

Lidl Stiftung & Co. KG Neckarsulm

Zpráva nezávislého auditora
Konsolidovaná účetní závěrka a konsolidovaná výroční zpráva
k 29. únoru 2024

Překlad německého originálu

Lidl Stiftung & Co. KG

Konsolidovaná účetní závěrka
a konsolidovaná výroční zpráva za
účetní období roku 2023

Obsah

Konsolidovaná rozvaha k 29. únoru 2024	2
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období od 1. března 2023 do 29. února 2024	3
Údaje o účetních zásadách a postupech použitých v konsolidované účetní závěrce	4
Doplňující údaje ke konsolidované rozvaze	6
Doplňující údaje ke konsolidovanému výkazu zisku a ztráty.....	10
Ostatní údaje.....	12
Konsolidační celek.....	13
Konsolidovaná výroční zpráva	19
Obecné informace o skupině	19
Vývoj činnosti	20
Klíčové nefinanční ukazatele výkonnosti týkající se problematiky životního prostředí a zaměstnanců	24
Zhodnocení příležitostí a rizik	26
Interní kontrolní systém a systém řízení rizik.....	28
Pravděpodobný vývoj skupiny v budoucnosti.....	29

Konsolidovaná rozvaha k 29. únoru 2024

Aktiva

mil. eur	Příloha	28.02.2023	29.02.2024
Dlouhodobá aktiva	str. 6	41 763	43 938
Nehmotná aktiva		132	129
Hmotná aktiva		35 583	37 129
Finanční aktiva		6 048	6 680
Krátkodobá aktiva	str. 8	12 537	10 714
Zásoby		7 653	5 858
Pohledávky a ostatní aktiva		2 455	2 456
Zůstatek z cash-poolingu		658	443
Peníze v hotovosti, bankovní zůstatky a šeky		1 771	1 957
Náklady příštích období		190	210
Odložená daňová pohledávka	str. 8	6	4
		54 496	54 866

Pasiva

mil. eur	Příloha	28.02.2023	29.02.2024
Vlastní kapitál	str. 8	18 491	20 147
Komanditní suma		7	7
Kapitálové fondy a nerozdělený zisk minulých let		18 475	19 978
Rozdíl ve vlastním kapitálu z přepočtu měn		- 256	- 118
Požítkové listy		265	280
Rezervy a dohady	str. 8	4 357	4 188
Závazky	str. 9	31 567	30 476
Výnosy příštích období		81	55
		54 496	54 866

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období od 1. března 2023 do 29. února 2024

mil. eur	Příloha	2022	2023
Tržby	str. 10	81 793	88 576
Ostatní provozní výnosy	str. 10	363	458
Výkonová spotřeba	str. 10	62 369	66 853
Osobní náklady	str. 10	6 873	7 426
Odpisy		1 908	2 020
Ostatní provozní náklady	str. 11	8 817	9 366
Výnosy z účastí v přidružených podnicích		457	170
Výsledek hospodaření před úroky a zdaněním (EBIT)		2 646	3 539
Ostatní úroky a podobné výnosy	str. 11	124	297
Nákladové úroky a podobné náklady	str. 11	462	1 025
Úhrady držitelům požitkových listů		22	24
Daně z příjmů	str. 11	644	912
Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období		1 642	1 875

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Údaje o účetních zásadách a postupech použitých v konsolidované účetní závěrce

Obecné informace

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti Lidl Stiftung & Co. KG, Neckarsulm (okr. soud ve Stuttgartu, spisová značka 102314) k 29. únoru 2024 byla sestavena v souladu s předpisy německého zákona o účetním výkaznictví (PublG).

Konsolidační celek včetně změny oproti minulému účetnímu období a informace o aplikaci předpisů o zjednodušení je popsán na str. 13.

Pro účely jasného a přehledného vykazování jsou různé položky konsolidované rozvahy a konsolidovaného výkazu zisku a ztráty agregovány. V příloze ke konsolidované účetní závěrce jsou položky popsány samostatně. Rovněž dodatečné údaje vyžadované pro jednotlivé položky byly uvedeny v příloze ke konsolidované účetní závěrce. V příloze ke konsolidované účetní závěrce jsou číselné údaje uvedeny v mil. eur.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty je uspořádán dle druhového členění.

Účetní metody a postupy oceňování

Nehmotná a hmotná aktiva byla oceněna pořizovací hodnotou, resp. výrobními náklady, jež se snižuje, resp. snižují o plánované a mimořádné odpisy. Finanční aktiva byla oceněna pořizovací hodnotou (případně zůstatkovou hodnotou).

Podíly na přidružených společnostech se oceňovaly ekvivalencí za použití metody účetní hodnoty. Ocenění ekvivalencí bylo v současném období aktualizováno o výsledek hospodaření za běžné účetní období ponížené o vyplacené podíly na zisku.

Zásoby byly oceněny pořizovací hodnotou, resp. realizovatelnou hodnotou, je-li nižší. Pořizovací hodnota se určuje, je-li to možné, na úrovni ceny pořízení nebo na základě prodejní ceny. Použité oceňovací postupy zajišťují, že při oceňování je dodržen tzv. přísný princip ocenění nejnižší hodnotou (strenges Niederstwertprinzip).

Pohledávky a ostatní aktiva byly oceněny nominální hodnotou, která se snižuje opravnými položkami na individuální rizika a na obecné úvěrové riziko.

Požitkové listy byly vykázány ve výši splatné částky k 29. únoru 2024, resp. úročené splacené částky.

Rezervy byly tvořeny v očekávané výši částky nezbytné pro vypořádání. Rezervy se splatností delší než jeden rok byly diskontovány sazbou v rozmezí od 1,5 % do 1,8 %.

Závazky byly oceněny částkou, která bude potřebná k jejich vypořádání. U některých bankovních úvěrů bylo využito zajišťovacích nástrojů (úrokových a měnových derivátů) ze kterých byly tvořeny oceňovací soubory. O vzájemně se kompenzujících změnách hodnoty podkladového aktiva a zajišťovacího nástroje se neúčtovalo.

Povinně uváděné podmíněné závazky z odpovědnosti byly vykázány částkou zajištěného podkladového aktiva k rozvahovému dni. Pokud byly poskytnuty záruky za rámcové úvěry od třetích stran, byly vykázány ve výši maximální částky ručení. Společná ručení na základě ostatních smluv byla vykázána v ocenění roční částkou stávajícího závazku.

Při výpočtu odložené daně podle § 274 německého obchodního zákoníku (HGB) byly zohledněny přechodné rozdíly mezi oceněním pro účetní a daňové účely a daňové převody úrokových nákladů a ztrát. Vzniklé odložené daňové pohledávky a závazky, které vychází především z přechodných rozdílů v oblasti dlouhodobého majetku a rezerv, byly oceněny daňovými sazbami v rozmezí 1,5 % až 35,0 % a byly vzájemně zúčtovány. Společnost využila zákonem dané možnosti a neúčtovala o výsledné odložené daňové pohledávce.

Zásady konsolidace

Konsolidace kapitálu byla provedena na základě metody přecenění k okamžiku nabytí („Neubewertungsmethode zum Erwerbszeitpunkt“).

Zákonná možnost volby podle § 310 HGB nebyla pro přidružené podniky využita.

Pohledávky a závazky, stejně jako výnosy a náklady, se v rámci konsolidačního celku eliminují.

V souladu s § 304 odst. 1 německého obchodního zákoníku (HGB) byly vyloučeny výsledky vzájemných operací při prodeji v rámci skupiny.

Z konsolidačních opatření byly tvořeny odložené daně v souladu s § 306 německého obchodního zákoníku (HGB). Vzniklé daňové pohledávky byly vypočteny z daňového základu s použitím daňové sazby 11,3 %.

Přepočet cizích měn

Aktiva a závazky denominované v cizí měně byly oceněny v souladu s § 256a německého obchodního zákoníku (HGB). Kurzové rozdíly z ocenění vnitroskupinových zápůjček v eurech se až do okamžiku splacení vykazují bez vlivu na výsledek ve vlastním kapitálu. Výnosy a náklady, které byly původně denominovány v cizí měně, byly přepočteny devizovým kurzem v okamžiku vzniku.

Měnový přepočet konsolidované rozvahy a konsolidovaného výkazu zisku a ztráty byl proveden v souladu s § 308a německého obchodního zákoníku (HGB). Funkční měnou skupiny je euro.

Doplňující údaje ke konsolidované rozvaze

Dlouhodobá aktiva

mil. eur	Pořizovací a výrobní náklady 01.03.2023	Měnový přepočten	Přírůstky	Úbytky	Převody	Pořizovací a výrobní náklady 29.02.2024
Koncese, autorská a jiná ochranná práva, licence	262	0	10	- 3	3	272
Poskytnuté zálohy na nehmotná aktiva	2	0	1	0	- 2	1
Nehmotná aktiva	264	0	11	- 3	1	273
Pozemky, pozemková práva a stavby	35 765	202	1 253	-322	898	37 796
Jiná zařízení a inventář, nástroje a provozní vybavení	9 695	53	1 309	- 407	155	10 805
Poskytnuté zálohy a nedokončená hmotná aktiva	2 087	3	1 143	- 66	- 1 054	2 113
Hmotná aktiva	47 547	258	3 705	- 795	- 1	50 714
Účasti	6	0	0	0	0	6
Účasti v přidružených podnicích	5 710	0	170	0	0	5 880
Ostatní poskytnuté zápůjčky a úvěry	332	0	491	- 29	0	794
Finanční aktiva	6 048	0	661	- 29	0	6 680
	53 859	258	4 377	- 827	0	57 667

Přírůstky hmotných aktiv zahrnují především pořízení, stavbu a rozšíření prodejen a skladů, dále pak pořízení inventáře prodejen a skladů.

