

Rohlik.cz investment a.s.

# **Konsolidovaná výroční zpráva**

za účetní období 1. 5. 2024 – 30. 4. 2025



## 1. Úvod

Předseda správní rady společnosti Rohlik.cz investment a.s. (dále také „Společnost“) v souladu s požadavky § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví předkládá tuto konsolidovanou výroční zprávu konsolidující Společnosti za účetní období 1. 5. 2024 – 30. 4. 2025.

## 2. Základní údaje o Společnosti

<b>Obchodní jméno:</b>	Rohlik.cz investment a.s.
<b>Sídlo:</b>	Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1
<b>Identifikační číslo:</b>	04711602
<b>Daňové identifikační číslo:</b>	CZ04711602
<b>Datum vzniku a zápisu:</b>	12. ledna 2016
<b>Právní forma:</b>	Akciová společnost
<b>Spisová značka:</b>	B 21282 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Předmět podnikání:</b>	Držení podílů a správa investic

## 3. Další plně konsolidované společnosti v rámci konsolidace

<b>Obchodní jméno:</b>	Rohlik.cz Finance a.s.
<b>Sídlo:</b>	Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1
<b>Identifikační číslo:</b>	07564589
<b>Daňové identifikační číslo:</b>	CZ07564589
<b>Datum vzniku a zápisu:</b>	19. října 2018
<b>Právní forma:</b>	Akciová společnost
<b>Spisová značka:</b>	B 23870 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Předmět podnikání:</b>	Poskytování vnitroskupinového financování z emitovaných dluhopisů

<b>Obchodní jméno:</b>	Rohlik.cz Finance II a.s.
<b>Sídlo:</b>	Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1
<b>Identifikační číslo:</b>	03401421
<b>Daňové identifikační číslo:</b>	CZ03401421
<b>Datum vzniku a zápisu:</b>	15. září 2014
<b>Právní forma:</b>	Akciová společnost
<b>Spisová značka:</b>	B 20013 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Předmět podnikání:</b>	Držení podílů a správa investic (budoucí zaměření společnosti)

<b>Obchodní jméno:</b>	Rohlik.cz Finance III s.r.o.
<b>Sídlo:</b>	Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1
<b>Identifikační číslo:</b>	21912432
<b>Daňové identifikační číslo:</b>	CZ2192432
<b>Datum vzniku a zápisu:</b>	12. srpna 2024
<b>Právní forma:</b>	Společnost s ručením omezeným
<b>Spisová značka:</b>	C 408455 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Předmět podnikání:</b>	Držení podílů

**Obchodní jméno:** Snow & Sunny invest s.r.o.  
**Sídlo:** Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1  
**Identifikační číslo:** 17191009  
**Daňové identifikační číslo:** CZ17191009  
**Datum vzniku a zápisu:** 1. června 2022  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Spisová značka:** C 368017 vedená u Městského soudu v Praze  
**Předmět podnikání:** Pronájem hotelu ve Špindlerově Mlýně

**Obchodní jméno:** Rohlik Growth SICAV a.s.  
**Sídlo:** Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1  
**Identifikační číslo:** 22217754  
**Daňové identifikační číslo:** CZ22217754  
**Datum vzniku a zápisu:** 3. listopadu 2024  
**Právní forma:** Akciová společnost  
**Spisová značka:** B 29202 vedená u Městského soudu v Praze  
**Předmět podnikání:** Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech

**Obchodní jméno:** Small Wonder International s.r.o.  
**Sídlo:** Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1  
**Identifikační číslo:** 21930376  
**Daňové identifikační číslo:** CZ 21930376  
**Datum vzniku a zápisu:** 15. srpna 2024  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Spisová značka:** C 408673 vedená u Městského soudu v Praze  
**Předmět podnikání:** Držení podílů a správa investic

**Obchodní jméno:** Rohlik Group a.s.  
**Sídlo:** Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8  
**Identifikační číslo:** 09960678  
**Daňové identifikační číslo:** CZ09960678  
**Datum vzniku a zápisu:** 26. února 2021  
**Právní forma:** Akciová společnost  
**Spisová značka:** B 26123 vedená u Městského soudu v Praze  
**Předmět podnikání:** Držení podílů a správa investic

**Obchodní jméno:** VELKÁ PECKA s.r.o.  
**Sídlo:** Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8  
**Identifikační číslo:** 03024130  
**Daňové identifikační číslo:** CZ03024130  
**Datum vzniku a zápisu:** 21. května 2014  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Spisová značka:** C 226550 vedená u Městského soudu v Praze  
**Předmět podnikání:** Provozování e-shopu s potravinami

**Obchodní jméno:** Rohlik skillz s.r.o.  
**Sídlo:** Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8  
**Identifikační číslo:** 09990739  
**Daňové identifikační číslo:** CZ09990739  
**Datum vzniku a zápisu:** 8. března 2021  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Spisová značka:** C 345970 vedená u Městského soudu v Praze  
**Předmět podnikání:** Poskytování služeb IT a managementu pro skupinu

**Obchodní jméno:** Rohlik solutions s.r.o.  
**Sídlo:** Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8  
**Identifikační číslo:** 19842571  
**Daňové identifikační číslo:** CZ19842571  
**Datum vzniku a zápisu:** 19. října 2023  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Spisová značka:** C 392601 vedená u Městského soudu v Praze  
**Předmět podnikání:** Poskytování služeb IT a managementu pro skupinu

**Obchodní jméno:** Autoexpert spol. s r.o.  
**Sídlo:** Světova 523/1, Libeň, 180 00 Praha 8  
**Identifikační číslo:** 61326585  
**Daňové identifikační číslo:** CZ61326585  
**Datum vzniku a zápisu:** 1. června 1994  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Spisová značka:** C 344221 vedená u Městského soudu v Praze  
**Předmět podnikání:** Poskytování služby rozvozu zásilek zákazníkům společnosti VELKÁ PECKA s.r.o.

