ks kmenových akcií o jmenovité hodnotě 100 tis. Kč.

Základní zisk/ztráta na akci

Výpočet základní ztráty na akci -3 917 tis. Kč (-8 681 tis. Kč k 31. 12. 2022) vycházel ze ztráty náležící kmenovým akcionářům ve výši -78 340 tis. Kč (-173 620 tis. Kč k 31. 12. 2022) a z počtu 20 ks kmenových akcií.

Zředený zisk/ztráta na akci je stejný jako základní zisk na akci. Společnost nevydala žádné finanční nástroje s potenciálním ředícím účinkem na kmenové akcie.

Hlavním důvodem záporného vlastního kapitálu Společnosti je skutečnost, že úroky z poskytnutých zápůjček mateřské společnosti (hlavní příjem Společnosti) nepokryjí celkové náklady.

Společnost byla zřízena za účelem vydávání dluhopisů a poskytování vnitroskupinového financování ve skupině Rohlik zejména ve formě úvěrů a půjček. Schopnost Společnosti splnit závazky z dluhopisů tak je významně ovlivněna schopností Ručitele (jediného akcionáře) nebo daného subjektu ze skupiny Rohlik splnit své dluhy vůči Společnosti, což vytváří závislost zdrojů příjmů Společnosti na subjektu ze skupiny Rohlik a jeho hospodářských výsledcích.

Pro případ neschopnosti dostát závazkům plynoucím z emise dluhopisů je celkový dluh zajištěn:

- podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Rohlik Group a.s.;
- bankovním účtem Emitenta (Společnosti) č. 2037210/2800 vedeným u společnosti J&T BANKA, a.s.;
- ručením Jediného akcionáře vzniklým na základě ručitelského prohlášení vystaveného dne 19. 9. 2022.

Částka zajištěných dluhů z dluhopisů, které Ručitel zajišťuje a které uspokojí, je omezena částkou 7 100 000 tis. Kč. Práva věřitelů zajišťuje Agent pro zajištění, který v případě neschopnosti Společnosti dostát svým závazkům garantuje realizaci zajištění a jeho vypořádání ve prospěch vlastníků dluhopisů.

K 31. 12. 2023 Jediný akcionář drží přímý podíl ve společnosti Rohlik Group a.s. ve výši 44,32 %.

V rámci naplnění podnikatelského plánu dojde v následujících letech k zajištění dostatečné likvidity potřebné k výplatě úroků a splacení dluhopisů.

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

V roce 2021 byla v rámci realizace byznys plánu uzavřena rámcová smlouva s J&T bankou o obchodování na finančních trzích, která umožňuje Společnosti flexibilní nákup finančních instrumentů snižujících finanční náklady Společnosti. Konkrétně byl uzavřen měnový SWAP ve výši 500 000 tis. Kč. V podobných aktivitách plánuje Společnost pokračovat i v následujících obdobích, a to za účelem zvyšování profitability Společnosti.

6. Finanční nástroje a finanční závazky

Vydané dluhopisy v amortizované pořizovací hodnotě

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Dlouhodobé	3 537 691	3 267 784
Krátkodobé	147 916	136 667
Celkem	3 685 607	3 404 451

K 31. 12. 2023		naběhlý	aliquotní	neamorti-		úroková	efektivní
<i>v tisících Kč</i>	jistina	úrok	úrokový	zovaný	splatnost	sazba	úroková
			výnos	poplatek/ premium			sazba
Dluhopisy ROHLIK FIN . 10/26	3 550 000	147 916	400	-12 309	1/2026	10 %	10,42 %

K 31. 12. 2022		naběhlý	aliquotní	neamorti-		úroková	efektivní
<i>v tisících Kč</i>	jistina	úrok	úrokový	zovaný	splatnost	sazba	úroková
			výnos	poplatek/ premium			sazba
Dluhopisy ROHLIK FIN . 10/26	3 280 000	125 311	11 356	-12 216	1/2026	10 %	10,38 %

ROHLIK FIN.10/26 k 31. 12. 2023

Aktuálně jsou společností vydané dluhopisy v maximální jmenovité hodnotě emise 3 550 000 tis. Kč, o jmenovité hodnotě jednoho dluhopisu 10 tis. Kč, splatné 1. 2. 2026. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., v České republice, přičemž obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 15. 4. 2021. Dluhopisům byl Centrálním deponitářem cenných papírů přidělen ISIN: CZ0003529943. Zkrácený název emise je ROHLIK FIN.10,00/26.