Oprávký 01.03.2023	Měnový přepoččet	Přírůstky	Úbytky	Oprávký 29.2.2024	Účetní hodnota 28.02.2023	Účetní hodnota 29.02.2024
132	0	15	- 3	144	130	128
0	0	0	0	0	2	1
132	0	15	- 3	144	132	129
7 335	42	875	- 141	8 111	28 430	29 685
4 629	24	1 130	- 309	5 474	5 066	5 331
0	0	0	0	0	2 087	2 113
11 964	66	2 005	- 450	13 585	35.583	37 129
0	0	0	0	0	6	6
0	0	0	0	0	5 710	5 880
0	0	0	0	0	332	794
0	0	0	0	0	6 048	6 680
12 096	66	2 020	- 453	13 729	41 763	43 938

V odpisech účetního období jsou obsaženy mimořádné odpisy ve výši 68 mil. eur (minulé účetní období 75 mil. eur), většinou na dlouhodobý hmotný majetek.

Zásoby

Zásoby tvoří téměř výlučně zboží.

Pohledávky a ostatní aktiva

mil. eur	28.02.2023*	29.02.2024
Pohledávky z obchodního styku	458	269
Pohledávky za přidruženými podniky **	233	358
Ostatní aktiva	1 764	1 829
z toho se splatností > 1 rok	69	74
	2 455	2 456

* Údaje za minulé účetní období byly upraveny.

** Týká se pohledávek z obchodního styku a ostatních aktiv.

Ostatní aktiva zahrnují pohledávky za dodavateli ve výši 32 mil. eur (minulé účetní období: 33 mil. eur), které právně vznikají až po rozvahovém dni a týkají se především bonusů, slev a vratek.

Zůstatek z cash-poolingu

Hodnota cash-poolingu se v plné výši skládá ze zůstatků vůči přidruženému podniku.

Odložená daňová pohledávka

V této položce jsou obsaženy výlučně odložené daně v souladu s § 306 německého obchodního zákoníku (HGB).

Vlastní kapitál

Ztráta běžného účetního období mateřské společnosti byla v plné výši převedena na účty neuhrazené ztráty minulých let komanditistů.

V případě požitkových listů se jedná o šest certifikátů, které jsou spojeny s právem na odměnu v závislosti na výsledku hospodaření. Požitkové listy jsou v podřízeném postavení vůči jiným věřitelům, v plné výši se podílí na ztrátě a jsou splatné v různých termínech v letech 2026, 2027, 2028 a 2029 a majitelé je nemohou vypovědět. Změna ve sledovaném účetním období se týká nárůstu o alikvótní úrokový výnos za účetní období ve výši 23 mil. eur a vypovězení dvou podílových listů (- 8 mil. eur), které byly k rozvahovému dni vykázány mezi ostatními závazky.

Rezervy

mil. eur.	28.02.2023	29.02.2024
Daňové rezervy	478	555
Ostatní rezervy	3 879	3.633
	4 357	4 188

Ostatní rezervy tvoří především rezervy na nevyfakturované dodávky ve výši 2 100 mil. eur (minulé účetní období: 2 520 mil. eur.)

Závazky

mil. eur	28.02.2023		29.02.2024			Celkem
	< 1 rok	Celkem	< 1 rok	1–5 let	> 5 let	
Závazky z finančních výpomocí	4 118	17 224	3 833	8 545	2 499	14 877
z toho bankovní úvěry a výpomoci	4 118	15 731	3 833	8 423	1 129	13 385
z toho ostatní výpomoci	0	1 493	0	122	1 370	1 492
Závazky z obchodního styku	7 852	7 852	8 059	0	0	8 059
Závazky vůči přidruženým podnikům*	776	840	0	200	0	200
Ostatní závazky	5 620	5 651	7 311	28	1	7 340
z toho daně	502	502	552	0	0	552
z toho sociální zabezpečení	127	127	148	0	0	148
	18 366	31 567	19 203	8 773	2.500	30 476

* Týká se výlučně ostatních závazků.

Závazky z finančních výpomocí jsou zajištěny zástavními právy k nemovitým věcem (4 039 mil. eur). K závazkům z obchodního styku nebyly kromě obvyklé výhrady vlastnictví poskytnuty žádné další jistoty.

Podmíněné závazky z odpovědnosti

mil. eur	28.02.2023	29.02.2024
Z ručitelských prohlášení	1 228	1 389
Ze záruk	13 993	14 529
Za cizí závazky	40	43
	15 261	15 961

Podmíněné závazky jsou kompenzovány regresními nároky ve výši 8 970 mil. eur (minulé účetní období: 8 340 mil. eur). U podmíněných závazků činí závazky vůči přidruženým společnostem 1 970 mil. eur. Na základě posouzení bonity oprávněných osob nebylo identifikováno riziko plnění z uvedených podmíněných závazků z odpovědnosti.

Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky se vykazují diskontované a činí 5 084 mil. eur (minulé účetní období: 4 634 mil. eur).

Doplňující údaje ke konsolidovanému výkazu zisku a ztráty

Tržby

Tržby zahrnují téměř výhradně tržby z prodeje zboží v Evropě.

Ostatní provozní výnosy

V ostatních provozních výnosech jsou zahrnuty kurzové zisky ve výši 71 mil. eur (minulé účetní období: 59 mil. eur).

Ostatní provozní výnosy obsahují následující výnosy, které nesouvisejí se sledovaným obdobím:

mil. eur	2022	2023
Rozpuštění rezerv	116	141
Vyřazení majetku	47	75
Ostatní	12	7
	175	223

Výkonová spotřeba

Výkonová spotřeba zahrnuje téměř výlučně náklady na nákup zboží.

Ve výkonové spotřebě jsou obsaženy kurzové zisky ve výši 23 mil. eur (minulé účetní období – kurzové ztráty: 46 mil. eur).

Osobní náklady

mil. eur	2022	2023
Mzdové náklady	5 717	6 186
Náklady na sociální zabezpečení, důchodové zabezpečení a ostatní sociální náklady	1 156	1 240
<i>z toho důchodové zabezpečení</i>	141	154
	6 873	7 426

Průměrný počet zaměstnanců ve sledovaném období:

	2022	2023
Zaměstnanci	236 803	234 667
<i>z toho THP a zaměstnanci, plný pracovní úvazek</i>	111 364	110 941
<i>z toho THP a zaměstnanci, částečný pracovní úvazek</i>	125 439	123 726
Stážisté	1 544	1 715
	238 347	236 382

Ostatní provozní náklady

V ostatních provozních nákladech jsou obsaženy kurzové ztráty ve výši 81 mil. eur (minulé účetní období: 53 mil. eur) a ostatní daně ve výši 364 mil. eur (minulé účetní období: 321 mil. eur).

Dále jsou zde zahrnuty náklady nesouvisející se sledovaným obdobím ve výši 29 mil. eur (minulé účetní období: 31 mil. eur). V této souvislosti se jedná především o ztrátu z titulu vyřazení dlouhodobých aktiv.

Ostatní úroky a podobné výnosy

Z ostatních úroků a podobných výnosů připadá částka 2 mil. eur (minulé účetní období: 3 mil. eur) na výnosy, které nesouvisejí se sledovaným obdobím.

Úroky a podobné náklady

Z nákladových úroků a podobných nákladů připadá částka 3 mil. eur (minulé účetní období: 2 mil. eur) na náklady, které nesouvisejí se sledovaným obdobím.

Dále jsou zde obsaženy úroky ve výši 1 mil. eur (minulé účetní období: 2 mil. eur) z úročení rezerv.

Daně z příjmů

Položka zahrnuje daně z příjmů nesouvisející se sledovaným obdobím ve výši 2 mil. eur (minulé účetní období: -132 mil. eur). Neočekáváme, že by nařízení o dorovnávacích daních (dle Přílohy 2) mělo na skupinu významný dopad.

Ostatní údaje

Derivátové finanční nástroje

K zajištění úrokového a měnového rizika sloužily finanční nástroje. Tržní hodnoty byly určeny na základě obecně uznávaných oceňovacích metod.