**Obchodní jméno:** Kifli.hu Shop Kft.  
**Sídlo:** Jászberényi út 45, 1106 Budapešť  
**Země:** Maďarsko  
**Daňové identifikační číslo:** HU26693075  
**Datum vzniku a zápisu:** 28. března 2019  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Předmět podnikání:** Provozování e-shopu s potravinami

**Obchodní jméno:** Gurkerl.at GmbH  
**Sídlo:** Tech Park Vienna, Gutheil-Schoder-Gasse 17, 1230 Vídeň  
**Země:** Rakousko  
**Daňové identifikační číslo:** ATU75674101  
**Datum vzniku a zápisu:** 22. května 2020  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Předmět podnikání:** Provozování e-shopu s potravinami

**Obchodní jméno:** Großer Kern GmbH  
**Sídlo:** Tal 30, 803 31 Mnichov  
**Země:** Německo  
**Daňové identifikační číslo:** DE332918637  
**Datum vzniku a zápisu:** 3. března 2020  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Předmět podnikání:** Provozování e-shopu s potravinami

**Obchodní jméno:** Sezamo Iberia S.L.  
**Sídlo:** Velazquez 64, Madrid  
**Země:** Španělsko  
**Daňové identifikační číslo:** ESB16881195  
**Datum vzniku a zápisu:** 15. června 2021  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Předmět podnikání:** Provozování e-shopu s potravinami

**Obchodní jméno:** Sezamo SRL  
**Sídlo:** Linia De Centura 5B, Sat Stefanesti De Jos, Bukurešť  
**Země:** Rumunsko  
**Daňové identifikační číslo:** RO50031526  
**Datum vzniku a zápisu:** 30. dubna 2024  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Předmět podnikání:** Provozování e-shopu s potravinami

**Obchodní jméno:** Covrig Crocant SRL  
**Sídlo:** Linia De Centura 5B, Sat Stefanesti De Jos, Bukurešť  
**Země:** Rumunsko  
**Daňové identifikační číslo:** RO44505200  
**Datum vzniku a zápisu:** 28. června 2021  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Předmět podnikání:** Provozování e-shopu s potravinami

**Obchodní jméno:** Kleiner Kern GmbH  
**Sídlo:** Tal 30, 803 31 Mnichov  
**Země:** Německo  
**Daňové identifikační číslo:** 143/154/50358  
**Datum vzniku a zápisu:** 1. června 2023  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Předmět podnikání:** Provozování e-shopu s potravinami

**Obchodní jméno:** B Fresh (Germany) GmbH  
**Sídlo:** Tal 30, 803 31 Mnichov  
**Země:** Německo  
**Daňové identifikační číslo:** 30/228/50543  
**Datum vzniku a zápisu:** 25. března 2021  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Předmět podnikání:** Správa vlastního majetku i převzetí vedení a funkce osobně ručícího společníka

**Obchodní jméno:** Bringmeister GmbH  
**Sídlo:** Tal 30, 803 31 Mnichov  
**Země:** Německo  
**Daňové identifikační číslo:** 30/241/50714  
**Datum vzniku a zápisu:** 22. října 2008  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Předmět podnikání:** Dovoz, vývoz, maloobchod a zásilkový obchod se zbožím všeho druhu, zejména s potravinami a luxusním zbožím; zprostředkování zboží a služeb; přeprava a dodání zboží; provozování reklamy, včetně reklamy pro třetí osoby; logistické služby; provozování call center; provozování platform elektronického obchodu atd.

**Obchodní jméno:** Bringmeister Fulfillment GmbH  
**Sídlo:** Tal 30, 803 31 Mnichov  
**Země:** Německo  
**Daňové identifikační číslo:** 30/241/50692  
**Datum vzniku a zápisu:** 18. července 2017  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Předmět podnikání:** Poskytování služeb pro třetí strany, zejména v oblasti skladování a logistiky

**Obchodní jméno:** Bringmeister Logistik GmbH  
**Sídlo:** Tal 30, 803 31 Mnichov  
**Země:** Německo  
**Daňové identifikační číslo:** 30/241/50684  
**Datum vzniku a zápisu:** 7. února 2014  
**Právní forma:** Společnost s ručením omezeným  
**Předmět podnikání:** Provozování skladů a středisek logistických služeb, a to i pro třetí strany; poskytování všech typů logistických služeb, zejména přepravy a dodání zboží; spediční, zasílatelské a skladovací služby; poskytování služeb v oblasti komunikace s koncovými zákazníky, včetně provozování nezbytné infrastruktury

## 4. Společnosti s podstatným vlivem

<b>Obchodní jméno:</b>	MyFoodCentre s.r.o.
<b>Sídlo:</b>	Mladoboleslavská 1108, Kbely, 197 00 Praha 9
<b>Identifikační číslo:</b>	06686591
<b>Daňové identifikační číslo:</b>	CZ06686591
<b>Datum vzniku a zápisu:</b>	19. prosince 2017
<b>Právní forma:</b>	Společnost s ručením omezeným
<b>Spisová značka:</b>	C 287094 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Předmět podnikání:</b>	Investiční, logistická, výrobní a obchodní podpora pěstitelů, výrobců, zpracovatelů a distributorů kvalitních potravin

<b>Obchodní jméno:</b>	Foodgroot.com s.r.o. v likvidaci
<b>Sídlo:</b>	Chudenická 1059/30, Hostivař, 102 00 Praha 10
<b>Identifikační číslo:</b>	01930443
<b>Daňové identifikační číslo:</b>	CZ019304431
<b>Datum vzniku a zápisu:</b>	1. listopadu 2017
<b>Právní forma:</b>	Společnost s ručením omezeným
<b>Spisová značka:</b>	C 284538 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Předmět podnikání:</b>	Vývoj aplikace pro poskytování informací o složení potravin

<b>Obchodní jméno:</b>	SolverTech s.r.o.
<b>Sídlo:</b>	Veselá 52, 756 51 Zašová
<b>Identifikační číslo:</b>	28604377
<b>Daňové identifikační číslo:</b>	CZ28604377
<b>Datum vzniku a zápisu:</b>	29. října 2009
<b>Právní forma:</b>	Společnost s ručením omezeným
<b>Spisová značka:</b>	C 34226 vedená u Krajského soudu v Ostravě
<b>Předmět podnikání:</b>	Vývoj aplikace pro optimalizaci tras rozvozu zboží

<b>Obchodní jméno:</b>	Zdravá lednice s.r.o.
<b>Sídlo:</b>	Na lukách 341/5, Hrdlořezy, 190 00 Praha 9
<b>Identifikační číslo:</b>	05313911
<b>Daňové identifikační číslo:</b>	CZ05313911
<b>Datum vzniku a zápisu:</b>	16. srpna 2016
<b>Právní forma:</b>	Společnost s ručením omezeným
<b>Spisová značka:</b>	C 261723 vedená u Městského soudu v Praze
<b>Předmět podnikání:</b>	Poskytování služby FreshPoint

Rohlik.cz investment a.s. je holdingovou společností. Detailní přehled všech společností, v nichž drží podíly, je obsažen v části „1. Popis Společnosti a vymezení konsolidačního celku“ přílohy ke konsolidované účetní závěrce (dále též jako „Skupina“).