Původní výše emise z roku 2021 dosahovala hodnoty 2 550 000 tis. Kč. V červenci 2022 došlo ke změně emisních podmínek, v rámci kterých byla emise navýšena o dalších 1 000 000 tis. Kč na celkovou hodnotu 3 550 000 tis. Kč. Zároveň došlo k navýšení úrokové sazby z 5,50 % p.a. na 10 % p.a., a s tím souvisejícímu prodloužení upisovací doby. Kompletní znění aktualizovaných emisních podmínek je vyvěšeno na internetových stránkách Emitenta www.rohlik.cz, v sekci „Dluhopisy“.

K datu 31. 12. 2023 činí celková jmenovitá hodnota všech upsaných dluhopisů 3 550 000 tis. Kč. V roce 2023 Společnost neemitovala nové dluhopisy. Z dluhopisů ROHLIK FIN.10,0/26 v nominální částce 270 000 tis. Kč, které si společnost k 31. 12. 2022 ponechala na vlastním majetkovém účtu, bylo v roce 2023 prodáno veškerých zbývajících 27 tis. kusů ve jmenovité hodnotě 10 tis. Kč za kus.

Dluhopis ROHLIK FIN.10/26 je vykázán po odečtení transakčních nákladů spojených s emisí ve výši 22 268 tis. Kč a prémie 0,5 % ve výši 5 000 tis. Kč. Tyto náklady jsou během doby existence dluhopisů postupně zachycovány ve výkazu zisku a ztráty na základě efektivní úrokové sazby ve výši 10,42 %.

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 10 % p.a. Úrokové výnosy jsou vypláceny za každé výnosové období pololetně zpětně, vždy k 1. 2. a 1. 8. každého roku. Výnosové období představuje šestiměsíční období počínající datem emise (1. 2. 2021) a každé další bezprostředně navazující šestiměsíční období až do dne konečné splatnosti dluhopisů (1. 2. 2026).

ROHLIK FIN.10/26 k 31. 12. 2022

Dne 20. 7. 2022 proběhla schůze vlastníků dluhopisů ROHLIK FIN.5,5/26, v rámci které byly schváleny úpravy emisních podmínek. Součástí změn bylo navýšení úrokové sazby z 5,50 % p.a. na 10 % p.a. od 1. 8. 2022, navýšení emise dluhopisů o další 1 000 000 tis. Kč, a s tím související prodloužení upisovací doby. Kompletní znění aktualizovaných emisních podmínek je vyvěšeno na internetových stránkách skupiny Rohlik www.rohlik.cz, v sekci „Dluhopisy“.

Navýšení o 1 000 000 tis. Kč proběhlo v září 2022 s prémie 0,5 % přičemž z toho dluhopisy ve jmenovité hodnotě 270 000 tis. Kč si Společnost ponechala na vlastním majetkovém účtu.

Naběhlé transakční náklady u původní emise byly na základě testu významnosti změny podmínek odúčtovány do nákladů.

Dluhopis ROHLIK FIN.10/26 je vykázán po odečtení nákladů spojených s emisí 17 002 tis. Kč a prémie 0,5 % ve výši 3 650 tis. Kč. Tyto náklady jsou během doby existence dluhopisů postupně zachycovány ve výkazu zisku a ztráty na základě efektivní úrokové sazby ve výši 10,38 %.

Práva spojená s vydanými dluhopisy

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*), jak mezi sebou navzájem, tak vůči všem dalším zajištěným dluhům Emitenta. Emitent je povinen zacházet za stejných podmínek se všemi vlastníky dluhopisů stejně.

J&T BANKA, a.s., jakožto administrátor a manažer dluhopisů, nemá vůči kterémukoli investorovi do dluhopisů žádnou povinnost jakékoli dluhopisy zpětně kupovat. V souvislosti s nabytím dluhopisů prostřednictvím manažera mohou být investorům do dluhopisů účtovány poplatky ve výši 0,15 % ze jmenovité hodnoty nabývaných dluhopisů dle pokynu k úpisu, minimálně 2 tis. Kč. Dluhopisy však může kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu Emitent.