Pro **dohody o swapech** s nominální hodnotou ve výši 4 328 mil. eur byly na úrovni individuálních smluv vytvořeny oceňovací soubory. Pro veškeré oceňovací soubory se po celou dobu trvání příslušného derivátu shodovaly podmínky relevantní pro ocenění u podkladového aktiva a zajišťovacího nástroje. Tím byla dána vysoká efektivita zajišťovacích vztahů, z nichž po dobu trvání zajišťovacího vztahu nevznikla neefektivita relevantní pro účetnictví. Tržní hodnota swapových dohod, u nichž nebyla sjednána oceňovací jednotka, činila 4 mil. eur. V této souvislosti byla vytvořena rezerva na ztráty.

mil. eur	Nominální hodnota		V rámci oceňovacího souboru		Mimo oceňovací soubor	
	celkem	Nominální hodnota	Tržní hodnota	Nominální hodnota	Tržní hodnota	
Úrokové swapy	2 872	2 872	- 161	0	0	
Cross currency swapy	889	656	5	233	- 4	
Měnové swapy	800	800	0	0	0	
	4 561	4 328	- 156	233	- 4	

Za účelem zajištění měnových rizik byly uzavřeny **devizové termínové kontrakty**. Objem všech devizových termínových kontraktů v nominální hodnotě činil k rozvahovému dni 1 671 mil. eur. Devizové termínové kontrakty byly oceněny tržními hodnotami. Tržní hodnota všech devizových termínových kontraktů činila k rozvahovému dni souhrnně 6 mil. eur. Na záporné tržní hodnoty byly vytvořeny rezervy na hrozící ztráty ve výši 4 mil. eur. Tyto rezervy jsou vykázány v rezervě na hrozící ztráty z nedokončených zakázek.

Odměny auditora konsolidované účetní závěrky

Odměna auditora konsolidované účetní závěrky činila 701 tis. eur za auditní a 813 tis. eur za ostatní služby.

Události po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na vykázaná aktiva a pasiva, náklady a výnosy skupiny a výsledek jejího hospodaření.

Konsolidační celek

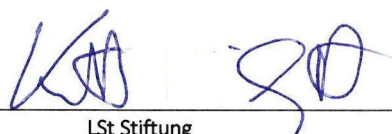
Do konsolidačního celku byly zahrnuty všechny společnosti, v nichž lze vykonávat rozhodující vliv.

Společnosti zahrnuté do konsolidačního celku k 29. únoru 2024 jsou uvedeny v následujícím přehledu. Společnosti označené 1 byly do konsolidace zahrnuty poprvé. Společnosti označené 2 uplatňují zjednodušení podle § 5 odst. 6 německého zákona o účetním výkaznictví (PublG) ve spojení s § 264 odst. 3, resp. § 264 odst. 4 ve spojení s odst. 3 německého obchodního zákoníku (HGB). Číslice 3 označuje dceřiné společnosti uplatňující zjednodušení podle § 264b německého obchodního zákoníku (HGB).

V případě podniků, které byly ve sledovaném účetním období vyřazeny z konsolidace, zůstala aktiva v důsledku přeměn v zásadě ve skupině.

V souladu s § 313 odst. 3 německého obchodního zákoníku (HGB) byla uplatněna možnost neuvést údaje o jedné společnosti.

Neckarsulm 16. května 2024



LSt Stiftung
Kenneth McGrath

předseda představenstva



LSt Stiftung
Pierre Schalbe

člen představenstva



PVG Geschäftsführungs-KG
Hermann-Josef Hoffmann
*jednatel společnosti PVG Geschäftsführungs-
und Verwaltungs-GmbH (phG)*

Konsolidační celek

Název společnosti			Sídlo
Plná konsolidace (100% podíl)			
Lidl Stiftung & Co. KG	2	Neckarsulm	Německo
Alpha Finanz Zweite GmbH		Kreuzbruch	Německo
Lidl Österreich GmbH	2	Neckarsulm	Německo
Lidl Bulgaria GmbH	2	Neckarsulm	Německo
LIDL BELGIUM Beteiligungs-GmbH		Neckarsulm	Německo
LIDL BELGIUM GmbH & Co. KG	3	Neckarsulm	Německo
Lidl International Einkaufsagentur GmbH	2	Neckarsulm	Německo
Lidl Ireland GmbH	2	Neckarsulm	Německo
Lidl NEDERLAND GmbH	2	Neckarsulm	Německo
DMRS Beteiligungs-GmbH (dříve: Lidl Nederland Holding GmbH)	2	Neckarsulm	Německo
DMRS Service GmbH & Co. KG	1,3	Neckarsulm	Německo
Lidl Norge GmbH	2	Neckarsulm	Německo
Lidl Northern Ireland GmbH		Neckarsulm	Německo
Lidl U.K. Assets GmbH		Neckarsulm	Německo
Lidl U.K. GmbH		Neckarsulm	Německo
AMRS Warenhandel GmbH	2	Neckarsulm	Německo
DMRS Warenhandel GmbH	2	Neckarsulm	Německo
EMRS Warenhandel GmbH		Neckarsulm	Německo
AE- Beteiligungs-GmbH	2	Neckarsulm	Německo
AE Zweite- Beteiligungs-GmbH	2	Neckarsulm	Německo
C E- Beteiligungs-GmbH		Neckarsulm	Německo
C E- International GmbH	2	Neckarsulm	Německo
C E- International Zweite GmbH		Neckarsulm	Německo
IBL Beteiligungs-GmbH		Neckarsulm	Německo
Lidl Road Solutions KG (dříve: IBL KG)	3	Neckarsulm	Německo
LPL Erste Beteiligungs-GmbH	2	Neckarsulm	Německo
LPL Zweite Beteiligungs-GmbH	2	Neckarsulm	Německo
LPL Holding GmbH	2	Neckarsulm	Německo
Lidl Road Solutions Warehousing GmbH (dříve: LPL Zweite Geschäftsführungs-GmbH)		Neckarsulm	Německo
MRF-Beteiligungs-GmbH		Neckarsulm	Německo
W E- Beteiligungs-GmbH	2	Neckarsulm	Německo
W E- Holding GmbH	2	Neckarsulm	Německo
W E- International GmbH	2	Neckarsulm	Německo
W E- International Zweite GmbH		Neckarsulm	Německo
Omikron Management Beratungs-GmbH	2	Neckarsulm	Německo
YRF- Verwaltungs-GmbH	2	Neckarsulm	Německo
YRF-Immobilien-GmbH		Neckarsulm	Německo
LSTR-1 GmbH	2	Neckarsulm	Německo
LSTR-2 GmbH		Neckarsulm	Německo
LSTR-3 GmbH	1	Neckarsulm	Německo
Rosecreek GmbH	2	Neckarsulm	Německo
Lidl Digital International Lagerholding GmbH	1,2	Neckarsulm	Německo

Název společnosti			Sídlo
Lidl EMB Beteiligungs-GmbH		Neckarsulm	Německo
Lidl EMB KG	3	Neckarsulm	Německo
Lidl Export International Beteiligungs-GmbH		Neckarsulm	Německo
Lidl Export International GmbH & Co. KG	3	Neckarsulm	Německo
OWIM Beteiligungs-GmbH		Neckarsulm	Německo
OWIM GmbH & Co. KG	3	Neckarsulm	Německo
Tailwind Shipping Lines Beteiligungs-GmbH		Hamburk	Německo
Tailwind Shipping Lines GmbH & Co. KG	3	Hamburk	Německo
Tailwind Panda 002 Beteiligungs-GmbH		Hamburk	Německo
Tailwind Panda 002 GmbH & Co. KG	3	Hamburk	Německo
Tailwind Intermodal GmbH	1	Werndorf	Rakousko
APATURA GmbH & Co KG	1	Salcburk	Rakousko
MACROGLOSSUM GmbH & Co KG	1	Salcburk	Rakousko
Cursa Trade GmbH	1	Salcburk	Rakousko
LIDL ITALIA S.r.l.		Arcole	Itálie
Lidl Servizi Immobiliari S.r.l.		Arcole	Itálie
Lidl Supermercados S.A.U.		Montcada i Reixac	Španělsko
Brotos Gestiona S.L.		Montcada i Reixac	Španělsko
Lidl Digital Logistica España S.L.	1	Montcada i Reixac	Španělsko
Pittsfield Invest, S.L.U.		Madrid	Španělsko
Lidl Great Britain Limited		Londýn	Anglie
Lidl UK Trading Limited		Londýn	Anglie
Limburgse Distributie Maatschappij N.V.		Genk	Belgie
Centre Logistique des Ardennes S.A.		Marche-en-Famenne	Belgie
Centre Logistique de Wallonie S.A.		La Louvière	Belgie
Logistiek Centrum Leie N.V.		Wevelgem	Belgie
SINT-NIKLAAS LOGISTICS N.V.		Sint Niklaas	Belgie
V.R.D. bvba		Merelbeke	Belgie
Lidl & Companhia		Sintra	Portugalsko
Lidl Logistics B.V.		Huizen	Nizozemsko
Lidl Online International Logistics B.V.	1	Huizen	Nizozemsko
LOIL Leasing B.V.	1	Huizen	Nizozemsko
Metropool Development B.V.		Huizen	Nizozemsko
Devco Zwolle Stadshagen B.V.		Huizen	Nizozemsko
Lidl Hellas & Sia. O.E.		Sindos-Thessaloniki	Řecko
Lidl Hellas E.P.E.		Sindos-Thessaloniki	Řecko
Church Road Development Limited		Newbridge	Irsko
Shankill Shopping Centre Management Company Limited		Tallaght	Irsko
Lidl Northern Ireland Limited		Crumlin	Severní Irsko
The Dunlady Arms Limited		Antrim	Severní Irsko
Lidl Malta Limited		Naxxar	Malta
Lidl Immobiliare Malta Limited		Naxxar	Malta
Lidl Logistica Malta Ltd.		Naxxar	Malta
Tailwind Panda 001 Shipping Company Ltd.		Valletta	Malta
Tailwind Panda 002 Shipping Company Ltd.		Valletta	Malta