Nejvýznamnější je podíl ve společnosti Rohlik Group a.s., která podniká prostřednictvím svých dceřiných společností (dále též jako „Skupina RG“) v oblasti e-commerce – online prodeje a rozvozu potravin i dalších produktů, např. drogerie či domácích potřeb. Obrat Skupiny RG tvoří více než 99 % celkového obratu Skupiny. Společnost drží svůj podíl ve Skupině RG dvěma způsoby.

Společnost vlastní přímo 32,07 % základního kapitálu společnosti Rohlik Group a.s. a dále prostřednictvím investičních akcií fondu Rohlik Growth SICAV a.s., který drží 11,42 % akcií Rohlik Group a.s., uplatňuje nepřímý ekonomický podíl ve výši 6,13 %. Zakladatelské akcie fondu nenesou právo na podíl na majetku ani na zisku fondu. Celkový ekonomický podíl Společnosti na Skupině RG tak činí 38,20 %. Zakladatelské akcie fondu Rohlik Growth SICAV a.s. poskytují Společnosti efektivní kontrolu nad hlasovacími právy a řízením tohoto fondu. Z tohoto důvodu je při posuzování vlivu nutné zohlednit, že potenciální hlasovací vliv Společnosti vůči Skupině RG zahrnuje i podíl ve výši 11,42 % držený prostřednictvím fondu. Celkový souhrn přímých a nepřímých hlasovacích práv tak může činit až 43,49 %. Tento podíl nicméně nepředstavuje ekonomickou účast Společnosti na Rohlik Group a.s., ale pouze rozšířený hlasovací vliv.

Další významnou součástí Skupiny je společnost Rohlik.cz Finance II a.s., která plní klíčovou roli ve financování

činností Skupiny. Tato společnost je emitentem bondů, jejichž prostřednictvím zajišťuje finanční zdroje pro rozvoj a expanzi podnikání Skupiny v České republice i na zahraničních trzích. Tato struktura podporuje dlouhodobou stabilitu i růstové ambice Skupiny.

Další významnou součástí Skupiny je společnost Rohlik Growth SICAV a.s., který drží 11,42 % akcií Rohlik Group a.s. a uplatňuje nepřímý ekonomický podíl na Skupině RG ve výši 6,13 %.

Ve srovnání s výše zmíněnými společnostmi Rohlik Group a.s., Rohlik Growth SICAV a.s., Rohlik.cz Finance II a.s. a individuální společnost Rohlik.cz investment a.s. není hodnota celkových aktiv, celkový objem obratu a výše externích závazků ostatních společností Skupiny významná. Uskupení Skupina RG, Rohlik Growth SICAV a.s., Rohlik.cz Finance II a.s. a individuální společnost Rohlik.cz investment a.s. tvoří více než 99 % celkového obratu Skupiny, více než 90 % všech externích závazků Skupiny a více než 85 % celkových aktiv Skupiny. Z tohoto důvodu – z jedné strany materiality a z druhé strany nevýznamnosti – se popisují ve výroční zprávě a příloze ke konsolidované účetní závěrce nejvýznamnější události v uplynulém období, zejména za toto uskupení společností Skupiny RG, Rohlik.cz Finance II a.s. a individuální společnosti Rohlik.cz investment a.s.

Výsledky hospodaření jednotlivých společností Skupiny jsou uvedeny v sekci „1. Popis Společnosti a vymezení konsolidačního celku“ přílohy ke konsolidované účetní závěrce za období 1. 5. 2024 – 30. 4. 2025.

## 5. Naši spoluinvestoři a partneři o nás řekli

### Partech

### PARTECH

*Partech patří mezi přední globální venture capital fondy s vysokou prestiží. Investuje do technologických lídrů, kteří svými inovacemi zcela mění obory či trh.*

Vstup Partech a dalších venture capital fondů do Skupiny RG znamenal v roce 2022 zásadní zlom v trajektorii Skupiny RG od lídra na českém trhu k celoevropské expanzi.

**„Rohlik je nejzajímavějším hráčem v evropském odvětví online prodeje potravin. [...] Svou expertizou při zavádění zcela nového standardu v online maloobchodu si Rohlik získal důvěru jak místních obchodníků, tak globálních společností v odvětví FMCG. Právě to mu umožňuje překonávat potravinářské giganty, pokud jde o kvalitu a cenu.“**

*Omri Benayoun, vedoucí partner Partech; 2. března 2021; <https://1url.cz/iJlvH>*

*Jeden z největších globálních venture capital fondů, který stojí za mnoha úspěšnými startupy. Je ceněn pro svůj vizionářský přístup a těší se vysoké důvěře trhů.*

Index Ventures vedl v roce 2021 investiční kolo, v němž skupina investorů poskytla Skupině RG kapitál v objemu 170 milionů dolarů na financování expanzních plánů retailera ve střední a západní Evropě.

**„Čísla dokládající růst a nová kapitálová injekce jsou důkazem pokračující schopnosti zakladatele Tomáše Čupra a manažerského týmu Rohlíku inovovat a dále růst v odvětví online prodeje potravin [...], a to je něco, co se podařilo jen málokomu. [...] Rohlík významně investoval do svých plně automatizovaných distribučních center využívajících technologie AI, ML a robotiku. Díky tomu je schopen nabídnout nejlepší zákaznický servis a bezkonkurenční provozní efektivitu.“**

*Jan Hammer, partner fondu Index Ventures, 28. června 2024; <https://1url.cz/CJlv2>*

Ventures Index nasměroval svou investici do Skupiny RG pomocí svého fondu „Vitavest“, který investuje do inovativních, rychle rostoucích technologických společností. Ve své pololetní investorské zprávě v dubnu 2024 Vitavest zhodnotil Skupinu RG takto:

**„Rohlík v našem portfoliu vyniká svou odolností a schopností adaptace v náročném makroekonomickém prostředí. Stabilní růst tržeb i zákaznické báze potvrzuje naši původní investiční tezi a podtrhuje dlouhodobý potenciál společnosti.“**

*Zdroj: Pololetní zpráva pro investory do fondu Vitavest, srpen 2024*

*Mezinárodní investiční skupina s dlouholetou tradicí a silnou finanční základnou, která podporuje špičkové společnosti s vysokým růstovým potenciálem. Dlouhodobě patří mezi vysoce respektované evropské i globální investory.*

Sofina vedla v roce 2022 investiční kolo do kapitálu společnosti Rohlík Group ve výši 220 milionů eur. Tehdy se Sofina stala novým investorem Skupiny RG.