Dluhopisy jsou zajištěny:

- a) zástavním právem k podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Rohlik Group a.s., se sídlem Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO 099 60 678, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 26123, drženému společností Rohlik.cz investment a.s., se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO 047 11 602, LEI: 315700OICIES3YV2C60, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 21282;
- b) zástavním právem k bankovnímu účtu Emitenta č. 2037210/5800 vedeného u společnosti J&T BANKA, a.s. (dále pouze „**vázaný účet**“);
- c) ručením vzniklým na základě ručitelského prohlášení vystaveného Ručitelem.

Plnění získané ze zajištění náleží vlastníků dluhopisů poměrně podle počtu jimi vlastněných dluhopisů.

Prostředky uložené na vázaném účtu mohou být použity k úhradě úrokových výnosů z dluhopisů a jmenovité hodnoty dluhopisů splatných ke dni konečné splatnosti dluhopisů nebo ke dni předčasné splatnosti dluhopisů.

Společnost Rohlik.cz investment a.s. vydala dne 19. 9. 2022 ručitelské prohlášení ve smyslu § 2018 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů ve vztahu k dluhopisům vydaných společností Rohlik.cz Finance a.s. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 3 550 000 tis. Kč, s pevným úrokovým výnosem 10 % p.a., splatným v roce 2026. Ručitelským prohlášením Ručitel souhlasí se zajištěním dluhů Emitenta z výše uvedených dluhopisů, ať už se jedná o dluhy, které k datu vydání Ručitelského prohlášení existují, nebo o dluhy vznikající v budoucnu kdykoli do 1. 2. 2036. Částka zajištěných dluhů z výše uvedených dluhopisů, které Ručitel zajišťuje a které uspokojí, je omezena částkou 7 100 000 tis. Kč. Ručitelské prohlášení vychází z emisních podmínek dluhopisů (ve znění rozhodnutí o změně emisních podmínek dluhopisů ze dne 20. 7. 2022), na základě kterých mají být dluhopisy zajištěny, mimo jiné, ručitelským prohlášením vystaveným společností Rohlik.cz investment a.s.

Počínaje 1. 8. 2022 má Emitent právo předčasně splatit všechny dosud nesplacené dluhopisy (částečně nebo úplně), přičemž toto právo může uplatnit pouze, pokud to oznámí vlastníků dluhopisů nejpozději 40 dní před příslušným dnem předčasné splatnosti. Částečné splacení dluhopisů může Emitent provést pouze ke dni, který bude datem výplaty úroků, tj. 1. 2. nebo 1. 8.

Reálná hodnota dluhopisu

Cena dluhopisu k 31. 12. 2023 podle Prague Stock Exchange činí 102,01 % nominální hodnoty (100,50 % k 31. 12. 2022).

7. Krátkodobé závazky

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Rezervy	465	466
Závazky z obchodních vztahů	1 783	8 258
Jiné závazky – platy a odvody	20	20
Finanční nástroje a finanční závazky	152 327	140 974
<i>z toho naběhlé úroky z dlubopisů</i>	<i>147 916</i>	<i>136 667</i>
<i>z toho naběhlé úroky SWAP</i>	<i>4 411</i>	<i>4 307</i>
Celkem	154 595	149 718

8. Odložený daňový závazek / pohledávka

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Odložený daňový závazek/pohledávka	0	0

K 31. 12. 2023

V tisících Kč

Titul	Daňový základ	Odložená daň	Pohledávka/závazek
Rezervy	0	0	-
Finanční aktiva	100 120	19 023	pohledávka
Finanční závazky	-8 558	-1 626	závazek
Celkem odložená daňová pohledávka	91 562	17 397	

Z důvodu opatrnosti nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka uvedená výše ani odložená daňová pohledávka z titulu daňových ztrát.

K 31. 12. 2022

V tisících Kč

Titul	Daňový základ	Odložená daň	Pohledávka/závazek
Rezervy	466	88	pohledávka
Finanční aktiva	77 578	14 740	pohledávka
Finanční závazky	-4 431	-842	závazek
Celkem odložená daňová pohledávka	73 612	13 986	

Z důvodu opatrnosti nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka uvedená výše ani odložená daňová pohledávka z titulu daňových ztrát.