Název společnosti			Sídlo
Lidl Suomi Kommandiittiyhtiö		Vantaa	Finsko
Lidl Holding Suomi Oy		Vantaa	Finsko
Lidl Kiinteistöt Oy		Vantaa	Finsko
Lidl Sverige Kommanditbolag		Järfälla	Švédsko
Lidl Sverige AB		Järfälla	Švédsko
Byggstommen i Borås AB		Järfälla	Švédsko
Byggstommen i Viggbyholm AB		Järfälla	Švédsko
Byggstommen i Huddinge AB		Järfälla	Švédsko
Lidl Danmark K/S		Aarhus	Dánsko
Lidl Management Danmark ApS		Aarhus	Dánsko
Lidl sp. z o.o. sp. k.		Tarnowo Podgorne	Polsko
Lidl sp. z o.o.		Tarnowo Podgorne	Polsko
Lidl Polska sp. z o.o.		Tarnowo Podgorne	Polsko
Delta Marketing Services sp. z o.o.		Tarnowo Podgorne	Polsko
Lidl Online International Logistics sp. z o.o.	1	Tarnowo Podgorne	Polsko
Lidl Ceska republika s.r.o. (dříve: Lidl Ceska republika v.o.s.)		Praha	Česko
Lidl Holding s.r.o.		Praha	Česko
Mudarro Invest, a.s.		Praha	Česko
Lidl International Holding s.r.o.		Praha	Česko
Limmo alpha s.r.o.		Praha	Česko
Limmo delta s.r.o.	1	Praha	Česko
Limmo epsilon s.r.o.	1	Praha	Česko
Limmo gamma s.r.o.		Praha	Česko
Limmo F1 a.s.		Praha	Česko
Limmo Letňany s.r.o.		Praha	Česko
HUDGEX ENERGY a.s.	1	Praha	Česko
Lidl E-Commerce Logistics s.r.o.	1	Plzeň	Česko
Lidl Slovenska republika s.r.o. (dříve: Lidl Slovenska republika v.o.s.)		Bratislava	Slovensko
Lidl Holding Slovenska republika s.r.o.		Bratislava	Slovensko
LEC SK Holding s.r.o.		Bratislava	Slovensko
LEC SK, k.s.		Bratislava	Slovensko
Nadácia Lidl Slovenská republika		Bratislava	Slovensko
Lidl Magyarország Bt.		Budapešť	Maďarsko
Lidl Digital Magyarország Kft.		Budapešť	Maďarsko
Lidl Holding KFT		Budapešť	Maďarsko
Kiváló Magyar Korlátolt Felelősségű Társaság	1	Budapešť	Maďarsko
Lidl US, LLC		Wilmington	USA
Lidl US Management, Inc.		Wilmington	USA
Lidl US Operations, LLC		Wilmington	USA
Lidl US Purchasing, LLC		Wilmington	USA
Lidl US Trading, LLC		Wilmington	USA
LUS Gift Card, LLC		Arlington	USA
LUS Licensing, LLC		Arlington	USA
LUS Holding, LLC		Arlington	USA
Mt. Olive Properties, LLC		Arlington	USA

Název společnosti		Sídlo
Best Yet Market, Inc.		Bethpage USA
Best Market of Commack, Inc.		Commack USA
Best Market of Great Neck, Inc.		Great Neck USA
Best Market of East Rockaway, Inc.		East Rockaway USA
Best Market of Syosset, Inc.		Syosset USA
Best Market of Shirley, Inc.		Shirley USA
Best Yet Market of Harlem, Inc.		Harlem USA
Best Yet Market of New Hyde Park, Inc.		New Hyde Park USA
Best Market of Plainview, Inc.		Plainview USA
Lidl Hrvatska d.o.o. k.d.		Velika Gorica Chorvatsko
Lidl d.o.o.		Velika Gorica Chorvatsko
LIDL Slovenija d.o.o. k.d.		Komenda Slovinsko
LIDL Slovenija d.o.o.		Komenda Slovinsko
Lidl Digital International Logistika d.o.o.	1	Komenda Slovinsko
LIDL CYPRUS		Larnaca Kypr
LIDL HOLDING LIMITED		Larnaca Kypr
Lidl Ventures Cyprus Limited		Larnaca Kypr
Merora Holdings Limited		Larnaca Kypr
Lidl Schweiz AG		Weinfelden Švýcarsko
Lidl Schweiz DL AG		Weinfelden Švýcarsko
LIDL ROMANIA SOCIETATE IN COMANDITA		Chiajna Rumunsko
LIDL ROMANIA S.R.L.		Chiajna Rumunsko
Lidl Imobiliare Romania Management S.C.S.		Aricesti Rahtivani Rumunsko
Lidl Discount S.R.L.		Aricesti Rahtivani Rumunsko
Lidl Bulgaria EOOD & CO. KD		Ravno pole Bulharsko
LIDL BULGARIA EOOD		Ravno pole Bulharsko
Lidl Online International Logistics EOOD	1	Ravno pole Bulharsko
UAB "Lidl Lietuva"		Vilnius Litva
Lidl Srbija KD		Nova Pazova Srbsko
Lidl Srbija Prodavnice DOO		Nova Pazova Srbsko
IMMOCENTAR TWO D.O.O. BEOGRAD		Bělehrad Srbsko
Lidl Latvija SIA		Riga Lotyšsko
Lidl Eesti OÜ		Tallinn Estonsko
LIDL SEVERNA MAKEDONIJA DOOEL Skopje		Skopje Severní Makedonie
Lidl BH d.o.o.		Sarajewo Bosna a Hercegovina
LIDL CRNA GORA DOO		Podgorica Černá Hora
Lidl Shqipëria Sh.p.k.		Tirana Albánie
Lidl Kosova L.L.C.		Pristina Kosovo
Lidl Hong Kong Limited		Hongkong Čína
Schwarz Asia Pacific Sourcing Limited		Hongkong Čína
QA Services Hong Kong Limited		Hongkong Čína
LIDL ASIA LIMITED		Hongkong Čína
Lidl & Kaufland Supply Chain Management (Shanghai) Co., Limited		Šanghaj Čína
LIDL & KAUFLAND ASIA PTE. LIMITED		Singapur Singapur
LIDL & KAUFLAND SERVICES PTE. LIMITED		Singapur Singapur

Název společnosti		Sídlo
LIDL & KAUF LAND (VIETNAM) SERVICES CO., LIMITED	Ho Či Minovo Město	Vietnam
Konsolidace ekvivalenční metodou (50 % hlasovacích práv)		
SG Finance & Treasury Limited (72,74% podíl)	Dublin	Irsko
VOF De Stadsmaker (50% podíl)	Hengelo	Nizozemsko
Společnosti, které byly ve sledovaném účetním období vyřazeny z konsolidačního celku		
CRF-Beteiligungs-GmbH	Neckarsulm	Německo
Kochzauber Food GmbH	Neckarsulm	Německo
TE- Beteiligungs-GmbH	Neckarsulm	Německo
Lidl Slovenija GmbH	Neckarsulm	Německo
Byggstommen i Ekerö AB	Solna	Švédsko
Byggstommen i Mölnlycke AB	Göteborg	Švédsko
Lidl stravenky v.o.s.	Praha	Česko
Akur Estates s.r.o.	Praha	Česko
Limmo beta s.r.o.	Praha	Česko
Lidl Reizen B.V.	Huizen	Nizozemsko

Konsolidovaná výroční zpráva

Obecné informace o skupině

Obchodní činnost

Skupina je mezinárodně působící obchodní korporací a ve sledovaném účetním období realizovala pod značkou „Lidl“ maloobchodní tržby ve 29 zemích.

Ekonomické prostředí¹

Po dobrém začátku ztratila světová ekonomika v průběhu roku 2023 dynamiku. Pozitivně světovou ekonomiku stimulovala výrazná domácí poptávka v USA. V řadě jiných regionů ekonomiku negativně ovlivňovala vysoká míra inflace a přísnější měnová politika. Slabá domácí poptávka a nestabilní odvětví realit v Číně tlumily růst v nově industrializovaných a rozvojových zemích. Celkově globální ekonomika vzrostla o 2,7 %.