**„I v tomto případě poskytujeme kapitál pro podporu růstových příležitostí a děláme to společně s partnery, kteří s námi sdílejí stejnou vizi, a sice posunout efektivitu, pohodlí při maloobchodním nákupu a možnosti výběru zboží na novou úroveň. [...] Věříme, že zaměření Rohlíku na místní dodavatele a široký nabídkový sortiment mu zajistí [...] významný podíl na evropském trhu s potravinami, a to i vzhledem k tomu, jak spotřebitelé začínají zohledňovat principy udržitelnosti.“**

*Harold Boël, generální ředitel Sofina; 30. března 2023;  
<https://1url.cz/BJl9h>*

V roce 2024 Pololetní zpráva pro investory zhodnotila Rohlík takto:

**„Rozšířili jsme naše investice do společnosti Rohlík, evropského lídra v oblasti elektronického prodeje potravin, který přináší nové pojetí potravinářského průmyslu díky rychlému doručení, širokému výběru produktů a závazku k vysoké kvalitě potravin a standardům služeb“.**

*Zdroj: Pololetní zpráva 2024, Sofina; [20240905\\_HYR2024\\_EN\\_BOOK-links.pdf](https://1url.cz/20240905_HYR2024_EN_BOOK-links.pdf)*

## Quadrille



*Quadrille je renomovaný evropský růstový fond s impozantním portfoliem a silnou reputací v oblasti investic do technologických společností. Je respektován pro svou schopnost identifikovat a rozvíjet firmy s vysokým růstovým potenciálem.*

Fond Quadrille byl součástí posledního investičního kola do akciového kapitálu Skupiny RG. Ve své výroční zprávě publikované v červnu 2023 zhodnotil Quadrille výkony Skupiny RG takto:

**„Rohlik Group nadále vykazovala výrazný růst napříč svými klíčovými trhy a upevnila svou pozici předního hráče v oblasti online doručování potravin v Evropě. Inovativní logistika a důsledné zaměření na zákaznickou zkušenost se promítly do silného růstu tržeb a zlepšení provozní efektivity.“**

*Zdroj: Výroční zpráva Quadrille; červen 2023*

[www.quadrillecapital.com/wp-content/uploads/2024/01/quadrille-capital-esg-report-2024.pdf](http://www.quadrillecapital.com/wp-content/uploads/2024/01/quadrille-capital-esg-report-2024.pdf)

## J&T ARCH fond

J&T ARCH

*Fond kvalifikovaných investorů, který si dlouhodobě drží pozici největšího fondu v Česku a na Slovensku; patří k největším v Evropě. Investuje do ekosystému ve střední a východní Evropě; preferuje stabilní cash-flow a možnost aktivního řízení.*

J&T ARCH fond vstoupil jako minoritní akcionář do Skupiny RG na podzim 2023.

**„Strategické odčlenění proprietárního logisticko-technologického know-how do samostatného produktu Veloq má za cíl generovat dodatečné zisky na trzích, kam skupina Rohlik Group sama neplánuje expandovat. Díky vysoké škálovatelnosti tohoto řešení, jehož růst není přímo závislý na expanzi samotné Rohlik Group ani na přístupu ke kapitálu skupiny, může Veloq (...) představovat zásadní změnu vnímání Rohlik Group, z čistě e-commerce hráče na technologickou společnost s globálním potenciálem.“**

*Zdroj: Čtvrtletní zpráva investorům, 2. čtvrtletí 2025; 24. září 2025; [aktivita fondu j&t arch q2 2025](#)*

## EBRD



European Bank  
for Reconstruction and Development

Evropská banka pro obnovu a rozvoj se stala akcionářem Rohlik Group a.s. v roce 2021. O tři roky později provedla EBRD svou třetí investici do této společnosti.

**„Od chvíle, co jsme navázali spolupráci s Rohlikem (...) jsme velice pozitivně ohromeni výkonností manažerského týmu a investicemi firmy do vývoje vlastních technologií, do automatizace a rostoucího zapojování umělé inteligence do činností napříč celou firmou. Jsme hrdí na to, že můžeme podporovat růst a rozvojové plány Rohliku v nadcházejících letech.“**

*Tamás Nagy, ředitel oddělení kapitálových investic EBRD, 28. června 2024; <https://1url.cz/xJlvG>*

V červnu 2024 poskytla EIB Rohlik Group a.s. úvěr ve výši 90 milionů eur. Účelem úvěru bylo posílit postavení Skupiny RG na trhu vůči globálním konkurentům a zajistit její udržitelný růst na rozvíjejícím se trhu online prodeje potravin.

„Rohlik patří mezi nejvýznamnější zdejší digitální platformy pro prodej potravin v Evropské unii a je jedním ze tří českých start-upů se statutem „jednorozce“, jehož hodnota přesahuje 1 miliardu dolarů. Evropská investiční banka (EIB) mu poskytuje úvěr s cílem podpořit digitální pokrok a růstové plány této společnosti.“

Zdroj: Tisková zpráva EIB, 28. červen 2024; <https://1url.cz/ZJlvR>

## 6. Nejvýznamnější události v uplynulém období u nejvýznamnější části Skupiny – Skupiny RG

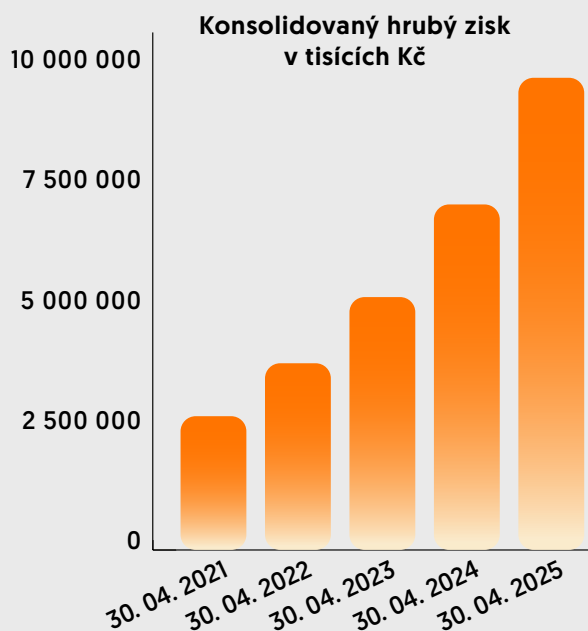
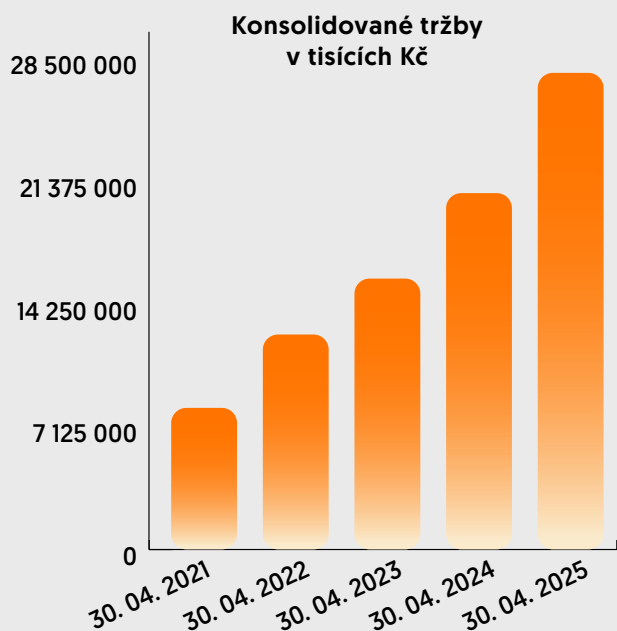
### 6.1 Informace a výsledky týkající se nejvýznamnější části Skupiny – Skupiny RG