Výpočet daně z příjmu k 31. 12. 2023

<i>V tisících Kč</i>	31. 12. 2023
Hospodářský výsledek dle IFRS	-78 340
IFRS úpravy na HV dle ČÚS	-18 416
Účetní ztráta pro daňové přiznání (ř. 10)	-59 924
Položky zvyšující základ daně	5 480
Položky snižující základ daně	-466
Daňová ztráta	-54 910

Výpočet daně z příjmu k 31. 12. 2022

<i>V tisících Kč</i>	31. 12. 2022
Hospodářský výsledek dle IFRS	-173 620
IFRS úpravy na HV dle ČÚS	-64 260
Účetní ztráta pro daňové přiznání (ř. 10)	-109 360
Položky zvyšující základ daně	699
Položky snižující základ daně	-520
Daňová ztráta	-109 181

9 . V ý n o s y

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Výnosy z prodeje služeb	0	0

10 . N á k l a d y

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Právní a notářské služby	0	120
Mzdové náklady a odvody	273	273
Audit, účetní služby, daňové poradenství aj.	1 148	1 852
Náklady spojené s emisí dluhopisů	5 360	27 991
Ostatní služby včetně změny stavu rezerv	15 817	3 063
Celkem	22 598	33 299

Ostatní služby zahrnují převážně sdílené služby od spřízněné osoby TCF - Cap Services s.r.o. Tyto sdílené služby spočívají v poskytování investičního poradenství, finančního řízení a výkaznictví, právního poradenství, řízení lidských zdrojů, marketingu a manažerského poradenství.

11. Finanční náklady a výnosy, hospodářský výsledek z finanční činnosti

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Finanční výnosy	292 397	195 798
<i>výnosové úroky – zápůjčky</i>	274 190	120 513
<i>výnosové úroky – SWAP</i>	27 488	22 281
<i>výnosové úroky – bankovní vklady</i>	1 924	4 100
<i>změna reálné hodnoty derivátů – SWAP</i>	-11 205	48 904
Finanční náklady	-342 814	-318 600
<i>nákladové úroky – emitované dluhopisy</i>	-356 173	-264 254
<i>nákladové úroky – SWAP</i>	-10 358	-8 477
<i>kurzové rozdíly</i>	23 742	-45 835
<i>ostatní finanční náklady</i>	-25	-34
Změna stavu opravné položky k zápůjčkám	-5 325	-17 519
Čisté finanční výnosy/náklady	-55 742	-140 321

12. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

Finanční a provozní rizika, jimž je Společnost vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Nejdůležitějšími finančními riziky jsou pro Společnost úvěrové riziko a riziko likvidity.

12.1. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty, která hrozí, jestliže protistrana v transakci s finančním nástrojem nesplní své smluvní závazky. Toto riziko vzniká především v oblasti úvěrů.

Společnost poskytla půjčky mateřské společnosti v celkové výši 2 645 289 tis. Kč (2 560 623 tis. Kč k 31. 12. 2022). Půjčky byly poskytnuty z prostředků vybraných z již upsaných dluhopisů. Společnost na základě finančních výsledků dlužníka na roční bázi vyhodnocuje jeho schopnost dostát svým závazkům.

K 31. 12. 2023 ani k 31. 12. 2022 neměla Společnost žádná finanční aktiva po splatnosti.

Banky

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Peníze a peněžní ekvivalenty	1 991	148 988

Podniky (nefinanční instituce)

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	3 135 176	2 785 520
Pohledávky z obchodních vztahů	0	0

Úvěrové riziko – snížení hodnoty

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Aktiva, ke kterým je tvořena opravná položka		
Půjčky jiným než úvěrovým institucím	3 182 919	2 827 939
Opravná položka	-47 743	-42 419
Celkem	3 135 176	2 785 520

Půjčky k 31. 12. 2023 i k 31. 12. 2022 byly zařazeny do Stage 1. Opravné položky byly v souladu s IFRS 9 vykázány ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát.

Veškerá úvěrová rizika jsou v České republice.

12.2. Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že se Společnost dostane do potíží s plněním povinností spojených se svými finančními závazky, které se vypořádávají prostřednictvím peněz nebo jiných finančních aktiv.

Riziko likvidity se vyhodnocuje především sledováním změn ve struktuře financování. Společnost má finanční plán, který pečlivě pracuje s výdaji a příjmy tak, aby měla Společnost dostatečnou rezervu na pokrytí svých závazků. V případě, že dojde k odchýlení skutečnosti od dlouhodobého plánu, navrhne management Společnosti efektivní nápravná opatření.