Eurozóna zaznamenala nárůst hrubého domácího produktu o 0,5 % a zaostávala tak zřetelně za vývojem světové ekonomiky. Přestože energetická krize a z ní plynoucí ekonomické otřesy neměly za následek pokles HDP, hospodářský výkon v měnové oblasti se blížil stagnaci. Z největších ekonomik zaznamenalo Německo pokles HDP o 0,3 %, zatímco Itálie nepatrný nárůst HDP o 1,0 % a Španělsko mírný nárůst o 2,5 %. Růst spotřebitelských cen v eurozóně dosáhl 5,5 % a byl způsoben především vyššími náklady na energie a potraviny. Vzhledem k přetrvávající vyšší inflaci pokračovala Evropská centrální banka v roce 2023 v trendu postupného zvyšování základní úrokové sazby, který zahájila v minulém roce. Spotřeba domácností vzrostla vzhledem k poklesu reálných příjmů pouze o 0,6 %. Rovněž hrubá výše investic do majetku se v prostředí vyšších reálných úrokových sazeb zvýšila jen mírně o 1,4 %. Míra nezaměstnanosti se snížila o 0,2 procentního bodu na 6,5 %.

Středoevropské a východoevropské členské státy EU zaznamenaly průměrný nárůst hrubého domácího produktu o 0,4 %. Výkon britské ekonomiky se zvýšil o 0,1 % a pohyboval se tak pod úrovní eurozóny.

Vývoj odvětví maloobchodu²

Ztráta kupní síly způsobená vysokou mírou inflace se odráží rovněž v maloobchodních tržbách, které v eurozóně po očištění o inflaci klesly ve srovnání s minulým účetním obdobím o 2,1 %. Výrazně nad úroveň eurozóny se pohybovalo Španělsko a Rumunsko s nárůstem o 2,6 %, resp. 1,7 %, zatímco Německo zaznamenalo markantní pokles o 3,1 %.

Maloobchodní tržby za potraviny nadále klesají. Po očištění o inflaci se v roce 2023 v eurozóně opět snížily o 2,7 %. V Německu maloobchodní tržby za potraviny vykazovaly po očištění o inflaci již podruhé za sebou výrazný pokles o 3,6 % (v minulém účetní období o 4,8 %). Podobnou hodnotu zaznamenalo také Polsko, kde pokles činil 3,9 %. Nárůst o 1,8 % vykazovalo Španělsko, o 3,5 % pak Rumunsko.

¹ Údaje dle Společné hospodářské prognózy, jaro 2024, ze dne 27. března 2024, vypracované projektovou skupinou Společná hospodářská prognóza

² Údaje podle EuroStatu dle stavu k 25. dubnu 2024.

Vývoj činnosti

Finanční výkonnost

Skupině se podařilo zvýšit tržby ve srovnání s minulým účetním obdobím z 81 793 mil. eur na 88 576 mil. eur, což odpovídá nárůstu o 6 783 mil. eur (8,3 %).

	2022 mil. eur	2023 mil. eur	Celkem	Změna v %
Tržby	81 793	88 576	6 783	8,3
Výkonová spotřeba	62 369	66 853	4 484	7,2
Hrubý zisk	19 424	21 723	2 299	11,8
<i>Hrubá zisková marže</i>	23,7 %	24,5 %		
Osobní náklady	6 873	7 426	553	8,0
Ostatní náklady minus výnosy	7 997	8 738	741	9,3
EBITDA	4 554	5 559	1 005	22,1
<i>EBITDA marže</i>	5,6 %	6,3 %		
Odpisy	1 908	2 020	112	5,9
EBIT	2 646	3 539	893	33,7
<i>EBIT marže</i>	3,2 %	4,0 %		
Nákladové úroky minus výnosové úroky	360	752	392	>100,0
Daně z příjmů	644	912	268	41,6
Konsolidovaný výsledek hospodaření (zisk) běžného účetního období	1 642	1 875	233	14,2
<i>Rentabilita tržeb</i>	2,0 %	2,1 %		

Vývoj výsledku hospodaření

Provozní výsledek hospodaření (EBIT) zaznamenal výrazný nárůst o 893 mil. eur na 3 539 mil. eur, a to zejména díky zlepšení poměru hrubého zisku v důsledku nárůstu poptávky při přetrvávajících vysokých nákladech na pořízení zboží. Rentabilita tržeb na základě provozního výsledku hospodaření vzrostla ze 3,2 % na 4,0 %. Konsolidovaný zisk se zvýšil o 233 mil. eur na 1 875 mil. eur, a to navzdory poklesu úrokových výnosů. Rentabilita tržeb ve výši 2,1 % se pohybuje mírně nad hodnotou minulého účetního období, kdy činila 2,0 %.

Finanční pozice

Celková aktiva skupiny se člení následovně a s hodnotou 54,9 mld. eur jsou mírně nad úrovní minulého účetního období.

	28.02.2023		29.02.2024		Změna v %
	mil. eur	%	mil. eur	%	
Dlouhodobá aktiva	41 763	76,6	43 938	80,1	5,2
Nehmotná aktiva	132	0,2	129	0,2	- 2,3
Hmotná aktiva	35 583	65,3	37 129	67,7	4,3
Finanční aktiva	6 048	11,1	6 680	12,2	10,4
Krátkodobá aktiva	12 537	23,0	10 714	19,5	- 14,5
Zásoby	7 653	14,0	5 858	10,7	- 23,5
Pohledávky	2 455	4,5	2 456	4,5	0,0
Peněžní prostředky	2 429	4,5	2 400	4,3	- 1,2
Náklady příštích období	190	0,4	210	0,4	10,5
Odložená daňová pohledávka	6	0,0	4	0,0	- 33,3
Aktiva celkem	54 496	100,0	54 866	100,0	0,7

Krátkodobá aktiva se ve srovnání s minulým účetním obdobím snížila o 1 823 mil. eur. Největší změna byla způsobena poklesem zásob v důsledku snížení zásob nepotravinářského zboží (2 195 mil. eur), zejména v důsledku nižšího objemu nákupů.

Peněžní prostředky zahrnují pokladní, bankovní hotovost, šeky a zůstatek z cash-poolingu.

Investice

	2022 mil. eur	2023 mil. eur	Celkem	Změna v %
Investice do dlouhodobého hmotného majetku	5 160	3 705	- 1 455	- 28,2
<i>z toho investice do nemovitostí</i>	<i>3 551</i>	<i>2 396</i>	<i>- 1 155</i>	<i>- 32,5</i>

Investice do dlouhodobého hmotného majetku činily 3,7 mld. eur a souvisely především s rozšířením sítě poboček a logistické sítě. Z této částky připadá 2,4 mld. eur na investice do nemovitostí.

	28.02.2023 mil. eur	29.02.2024 mil. eur
Vlastní kapitál	18 491	20 147
Dlouhodobá aktiva	41 763	43 938
Míra krytí stálých aktiv vlastním kapitálem (I)	44,3 %	45,9 %
Dlouhodobé a střednědobé cizí zdroje	13 729	11 883
Míra dlouhodobého a střednědobého krytí stálých aktiv (II)	77,1 %	72,9 %

V účetním období roku 2023 byla dlouhodobá aktiva kryta ze 45,9 % vlastním kapitálem. Vezmeme-li v potaz i dlouhodobé a střednědobé cizí zdroje, vychází krytí stálých aktiv ve výši 72,9 %.

Průměrný stav zásob se navzdory meziročnímu poklesu zásob zvýšil o 4,5 %. Průměrná míra obratu zásob se zvýšila na hodnotu 9,9.

	2022 mil. eur	2023 mil. eur
Průměrný stav zásob	6 463	6 756
Výkonová spotřeba	62 369	66 853
Průměrná doba obratu zásob ve dnech	37,1	36,4
Průměrný obrat zásob	9,7	9,9

Finanční situace

Skupina k rozvahovému dni vykazuje vlastní kapitál ve výši 20 147 mil. eur.

	28.02.2023		29.02.2024		celkem	Změna v %
	mil. eur	%	mil. eur	%		
Vlastní kapitál	18 491	33,9	20 147	36,7	1 656	9,0
Dlouhodobé a střednědobé cizí zdroje	13 729	25,2	11 883	21,7	- 1 846	- 13,4
Krátkodobé cizí zdroje	22 195	40,7	22 781	41,5	586	2,6
Výnosy příštích období	81	0,2	55	0,1	- 26	- 32,1
Celkový kapitál	54 496	100,0	54 866	100,0	370	0,7

Kapitálová přiměřenost (podíl vlastního na celkovém kapitálu) činí 36,7 % a je tak výrazně vyšší než v minulém účetním období, kdy činila 33,9 %.

Dlouhodobé a střednědobé cizí zdroje se snížily o 1 846 mil. eur na 11 883 mil. eur, a to především v důsledku poklesu pohledávek z finančních výpomocí.

Krátkodobé cizí zdroje vzrostly o 586 mil. eur. Tento vývoj je dán zejména nárůstem závazků vůči společnostem ve skupině Schwarz.

	2022 mil. eur	2023 mil. eur	celkem	Změna v %
Dlouhodobé závazky z finančních výpomocí	2 655	2 499	- 156	- 5,9
Střednědobé závazky z finančních výpomocí	10 451	8 545	- 1 906	- 18,2
Krátkodobé závazky z finančních výpomocí	4 118	3 833	- 285	- 6,9
Závazky z finančních výpomocí celkem	17 224	14 877	- 2 347	- 13,6
Minus peněžní prostředky	2 429	2 400	- 29	- 1,2
Čistý finanční dluh	14 795	12 477	- 2 318	- 15,7

Čistý finanční dluh poklesl v účetním období 2023 z 14 795 mil. eur na 12 477 mil. eur. To odpovídá poklesu o 15,7 %, důvodem je především snížení stavu v oblasti nepotravinových zásob.