**Digitální revoluce v retailu.** Skupina RG je evropským technologickým lídrem v e-grocery. Přináší digitální revoluci do potravinářského retailu, která jej redefinuje. Jedinečný zákaznický zážitek Skupiny RG je kombinací rychlého a přesného doručení, širokého sortimentu a skvělé hodnoty za peníze. Až 25 000 položek, které jsou skladem, je doručováno do 60 minut v 15minutovém slotu za ceny srovnatelné s kamennými prodejny. Nabídka Skupiny RG zahrnuje čerstvé potraviny i drogistické zboží a produkty pro domácnost.

**Valuace Skupiny RG.** Dceřiné společnosti Rohlik Group a.s. provozují potravinové e-shopy na evropských trzích včetně Česka, Maďarska, Rakouska, Německa a Rumunska. V dubnu 2025 dosáhla Skupina RG statusu dvojitého jednorozce s valuací vyšší než 2 miliardy USD. Ke

konci dubna 2025 (fiskálním rokem se zde rozumí období od 1. května 2024 do 30. dubna 2025) provozovala Skupina RG 11 fulfilment center, z nichž 6 bylo plně robotických, a obsluhovala zákazníky v 5 zemích.

Skupina RG dosáhla ve fiskálním roce 2024 (končícím 30. dubna 2025) významných výsledků. Prezentované finanční ukazatele vycházejí z konsolidovaných účetních výkazů Skupiny RG sestavených v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví IFRS k 30. dubnu 2025. Hrubý zisk představuje rozdíl mezi tržbami a náklady na prodané zboží. Všechny hodnoty uvedené v českých korunách byly přepočteny z eur na základě průměrného směnného kurzu 25,10 Kč/eur, který odpovídá období od 1. května 2024 do 30. dubna 2025.



**Tržby**

28 miliard Kč  
(+34,2 %)

**Hrubý zisk**

9,8 miliardy Kč  
(+38 %)

**Průměrná hodnota  
objednávky**

1 747 Kč  
(+7 %)

**Včasnost doručení**

97 %  
(15 min. okno pro doručení)

**Počet objednávek**

17,5 mil.  
(+35 %)

**Přesnost doručení**

98,5 %  
bez stížností

**Upravená EBITDA  
v ČR**

+1,5 miliardy Kč (FY 2024)

**Mnichov**

celý rok pozitivní provozní marže  
na objednávku

**Růst tržeb**

36 % p. a.  
(průměrný roční za 5 let)

**Růst hrubého zisku**

38 % p. a.  
(průměrný roční za 5 let)

**Efektivita**

+30 % v distribučních centrech  
(západní EU)

**Hrubá marže a její růst**

35 % + 1 p.b.

**Skupina RG posiluje své ukazatele.** Skupina RG v uplynulém období velmi významně posilovala. Počet objednávek dosáhl 17,5 milionu, tj. o 35 % více než v předešlém roce, s průměrnou hodnotou objednávky (v přepočtu na českou měnu) 1 747 Kč, což vedlo k celkovému čistému obrátu 28 miliard Kč, tj. meziročnímu nárůstu obrátu o 34 %. Hrubá marže meziročně vzrostla o 1 procentní bod na 35 %. Hrubá marže vyjadřuje podíl hrubého zisku na tržbách a udává se v procentech. Automatizace a efektivita distribučních center spolu s efektivitou rozvozu na „poslední míli“ dále citelně snížily provozní náklady na jednu objednávku.

**AI řídí naše interní systémy.** Tento pokrok táhly inovace, zejména široké využití AI. Systém řízení skladů ARCOS, interně vyvinutý Skupinou RG, je nyní nasazen ve všech automatizovaných fulfilment centrech. Zajišťuje v nich obrovskou přesnost, minimalizuje chyby a zvyšuje výkon při vychystávání („picking“). Dosahuje také 98% úspěšnosti při predikci poptávky. První robotické vychystávací linky už běží ve Vídni (rok 2025) a v Berlíně (rok 2024) a pomáhají nastavovat nové standardy rychlosti, přesnosti a efektivit.

**Software jako zdroj příjmů.** Nově spuštěná B2B platforma Veloq zpřístupňuje operační systém Rohlíku obchodníkům s potravinami po celém světě. Skupina RG dokazuje, že to, co staví pro sebe, může odemknout hodnotu daleko za hranicemi jejich sítě. Nestaví jen retailera, ale buduje tím digitální infrastrukturu pro potravinový retail po celém světě. A to je pro Skupinu RG nový, důležitý zdroj výnosů („revenue stream“) a pro akcionáře důležitá zpráva. Dodatečné příjmy ze softwaru a platformy mohou růst s téměř nulovými mezními náklady. Na veřejných trzích jsou technologické platformy obvykle oceňovány výrazně vyššími násobky než čistě maloobchodní společnosti náročné na aktiva, což otevírá značný potenciál pro tvorbu dlouhodobé hodnoty.

Tržní podmínky hrají Skupině RG do karet: pokrytí e-grocery je ve většině evropských zemí stále nízké, přitom poptávka po rychlosti, spolehlivosti a pohodlí nikdy nebyla vyšší. Německo, největší evropská ekonomika, se teprve začíná přesouvat do online prostředí. Díky novým partnerstvím s Amazonem a Woltem a s více než 100 000 objednávkami za měsíc v Mnichově je Skupina RG připravena využít této neopakovatelné příležitosti. Letos Skupina RG znovu otevřela vídeňské fulfilment centrum,

z něž nabízí doručení ve stejný den, a přivítala do rodiny Bringmeister.