Společnost dbá standardně na to, aby měla dostatek hotovosti a aktiv s krátkodobou splatností k okamžitému použití na krytí očekávaných provozních nákladů na 180 dní, a to včetně splácení finančních závazků.

K 31. 12. 2023	Účetní hodnota	Peněžní tok bez diskontu	Do 90 dní	90 dnů - 1 rok	1-5 let
<i>V tisících Kč</i>					
Finanční závazky	3 690 018	3 702 327	152 327	-	3 550 000
Závazky z obch. vztahů	1 803	1 803	1 803	-	-
Daňový závazek	-	-	-	-	-

K 31. 12. 2022	Účetní hodnota	Peněžní tok bez diskontu	Do 90 dní	90 dnů - 1 rok	1-5 let
<i>V tisících Kč</i>					
Finanční závazky	3 408 758	3 420 974	140 974	-	3 280 000
Závazky z obch. vztahů	8 278	8 278	8 278	-	-
Daňový závazek	-	-	-	-	-

12.3. Měnové riziko

Společnost čelí riziku směnných kurzů EUR/CZK.

Společnost má dvě položky v eurech, na kterých spočívá měnové riziko – měnový úrokový SWAP a zápůjčky poskytnuté mateřské společnosti. Vzhledem k celkové finanční angažovanosti Společnosti jsou tyto položky nevýznamné a měnové riziko by tak nemělo mít značný dopad na její fungování.

Transakce Společnosti jsou převážně realizované ve funkční měně, tedy v Kč, avšak část jistiny dluhopisů byla směněna do EUR. Nicméně toto riziko je velmi malé, a to zejména z důvodu malého objemu směněné částky.

12.4. Provozní riziko

Provozní riziko je riziko ztrát ze zpronevěr, neoprávněné činnosti, chyb, opomenutí, neefektivnosti nebo selhání systému. Riziko tohoto typu vzniká při všech činnostech a hrozí všem podnikatelským subjektům. Provozní riziko zahrnuje i právní riziko.

Primární odpovědnost za uplatňování kontrolních mechanismů pro zvládnání provozních rizik nese vedení Společnosti.

Obecné používané standardy pokrývají následující oblasti:

1. požadavky na sesouhlasování a monitorování transakcí,
2. identifikace provozních rizik v rámci kontrolního systému.

12.5. Spřízněné osoby

Vztahy se spřízněnými osobami zahrnují vztahy s akcionáři a dalšími spřízněnými osobami, jak uvádí následující detaily:

Přehled transakcí se spřízněnými osobami

<i>V tisících Kč</i>	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Mateřská společnost		
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	3 135 176	2 785 520
Finanční výnosy – úroky ze zápůjček	590 006	120 513
TCF – Cap Services s.r.o.		
Poskytnuté zálohy	5 000	0
Závazky z obchodních vztahů	-3 232	4 922
Náklady – sdílené služby ve Skupině	19 213	9 740
Rohlik.cz Finance II a.s.		
Náklady – přefakturace poplatku	0	18 251

12.6. Významné následné události

Významné události, které nastaly po rozvahovém dni, tj. po 31. 12. 2023:

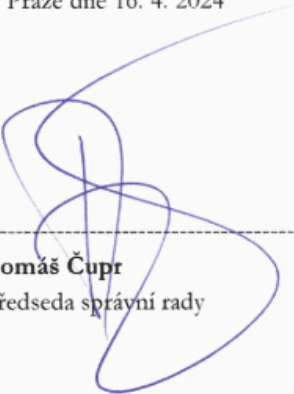
Dne 1. 2. 2024 došlo k šesté výplatě úrokových výnosů věřitelům dluhopisů za výnosové období od 1. 8. 2023 do 1. 2. 2024 v celkové výši 177 500 tis. Kč (brutto částka před odečtením srážkové daně). Výplata proběhla ze zdrojů získaných formou splacení poskytnuté půjčky mateřské společnosti ve výši 180 000 tis. Kč.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 31. 12. 2023.

Prohlášení oprávněné osoby Emitenta

Předseda správní rady emitenta prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí podává výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta.

V Praze dne 16. 4. 2024



Tomáš Čupr
Předseda správní rady