Porovnání prognózy a skutečnosti

Prognóza v minulém účetním období předpokládala mírný nárůst tržeb. Vzhledem ke zvýšení počtu zákazníků a k inflačnímu vývoji prodejních cen činil růst tržeb 6,8 mld. eur, a výrazně tak překročil plán.

Pro účetní období 2023 se ve výroční zprávě za rok 2022 počítalo s výsledkem hospodaření na úrovni minulého účetního období. Skutečný konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období (zisk) ve výši 1 875 mil. eur je výrazně vyšší než v minulém účetním období.

Celkové hodnocení hospodářské situace

Tržby se meziročně zvýšily o 8,3 %, zejména díky vyššímu počtu zákazníků a inflačnímu cenovému vývoji. Hospodářská situace v účetním období 2023 se nadále vyznačovala vysokou úrovní pořizovacích nákladů na zboží a silnou konkurencí. Přesto se hrubý zisk díky nárůstu počtu zákazníků podařilo zvýšit.

Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období (zisk) vzrostl navzdory poklesu úrokových výnosů meziročně z 1 642 mil. eur na 1 875 mil. eur.

Klíčové nefinanční ukazatele výkonnosti týkající se problematiky životního prostředí a zaměstnanců

Vedle podnikohospodářských ukazatelů výkonnosti se zejména z pohledu našich zákazníků a zaměstnanců pozornost obrací stále více k oblasti udržitelnosti. Skupina zavedla pro tuto oblast ucelenou strategii s ambiciózními cíli ve čtyřech klíčových oblastech: lidé, ekosystémy, přirozený koloběh a kvalita výrobků, již dnes v nich zavedla řadu opatření. Níže jsou ovšem k problematice životního prostředí a zaměstnanců uvedeny pouze zákonem požadované informace.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Vedle mnoha dalších globálních trendů představuje téma ochrany životního prostředí pro naši společnost mimořádnou výzvu. Angažmá skupiny zahrnuje řadu opatření a projektů v oblasti ekologie.

- Změna klimatu si žádá aktivní postup na všech úrovních společnosti. Jako mezinárodní obchodní společnost se snažíme minimalizovat dopady změny klimatu a neustále snižovat emise skleníkových plynů. V rámci koncernové strategie pro oblast klimatu se skupina již v srpnu roku 2020 oficiálně připojila k iniciativě Science Based Targets (SBTi). V této souvislosti si stanovila ambiciózní klimatické cíle. Například snížení provozních emisí (Scope 1 a 2) do roku 2030 celkem o 55 % oproti roku 2019. Kromě toho skupina požaduje od svých dodavatelů, kteří jsou zodpovědní za 78 % emisí souvisejících s jejími výrobky, aby si do roku 2026 stanovili vlastní klimatické cíle dle kritérii SBTi.
- Při výstavbě poboček i skladů a administrativních budov se snažíme snížit energetickou náročnost pomocí udržitelných stavebních postupů a přispět tak k úspoře zdrojů a ochraně klimatu. Ocenění a certifikace s renomovanými národními a mezinárodními standardy jsou dokladem našeho úsilí v oblasti udržitelné výstavby a řízení spotřeby energií.



- V oblasti mobility vsázíme na klimaticky šetrné koncepce pro přepravu a logistiku. Zaměřujeme se přitom mimo jiné na výstavbu dobíjecích stanic pro elektromobily a elektrokola u našich závodů. Důležité je pro nás také používání alternativních pohonů v logistice a nabídky v oblasti mobility pro naše zaměstnance, abychom změnu v oblasti mobility aktivně urychlili.
- Návrhem udržitelnějších výrobků pozitivně ovlivňujeme ekologické aspekty a podporujeme racionálnější výživu. Při nákupu surovin dbáme na to, aby byly z regionu, ale také při nákupu surovin podporujeme iniciativy jako např. „Roundtable on Sustainable Palm Oil“ a cíleně spolupracujeme s organizacemi certifikovaných značek jako např. „Fairtrade“, „Rainforest Alliance“ nebo „MSC“.³



Aktivity v pracovněprávních vztazích

Zaměstnanci a zaměstnankyně skupiny jsou pro udržitelný úspěch naší společnosti klíčoví. Chceme pro ně být vynikajícím zaměstnavatelem. Celkem pro skupinu v uplynulém účetním období pracovalo v průměru 236 382 zaměstnanců.

	2022	2023	celkem	Změna v %
Počet zaměstnanců	238 347	236 382	- 1 965	-0,8
Počet zaměstnanců přepočtený na plný pracovní úvazek	183 245	184 507	1 262	0,7

Ve všech zemích, ve kterých má skupina pobočky, získala ocenění „Top Employer 2024“. Nezávislá organizace „Top Employer Institute“ hodnotí přitom mimo jiné kategorie jako personální plánování, talent management, vzdělávání a rozvoj zaměstnanců či mzdy a příspěvky na sociální zabezpečení.

Již v roce 2010 zavedla skupina v Německu interní minimální mzdu, která je průběžně upravována podle aktuální situace na pracovním trhu. Ve většině zemí, ve kterých je společnost činná a kde je stanovena zákonná minimální mzda, její mzdy tuto hranici překračují.

Jako mezinárodní koncern by skupina měla zaměstnancům nabízet respektující pracovní prostředí, ve kterém mají všichni zaměstnanci rovné příležitosti k osobnímu a profesnímu rozvoji. Školení a další vzdělávání našich zaměstnanců má vysokou prioritu. Celostní přístup k diverzitě a rovným příležitostem v rámci skupiny posiluje u zaměstnanců pocit sounáležitosti a zlepšuje výkonnost týmů. V zásadě platí ustanovení všeobecného zákona o rovném zacházení (Allgemeines Gleichbehandlungsgesetz – AGG), v jehož rámci byla zřízena podatelna pro stížnosti zaměstnanců u zaměstnavatele, a ustanovení zákona o transparentnosti mezd.

Kromě toho se skupina spolu se svými obchodními partnery zasazuje o lidsky důstojné zaměstnávání s dobrými pracovními podmínkami a spravedlivým platem i mimo společnost. V rámci našeho závazku k odpovědnosti v dodavatelském řetězci zavádíme v souladu s německým zákonem o náležitě péči v dodavatelském řetězci v průběhu celého ustanoveného procesu náležitě péče mnoho různých opatření.

		2022	2023	Celkem	Změna v %
Osobní náklady	mil. eur	6 873	7 426	553	8,0
Intenzita osobních nákladů	v %	8,4	8,4		

Celkově se konsolidované osobní náklady zvýšily o 553 mil. eur na 7 426 mil. eur a byly tak vyšší než v minulém účetním období. Tento nárůst odráží zejména úpravy mezd.

Ve vztahu k tržbám se intenzita osobních nákladů nezměnila a činí nadále 8,4 %.

Zhodnocení příležitostí a rizik

Hospodářskopolitické příležitosti a rizika

Jako mezinárodně působící skupina čelíme především závislosti na hospodářské situaci v jednotlivých zemích. Ta může např. v důsledku dluhových krizí, vysoké nezaměstnanosti nebo geopolitickým pnutím negativně ovlivňovat spotřebu domácností a mít dopad na tržby a výsledek hospodaření skupiny.

Širším mezinárodním přesahem činnosti skupiny omezujeme závislost na vývoji jednotlivých trhů a zvyšujeme možnost vyrovnávat výkyvy v poptávce v jednotlivých zemích. V následujících účetních obdobích plánujeme vstoupit na trhy dalších zemí. Expanze do nových zemí ovlivňuje hospodářský výsledek skupiny.

Příležitosti a rizika související s odvětvím

Hlavní výzvy pro maloobchod s potravinami vyplývají ze stále častějších změn spotřebního chování zákazníků, např. vzhledem k udržitelnosti, nebo z postupující digitalizace. Konkurence v odvětví je nadále velká.

Těmto výzvám skupina čelí především rozšířením sortimentu o regionální výrobky. Kromě vysoké kvality v kombinaci s příznivou cenou usilujeme větším zaměřením na ekologické, sociální či zdravotní aspekty o to, abychom dostáli rostoucím očekáváním zákazníků. Nové zákazníky lze získat zaváděním a rozvojem zákaznických věrnostních programů a cílenou cenovou politikou.

Finanční příležitosti a rizika

Likviditu skupiny průběžně monitorujeme, abychom včas identifikovali související příležitosti a rizika. Likvidní prostředky zajišťujeme pomocí vygenerovaných peněžních toků a sjednaných finančních úvěrů.

Při nákupu zboží v cizích měnách vznikají kurzové rozdíly, které ovlivňují peněžní toky a výsledky hospodaření. Vývoj směnných kurzů průběžně analyzujeme z hlediska příležitostí a rizik. Případná rizika vyplývající převážně z objemu nákupů v cizích měnách jsou zajišťována devizovými termínovanými obchody. K rozvahovému dni byly evidovány devizové termínované obchody v celkové nominální hodnotě 1,7 mld. eur.