**Nový standard e-grocery.** Hlavní síla Skupiny RG je v lidech. Lídři z Amazonu, Ocada, Netflixu a SpaceX spojují globální odborné znalosti s podnikatelskou kulturou Rohlíku. Více než 7 000 kolegů společně vyznává jednoduchý princip: ohromit a udržet si zákazníka. Díky tomuto principu doručuje Skupina RG v 15minutových slotech se spolehlivostí 97 %. Tím nastolila nový standard v evropském potravinovém retailu.

Příjmy z reklamy zaznamenaly oproti loňskému roku nárůst o 46 % na 577 milionů Kč. Obchodní marketing dosáhl meziročního růstu 41 % díky partnerstvím s Bunting, Danone, Coca-Cola, Procter & Gamble a dalšími. Příjmy z retailových médií vzrostly meziročně o 240 % díky partnerstvím s neendemickými zákazníky, jako jsou například VISA a Audi.

**Pokračující investice.** Skupina RG zaznamenala provozní ztrátu před mimořádnými náklady ve výši 1 593 milionů Kč, což představuje 91 Kč na objednávku, tedy pokles oproti ztrátě 144 Kč na objednávku v předchozím roce. Česká část Skupiny RG vytvořila podle manažerských výkazů kladnou upravenou EBITDA 1 456 milionů Kč, která byla reinvestována do růstu akvizice dalších zákazníků v nově obsluhovaných městech, jako je Berlín. Upravená EBITDA [Adjusted EBITDA] je manažerský ukazatel. Definujeme ji jako výsledek hospodaření před úroky, odpisy a amortizací, zdaněním, dále upravený o přefakturace nákladů centrály skupiny. Skupina RG používá tento ukazatel pro interní řízení výkonnosti. Každé euro, které Skupina RG vydělala nebo získala, směřovalo tam, kde se násobí, tedy do rozšiřování technologií a růstu zákaznického kmene („reach“). Každé euro tak snižovalo náklady každé další dodávky a urychlovalo růst Skupiny RG. Operativa v Mnichově dosáhla za fiskální rok 2024 kladné provozní marže [CM2], což potvrdilo profitabilitu byznys modelu i při retailové škálovatelnosti v západní Evropě.

**Externí financování.** Dne 27. června 2024 získala Skupina RG růstové financování 160 milionů eur. Investice ve výši 70 milionů eur, kterou vedla Evropská banka pro obnovu a rozvoj [EBRD] spolu se stávajícími investory Sofina, Index Ventures, Quadrille a TCF Capital, doplnila strukturované financování ve výši 90 milionů eur od Evropské investiční banky [EIB] v rámci její iniciativy „Scale-Up“.

## 6.2 Společenská odpovědnost a udržitelnost ve Skupině RG

**Ziskovost ruku v ruce s odpovědností.** Růst není jen o počtech objednávek a rychlosti doručení. Více než třetinu flotily Skupiny RG pro doručení na poslední míli tvoří elektromobily; 48 % zásilek v Česku se dodává v opakovaně použitelných taškách a iniciativa upcyclingu proměnila přebytky potravin v nové produkty, čímž pomáhá snižovat odpad a emise. Společenská odpovědnost (CSR) a udržitelnost je od samého vzniku Skupiny RG základním kamenem jejího obchodního modelu,

a to napříč všemi operacemi. V roce 2024 Skupina RG posílila svůj závazek tím, že vyčlenila specializovaný tým pro konsolidaci stávajících iniciativ v oblasti udržitelnosti a zavedení nových, v rámci uceleného strategického programu. Cílem je pozvednout naše úsilí v souladu s požadavky reportingu CSRD, a přitom pokračovat v rychlém, odpovědném obchodním růstu. Skupina RG věří, že ziskovost a odpovědnost jdou ruku v ruce.

## 6.3 Environmentální strategie ve Skupině RG

**Řízení emisí a spotřeby energie.** Environmentální strategie Skupiny RG se zaměřuje na řízení emisí a spotřeby energie. V dlouhodobém horizontu Skupina RG usiluje o vybudování bezemisní flotily pro městskou mobilitu a nízkoemisní flotily pro příměstskou a regionální mobilitu.

**Snižování uhlíkové stopy.** Energie se stává stále důležitějším faktorem jak pro snižování uhlíkové stopy, tak pro řízení nákladů. Skupina RG proto identifikovala významné příležitosti ke snížení emisí prostřednictvím cílených projektů na úspory energie. Aktivně proto například modernizuje všechna distribuční centra. Na podporu těchto snah se Skupina RG rozhodla implementovat proces energetického managementu v souladu s normou ISO 50001 a zvažuje ve střednědobém horizontu získat příslušnou certifikaci.

**Revoluční koncept upcyclingu.** Skupina RG ve spolupráci s Transfoodmission představil v říjnu 2024 revoluční koncept upcyclingu, který proměňuje potravinový odpad v hodnotné produkty. Skupina RG je tak prvním retailerem v Evropě, který nabízí kompletní řadu více než 50 upcyklovaných produktů.

Tato produktová řada zahrnuje potraviny, nápoje a kosmetiku. Během pouhých čtyř měsíců od spuštění upcyclingu zachránila Skupina RG jen v Česku 7,3 tuny potravin, které proměnila v nutričně hodnotné produkty namísto toho, aby skončily jako odpad. Nejde jen o zachráněné jídlo — znamená to také 51 tun emisí CO<sub>2</sub>, které se nedostaly do atmosféry. Touto revoluční inovací Skupina RG dále posiluje svou pozici tvůrce trendů na trhu e-grocery. Za ni získal Rohlík (česká entita Skupiny RG) ocenění Sustainability Star Award 2025.

**Opakovaně použitelné obaly.** Ačkoli jednorázové balení je někdy nezbytné, Skupina RG věří, že k nejchytřejším, dlouhodobým řešením patří opakovaně použitelné obaly. Takové tašky, které Skupina RG nabízí svým zákazníkům, lze na rozdíl od papírových tašek použít v průměru alespoň pro 25 opakovaných nákupů. Bezmála polovina zákazníků Skupiny RG jim už dává přednost. Penetrace těchto opakovaně použitelných tašek v České republice vzrostla na 48 %, oproti 19% v minulém roce. Skupina RG tak dokazuje, že zákazníkům lze i v e-grocery velice dobře motivovat k náhradě standardních papírových tašek.

## 6.4 CSR iniciativy ve Skupině RG

**Dobré jídlo těm, kteří ho nejvíce potřebují.** Mise CSR iniciativ Skupiny RG je přinášet dobré jídlo těm, kteří ho nejvíce potřebují – samoživitelům rodin, seniorům a dětem v dětských domovech. V roce 2024 věnovala Skupina RG produkty v hodnotě více než 2,5 mil. Kč těmto skupinám

ve spolupráci s organizacemi, jako jsou Dejme dětem šanci (podpora dětí v dětských domovech), Šatník (podpora samoživitelů v nouzi), Centrum Paraple (pro osoby s postižením) a s mnoha dalšími.