V důsledku převážné krátkodobé fixace úrokových sazeb ovlivňuje změna úrokové sazby výsledek hospodaření. Další vývoj úrokového zatížení průběžně analyzujeme.

Příležitosti a rizika pro dodavatele

Při výběru dodavatelů a jejich zboží mohou vznikat reputační rizika. Pečlivým prověřením dodavatelů a stanovením kvalitativních standardů a potřebných osvědčení předcházíme případným reputačním újmám. Abychom zajistili kvalitu nakupovaného zboží, podrobuje je sama skupina řadě analýz.

Kromě toho je možné, že maloobchod bude podléhat sezónním výkyvům poptávky a bude docházet k prodlevám ve výrobě. Delší dodací lhůty mohou způsobit hromadění zásob nebo obtíže v zásobování. Z tohoto důvodu průběžně monitorujeme tržní rizika a rizika výpadku dodávek a získáváme nové dodavatele. Díky rozšíření portfolia dodavatelů jsme schopni nabízet nové výrobky a získávat tak nové zákazníky.

Personální příležitosti a rizika

V důsledku demografického vývoje a stále silnějšího konkurenčního boje o odborníky a vedoucí pracovníky mohou vznikat potíže při nábore kvalifikovaných zaměstnanců.

Skupina nadále intenzivně pokračuje v expanzi a rozšiřování podnikatelské činnosti, to jí umožňuje získávat kvalifikované zaměstnance v mnoha geografických oblastech. Atraktivní pracovní prostředí a pravidelná školení vytvářejí možnosti pro profesní i osobní rozvoj našich zaměstnanců a přispívají tak k dlouhodobé loajalitě vůči zaměstnavateli.

Právní a daňová rizika

Právní rizika vyplývají především z pracovního a občanského práva, dále také z antimonopolních či patentových řízení. Jestliže se jednalo o dostatečně konkrétní závazky byly na tato rizika vytvořeny rezervy.

Daňová rizika procházejí pravidelným přezkumem, a pokud jsou dostatečně konkrétní, přijímáme přiměřená opatření k jejich eliminaci.

Rizika v oblasti informačních technologií

Nároky našich obchodních procesů na informační technologie se neustále zvyšují, mimo jiné v důsledku rostoucích regulatorních požadavků. Z uvedeného vyplývají různá rizika, která se týkají kupříkladu dostupnosti, utajení a integrity informací.

S ohledem na výše uvedené byl v návaznosti na mezinárodně uznávaný rámec ISO/IEC 27001 zaveden systém řízení bezpečnosti informací, jehož úkolem je identifikace a minimalizace těchto rizik. K ochraně našich systémů a dat využíváme nejmodernější bezpečnostní technologie. Navíc byla přijata preventivní opatření, jejichž cílem je zkrátit dobu výpadku našich systémů na minimum.

Posouzení celkových rizik

Na nejvyšších úrovních odpovědnosti a rozhodování se diskutují významné příležitosti a rizika a přijímají se zásadní rozhodnutí ohledně eliminace, resp. snižování rizik, která jsou realizována na operativní úrovni a monitorována interním auditem.

Ze současného pohledu nejsou pro skupinu identifikována žádná rizika, která by měla přímý dopad na její další trvání a likviditu. Zásadní změny situace ohledně rizik se v současné době neočekávají.

Interní kontrolní systém a systém řízení rizik

Systém vnitřní kontroly a řízení rizik skupiny v oblasti účetnictví slouží k zajištění správnosti externího účetnictví na základě včasné identifikace a minimalizace potenciálních rizik, která by mohla vést k chybám v konsolidované účetní závěrce. Vnitřní kontrolní systém se přitom člení na kontroly řízení prováděné s časovým předstihem, kontroly v rámci procesu přípravy účetní závěrky a konsolidace a nezávislé kontroly prováděné interními a externími auditory.

Kontroly v rámci řídicího procesu

Základem těchto kontrol jsou účetní směrnice platné pro celou skupinu. Směrnice jsou každoročně revidovány, odsouhlaseny se skupinovým auditorem a předány příslušným útvarům v jednotlivých zemích. Uvedené směrnice definují minimální skupinové požadavky na provádění účetních kontrol, které příslušné útvary v jednotlivých zemích musí zohlednit. Pro plánování a řízení prací spojených se sestavením konsolidované účetní závěrky je dále stanoven centrální harmonogram. Termíny sestavení účetních závěrek a auditů se přitom předem odsouhlasí s příslušnými lokálními útvary v jednotlivých zemích a také s auditorem konsolidované účetní závěrky. Dodržování termínů je monitorováno centrálně, aby bylo možné kdykoli zjistit aktuální stav přípravy konsolidované účetní závěrky.

Pro zajištění bezpečnosti informačních technologií jsou v informačních systémech souvisejících s účetnictvím definována přístupová oprávnění, jejichž správa probíhá centrálně. Přidělování oprávnění na centrální úrovni zajišťuje, že uživatelé mají přístup pouze k těm systémovým informacím, které potřebují pro plnění svých úkolů.

Kontroly v rámci procesu sestavení účetní závěrky a procesu konsolidace

Závěrky společností zahrnutých do konsolidačního celku se převážně sestavují v ERP systémech SAP. Hlavní účetní knihy a vedlejší evidence majetku, tedy např. evidence dlouhodobého majetku či evidence zboží, jsou organizačně odděleny. Důsledným dodržováním oddělení funkcí ve spojení s definovanými schvalovacími procesy je zajištěno uplatňování principu čtyř očí u všech významných účetních procesů.

Prvotní sestavení konsolidované účetní závěrky se provádí v centrálním konsolidačním modulu systému SAP (SEM-BCS). Převádění údajů z ERP systémů probíhá zejména prostřednictvím automatizovaných datových toků bez možnosti manuálních zásahů. V systému SEM-BCS jsou na všech úrovních procesu sestavení účetní závěrky zavedeny rozsáhlé kontrolní a validační postupy. Navíc jsou jednotlivé konsolidační kroky podrobeny jak systémovým, tak manuálním kontrolám, které jsou uloženy v kontrolním systému a systému řízení rizik na bázi SAP. Tyto kontroly se každoročně revidují a auditor konsolidované účetní závěrky je má k dispozici. Konsolidovaná účetní závěrka je dále podrobena analýze a posuzuje se plauzibilita změn jednotlivých položek ve srovnání s minulým účetním obdobím.

Kontroly prováděné útvarem interního auditu a externími auditory

Po dohodě s členy představenstva vypracuje útvar interního auditu roční auditní plán, který zahrnuje postupný audit klíčových řídicích a obchodních procesů. Plán obsahuje také audit procesu sestavení účetní závěrky probíhající každý rok v jiné zemi. Audit je zaměřen na to, zda byly splněny minimální skupinové požadavky na kontroly a zda byly použity příslušné účetní směrnice.

Skupinový auditor konsolidované účetní závěrky společnosti Lidl Stiftung & Co. KG ověřuje relevantní účetní směrnice a poskytuje tyto směrnice lokálním auditorům. Ti ověřují závěrky významných konsolidovaných společností v tom smyslu, zda byly dodrženy relevantní předpisy účetního výkaznictví, a písemně potvrzují, že tyto předpisy byly beze zbytku aplikovány. Poté skupinový auditor konsolidované účetní závěrky provádí audit konsolidované účetní závěrky společnosti Lidl Stiftung & Co. KG a vydává zprávu auditora.

Pravděpodobný vývoj skupiny v budoucnosti

Celkový hospodářský vývoj⁴

Vyhledky světové ekonomiky v roce 2024 se v poslední době poněkud zlepšily. Ekonomický růst však bude pravděpodobně mírný. Předpokládá se, že na růst budou mít pozitivní vliv lepší podmínky v oblasti financování. Dle očekávání by měl globální ekonomický výkon vzrůst o 2,5 %. U celosvětového objemu mezinárodní obchodu se počítá s nárůstem o 1,3 %. Rizika prognózy vyplývají zejména z nárůstu geopolitického napětí a z vývoje inflace, která by mohla být trvalejší, než se očekávalo.

V eurozóně se počítá s pomalým oživením hospodářského výkonu. Ekonomická dynamika se v průběhu roku bude postupně zvyšovat. Růst reálných mezd povzbudí zejména spotřebu domácností. K oživení by v období prognózy měla přispět i zahraniční poptávka. Také se očekává oživení investic v důsledku klesajících nákladů na financování. Celkově se v eurozóně pro rok 2024 počítá s růstem hrubého domácího produktu o 0,7 %. Míra nezaměstnanosti by měla zůstat beze změn na 6,5 %. Všeobecný růst cen budou pravděpodobně stále tlumit ceny energií, takže míra inflace bude dále klesat. V průběhu roku by se měla pohybovat kolem 2,4 %.

Co se týče vyhlídek německé ekonomiky, není v současné době na obzoru žádný výrazný obrat, proto by se měl ekonomický výkon v roce 2024 zvýšit pouze o 0,1 %. Mírný růst se opírá především o spotřebu domácností, která by měla stoupnout o 0,9 %. U investic ve stavebnictví se však dle prognózy předpokládá pokles o 2,2 %. U spotřebitelských cen se počítá s růstem o 2,3 %.

Vývoj skupiny

Pokračující nejistota ohledně vývoje inflace může mít dopad na vývoj skupiny. Z těchto důvodů je plán na účetní období 2024 ovlivněn nepředvídatelnými faktory s možnými dopady na současnou prognózu. Přesto pro účetní období očekáváme mírné meziroční zvýšení obratu.

V novém účetním období bude skupina pokračovat v investicích do rozšiřování a zachování sítě prodejen.

Navzdory nejistotě očekáváme, že výsledek hospodaření za rok 2024 bude na úrovni předchozího účetního období.

Neckarsulm 16. května 2024

⁴ Údaje dle Prognózy Rady hospodářských expertů pro posouzení celkového hospodářského rozvoje ze dne 27. března 2024.

Zpráva nezávislého auditora

pro společnost Lidl Stiftung & Co. KG

Výrok auditora s výhradou ke konsolidované účetní závěrce a výrok auditora ke konsolidované výroční zprávě

Provedli jsme audit konsolidované účetní závěrky společnosti Lidl Stiftung & Co. KG, Neckarsulm, a jejích dceřiných společností („skupina“), která se skládá z konsolidované rozvahy k 29. únoru 2024, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za účetní období od 1. března 2023 do 29. února 2024, a přílohy v této konsolidované účetní závěrce, která obsahuje popis účetních metod a postupů oceňování. Dále jsme ověřili konsolidovanou výroční zprávu společnosti Lidl Stiftung & Co. KG za účetní období od 1. března 2023 do 29. února 2024.

Podle našeho názoru na základě poznatků, k nimž jsme dospěli při provádění auditu,

- příložená konsolidovaná účetní závěrka s výjimkou dopadů skutečností popsanych v oddíle „Základ pro výrok s výhradou ke konsolidované účetní závěrce a výrok auditora ke konsolidované výroční zprávě“ odpovídá ve všech významných ohledech německým účetním předpisům platným pro podniky ve smyslu ustanovení § 11 německého zákona o účetním výkaznictví (dále jen „PublG“), na něž se vztahují ustanovení § 13 odst. 3 věty 2 PublG, a podává s přihlédnutím k německým zásadám řádného vedení účetnictví věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv, nákladů a výnosů skupiny k 29. únoru 2024 a výsledku jejího hospodaření za účetní období od 1. března 2023 do 29. února 2024;
- podává příložená konsolidovaná výroční zpráva celkově pravdivý obraz situace skupiny. Tato konsolidovaná výroční zpráva je ve všech významných ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a odpovídá německým zákonným předpisům a pravdivě zobrazuje příležitosti a rizika budoucího vývoje.

V souladu s ustanovením § 322 odst. 3 věty 1 německého obchodního zákoníku (dále jen „HGB“) prohlašujeme, že v rámci našeho auditu s výjimkou výhrady uvedené ve výroku auditora ke konsolidované účetní závěrce nemáme námitky proti řádnému sestavení konsolidované účetní závěrky a konsolidované výroční zprávy.

Základ pro výrok auditora s výhradou ke konsolidované účetní závěrce a výrok auditora ke konsolidované výroční zprávě

Společnost s ohledem na účinky osvobození od konsolidace podle ustanovení § 291 HGB a podle ustanovení § 264 odst. 4 HGB ve spojení s ustanoveními § 264 odst. 3 HGB neuplatňuje pro sestavení účetní závěrky v případě určitých dceřiných společností zjednodušení podle ustanovení § 13 odst. 3 věty 1 PubiG, nicméně v rozporu s povinnostmi vyplývajícími z ustanovení § 314 odst. 1 č. 6a HGB ve spojení s ustanoveními § 13 odst. 2 PubiG neuvedla v příloze konsolidované účetní závěrky údaje o celkových odměnách vedoucích orgánů.

Audit konsolidované účetní závěrky a konsolidované výroční zprávy jsme provedli v souladu s ustanoveními § 17 HGB s přihlédnutím k německým zásadám řádného provádění auditu vydaným orgánem Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy a zásadami je podrobněji popsána v kapitole „Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky a konsolidované výroční zprávy“. V souladu s německými účetními a profesními předpisy jsme na členech skupiny nezávislí a splnili jsme také ostatní německé profesní povinnosti dle těchto požadavků. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku s výhradou ke konsolidované účetní závěrce a výroku ke konsolidované výroční zprávě.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku a konsolidovanou výroční zprávu

Statutární orgán odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky, jež ve všech významných ohledech odpovídá německým účetním předpisům platným pro podniky ve smyslu ustanovení § 11 PubiG, na něž se vztahují ustanovení § 13 odst. 3 věty 2 PubiG, a za to, že konsolidovaná účetní závěrka s přihlédnutím k německým zásadám řádného vedení účetnictví podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv, nákladů a výnosů skupiny a výsledku jejího hospodaření. Statutární orgán dále odpovídá za takový vnitřní kontrolní systém, který v souladu s německými zásadami řádného vedení účetnictví považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem (tj. manipulací účetnictví a poškozením majetku) nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky statutární orgán odpovídá za posouzení, zda je skupina schopna nepřetržitě pokračovat ve své podnikatelské činnosti. Dále odpovídá za zveřejnění záležitostí souvisejících s nepřetržitým trváním podnikatelské činnosti, pokud jsou relevantní. Statutární orgán navíc nese odpovědnost za uplatnění účetní zásady nepřetržitého trvání podnikatelské činnosti, není-li v rozporu s reálnými či právními skutečnostmi.

Statutární orgán mimoto odpovídá za sestavení takové konsolidované výroční zprávy, která jako celek podává pravdivý obraz o situaci skupiny, je ve všech významných ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou, odpovídá německým zákonným předpisům a pravdivě zobrazuje příležitosti a rizika budoucího vývoje. Statutární orgán dále odpovídá za takové postupy a opatření (systémy), které považuje za nezbytné, aby bylo možné sestavit konsolidovanou výroční zprávu v souladu s německými zákonnými předpisy, jež mají být aplikovány, a shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace dokládající tvrzení zveřejněná v konsolidované výroční zprávě.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky a konsolidované výroční zprávy

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a že konsolidovaná výroční zpráva jako celek podává pravdivý obraz o situaci skupiny a že je ve všech významných ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a s poznatky, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, odpovídá německým zákonným předpisům a pravdivě zobrazuje příležitosti a rizika budoucího vývoje, a vydat zprávu auditora obsahující naše výroky ke konsolidované účetní závěrce a konsolidované výroční zprávě.

Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s ustanoveními § 317 HGB s přihlédnutím k německým zásadám řádného provádění auditu vydaným orgánem Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) ve všech případech odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky a konsolidované výroční zprávy na jejich základě přijmou.

Při provádění auditu uplatňujeme odborný úsudek a zachováváme profesní skepticismus. Dále je naší povinností

- identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti konsolidované účetní závěrky a konsolidované výroční zprávy 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 výroky. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 skupiny relevantním pro audit konsolidované účetní závěrky a s postupy a opatřeními relevantními pro audit konsolidované výroční zprávy v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému;
- posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky;
- posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání podnikatelské činnosti při sestavení statutárním orgánem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost skupiny nepřetržitě pokračovat ve své podnikatelské činnosti. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v konsolidované účetní závěrce a konsolidované výroční zprávě, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, příslušný výrok modifikovat. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny nepřetržitě pokračovat ve své podnikatelské činnosti vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Budoucí události nebo podmínky mohou nicméně vést k tomu, že skupina schopnost nepřetržitě pokračovat ve své podnikatelské činnosti ztratí;
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

- získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výroky ke konsolidované účetní závěrce a konsolidované výroční zprávě. Odpovídáme za řízení auditu konsolidované účetní závěrky, dohled nad ním a za jeho provedení. Za naše výroky auditora neseme výhradní odpovědnost;
- posoudit, zda je konsolidovaná výroční zpráva v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou, zda odpovídá zákonným předpisům a jaký obraz situace skupiny podává;
- provést auditorské postupy ve vztahu k informacím, které statutární orgán uvádí v konsolidované výroční zprávě a které se týkají budoucího vývoje. Na základě dostatečných a vhodných důkazních informací při tom prověříme především informace vztahující se k budoucímu vývoji a důležité předpoklady, z nichž statutární orgán vycházel, a posoudíme, zda jsou z těchto předpokladů správně odvozeny informace vztahující se k budoucímu vývoji. Samostatný výrok auditora k informacím vztahujícím se k budoucímu vývoji a k předpokladům, na nichž jsou založeny, nevydáváme. Existuje významné nevyhnutelné riziko, že se budoucí události budou od těchto informací podstatně lišit

Osoby pověřené správou a řízením budeme mimo jiné informovat o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně identifikovaných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Heilbronn 17. května 2024

EY GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
(auditorská společnost)

 Peter
Werling

Werling
auditor

 Benjamin
Mutschler

Mutschler
auditor