## 6.5 Vedení a firemní kultura ve Skupině RG

**Firemní kultura.** Úspěch a dynamika Skupiny RG spočívají v její vlastní, specifické filozofii leadershipu. V jejím centru je posedlost spokojeným zákazníkem. Spokojenost zákazníka dává směr všemu, co Skupina RG dělá. To by nebylo možné bez zaměstnanců. Skupina RG

přitahuje mimořádné talenty napříč odvětvími, pomáhá každému kolegovi růst, učit se a prosperovat v bezpečném a posilujícím prostředí. Investicemi do lidí buduje sílu a odolnost potřebnou k naplnění cílů.

## 7. Nejvýznamnější události v uplynulém období u významné společnosti Skupiny, společnosti Rohlík.cz Finance II a.s.

**Definice entity.** Společnost Rohlík.cz Finance II a.s. byla založena v roce 2014 s cílem sloužit jako financující entita Skupiny, zejména pro účely vydávání cenných papírů a poskytování vnitroskupinového financování.

**Dluhopisová emise ROHLIK FII 6,00/29.** V prosinci 2024 společnost Rohlík.cz Finance II a.s. uskutečnila emisi dluhopisů (dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29) s celkovou jmenovitou hodnotou 4 500 000 tis. Kč. Výtěžek emise byl následně poskytnut formou

vnitroskupinového financování jedinému akcionáři, společnosti Rohlík.cz investment a.s., s cílem zajištění financování rozvoje, zvyšování provozní efektivity a expanze Skupiny v České republice i v zahraničí, včetně plánovaných akvizic subjektů, jejichž činnost souvisí s podnikatelskou činností Skupiny, a na činnosti generující pozitivní přidanou hodnotu pro Skupinu. V předchozích obdobích byly prostředky získané prostřednictvím dřívější emise dluhopisů využity zejména na nákup akcií společnosti Rohlík Group a.s. prostřednictvím mateřské společnosti

Rohlik.cz investment a.s. Paralelně s emisí dluhopisu ROHLIK FII 6,00/29 proběhlo předčasné splacení všech dluhopisů ROHLIK FIN.10,0/26 emitovaných dříve společností Rohlik.cz Finance a.s.

**Struktura dluhopisů ROHLIK FII 6,00/29.** Uvedené dluhopisy nesou pevný úrok 6 % p. a. a minimální mimořádný výnos ve výši 20 %. Jsou splatné do 20. 12. 2029. Dluhopisy obsahují prvek vnořeného derivátu: pokud hodnota (valuace) Skupiny RG k datu splatnosti přesáhne valuaci 2,5 miliardy eur (podle emisních podmínek), je majiteli dluhopisu vyplacen dodatečný mimořádný výnos ve výši 5 %. Pokud hodnota Skupiny RG k datu splatnosti přesáhne valuaci 3,5 miliardy eur (podle emisních podmínek), je majiteli dluhopisu vyplacen dodatečný mimořádný výnos ve výši 7,5 %.

#### **Dluhopisy jsou zajištěny zástavními právy k:**

- podílu na společnosti Rohlik Group a.s. drženém společností Rohlik.cz investment a.s.,
- vázanému bankovnímu účtu Emitenta vedenému u J&T BANKA, a.s.,
- ručením Rohlik.cz investment a.s. na základě ručitélského prohlášení dle § 2018 NOZ.

Fixní kupon ve výši 6,00 % p. a. je vyplácen pololetně zpětně, poprvé dne 20. 6. 2025 za výnosové období od 20. 12. 2024 do 20. 6. 2025. Emitent má možnost provést předčasnou splatnost části nebo všech dluhopisů po uplynutí 24 měsíců od data emise.

#### **Práva a povinnosti spojené s vydanými dluhopisy**

Dluhopisy představují přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené pohledávky investorů vůči Emitentovi, které jsou zajištěny a mají stejné pořadí při uspokojování (pari passu), jak mezi sebou, tak vůči všem ostatním zajištěným závazkům Emitenta. Emitent je smluvně zavázán zachovávat rovné zacházení se všemi držiteli dluhopisů bez jakékoli diskriminace.

#### **Vlastníci dluhopisů mají nárok na:**

- pravidelný úrokový výnos 6,00 % p. a., vyplácený pololetně,
- splacení jmenovité hodnoty ke dni splatnosti (nebo dříve, pokud dojde k předčasné splatnosti dle emisních podmínek),
- podíl na výnosech ze zajištění v případě selhání Emitenta, a to poměrně dle výše svých nároků.

## **8. Nejvýznamnější události v uplynulém období u významné společnosti Skupiny, společnosti Rohlik Growth SICAV a.s.**

**Definice entity.** Rohlik Growth SICAV a.s. je fond kvalifikovaných investorů, který umožňuje investovat do akcií Rohlik Group. Byl založen společností Rohlik.cz investment a.s. v listopadu 2024. Fond cílí na dlouhodobé zhodnocení kapitálu prostřednictvím držby těchto akcií.

**Zakladatelské akcie fondu.** Společnost Rohlik.cz investment a.s. drží 50,01 % zakladatelských akcií ve fondu Rohlik Growth SICAV. Zbýlých 49,99 % zakladatelských akcií fondu je vlastněno fondem JTFG Fund I SICAV, a.s.

**Nepřímý ekonomický podíl v Rohlik Group.** Fond Rohlik Growth SICAV a.s. drží 11,42 % akcií Rohlik Group a.s., uplatňuje nepřímý ekonomický podíl na Skupině RG ve výši 6,13 %. Protože zakladatelské akcie fondu nenesou

právo na podíl na majetku ani na zisku fondu, činí celkový ekonomický podíl společnosti Rohlik.cz investment a.s. na Rohlik Group a.s. 38,20 %.

**Rozšířený hlasovací vliv v Rohlik Group.** Zakladatelské akcie fondu Rohlik Growth SICAV a.s. poskytují společnosti Rohlik.cz investment a.s. efektivní kontrolu nad hlasovacími právy a řízením tohoto fondu. Z tohoto důvodu je při posuzování vlivu nutné zohlednit, že potenciální hlasovací vliv společnosti vůči Rohlik Group a.s. zahrnuje i podíl ve výši 11,42 % držený prostřednictvím fondu. Celkový souhrn přímých a nepřímých hlasovacích práv tak může činit až 43,49 %. Tento podíl nicméně nepředstavuje ekonomickou účast společnosti na Rohlik Group a.s., ale pouze rozšířený hlasovací vliv.

## **9. Nejvýznamnější události v uplynulém období u významné společnosti Skupiny, individuální společnosti Rohlik.cz investment a.s.**

**Podíl na Skupině RG.** Společnosti se úpisem nových akcií Rohlik Group a.s. a drobným prodejem akcií Rohlik Group a.s. snížil podíl ve společnosti Rohlik Group a.s. z původních 44,32 % na 38,20 %.

Společnost založila v listopadu 2024 fond Rohlik Growth SICAV a.s. popsany výše.

**Podíl v Partners Bance.** Společnost vlastnila k 30. 4. 2024 akcie Partners Banky ve výši 124 354 tis. Kč, což je 3,51 %. V průběhu hospodářského roku končícího 30. 4. 2025 došlo k dalším nákupům a prodejům části akcií a celkový podíl společnosti se zvýšil na 6,18 %, což představuje hodnotu ve výši 249 062 tis. Kč.

## 10. Výhled na následující období

Výhled Skupiny je opět determinován zejména vývojem ve Skupině RG.

Ve fiskálním roce 2025 (1. května 2025 – 30. dubna 2026) se Skupina RG strategicky zaměřuje na podporu růstu tržeb a současné posílení ziskovosti. Plánuje pokračovat v rozšiřování zákaznické základny a doručovacích oblastí, v automatizaci provozních procesů a zvyšování efektivity, v rozšiřování sortimentu o nové produktové kategorie a v poskytování nejlepší nabídky pro zákazníky.

**Očekávané parametry růstu.** V roce 2025 očekává Skupina RG dvouciferný růst počtu objednávek i tržeb. Tento růst bude podpořen rozšířením věrnostního předplatného, akvizicí nových zákazníků a geografickou expanzí do nových regionů. V Budapešti otevře druhé distribuční centrum a bude rozvíjet penetraci svých služeb v Německu. Skupina RG očekává zlepšení jednotkové ekonomiky díky úsporám z rozsahu, vyšší míře automatizace nových i stávajících distribučních center a pokračující optimalizaci procesů, tras a vozového parku. Mezi nové technologie budou patřit robotizované vyskladňování, automatizované expediční linky a interně vyvíjený systém řízení skladu ARCOS.

**Založení a nabídka Veloq.** V červnu 2025 oznámila Skupina RG založení společnosti Veloq, nové dceřiné společnosti Rohlik Group a.s., která má poskytovat proprietární softwarové řešení online retailovým řetězcům po celém světě. Pod vedením Richarda McKenzieho, bývalého obchodního ředitele společnosti Ocado, má Veloq ambice posunout online maloobchod na vyšší úroveň. Proprietární systém, který Veloq nabízí, je založen na inteligentní orchestraci procesů, dynamickém řízení front a prediktivní logistice. Byl odzkoušen v plném provozu v RG, a proto retailerům garantuje možnost zvýšit rychlost, zefektivnit pohyb potravin v distribučních centrech, operovat v nich až pět teplotních zón při záruce čerstvosti, a tím dosahovat špičkové zákaznické zkušenosti a udržitelnosti ve velkém měřítku.

Rohlik Growth SICAV je fond kvalifikovaných investorů, který umožňuje investovat do akcií Rohlik Group. Jelikož je Skupina RG jeho jediné významné aktivum (více než 99 % aktiv), tak je jeho performance determinována výhledem Skupiny RG výše.

Další výhledy se již proměnily v realitu a jsou detailně popsány na řádcích níže v sekci Významné následné události.

## 11. Ekologie

Skupině, kromě Skupiny RG, není znám negativní dopad jejího podnikání na životní prostředí. Postoj a aktivity

Skupiny RG k environmentálním otázkám je popsán výše.

## 12. Výzkum a vývoj

Samotná Společnost neposkytuje výzkum a vývoj ve smyslu § 34 ZDP, popřípadě zákona č. 586/1992 Sb. Skupina však prostřednictvím dceřiné společnosti Rohlik Skillz s.r.o. a dalších entit vyvíjí a implementuje pokročilé softwarové platformy (např. logistický systém

ARCOS, robotické vychystávací linky Autostore, projekt Veloq atd.). Tyto vývojové projekty jsou vykázány jako vytvořený dlouhodobý nehmotný majetek a přinášejí skupině silnou konkurenční výhodu.

## 13. Organizační složka v zahraničí

Skupina nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

## 14. Nabytí vlastních akcií nebo podílů

V účetním období nedošlo ve Skupině k nabytí vlastních akcií či podílů.

## 15. Aktivity v pracovněprávních vztazích

Skupina se v oblasti pracovněprávních vztahů řídí platnými zákonnými předpisy.

## 16. Významné následné události:

### 16.1 Za společnost Rohlik.cz Finance II a.s.

Dne 20. 6. 2025 byl den výplaty kupónu z dluhopisu. Tento kupón byl splacen společností Rohlik.cz Finance II a.s. v celé výši.

### 16.2 Za Skupinu RG

Dne 30. června 2025 Skupina RG čerpala třetí tranši úvěru poskytnutého Evropskou investiční bankou v částce 30 000 tis. eur.

Skupina RG ve Vídni slavnostně otevřela jedno z nejkročilejších fulfilment center na světě včetně automatizované expedice řízené umělou inteligencí.

Dne 17. října 2025 oznámila Skupina RG globální partnerství s norskou společností Autostore. Při této události

### 16.3 Za ostatní část Skupiny

#### 16.3.1 Nákup společnosti Töpfer

Dne 19. 5. 2025 společnost Small Wonder International s.r.o. nabyla 100% podíl ve společnosti Töpfer GmbH, se sídlem v Heisinger Str. 6, 87463 Dietmannsried v Německu

a identifikačním číslem HRB 441. K rozvahovému dni 30. 4. 2025 neměla tato událost vliv na tuto účetní závěrku. Společnost Töpfer GmbH je producentem dětské výživy.

#### 16.3.2 Prodej hotelu Praha

Po dni účetní závěrky společnost Snow & Sunny Invest s.r.o. prodala nemovitost ve Špindlerově Mlýně, Hotel Praha s pozemky a příslušenstvím, společnosti PROJEKT FORTUNA Špindlerův Mlýn s.r.o. K uzavření kupní

smlouvy došlo dne 23. 5. 2025. Tato transakce nastala po rozvahovém dni a neovlivňuje rozvahu ani výsledovku k 30. 4. 2025, proto se jedná o událost, která nebyla do účetních výkazů zahrnuta.

#### 16.3.3 Prodej Zdravého stravování

Dne 17. 7. 2025 společnost MFC prodala svůj 54% podíl ve společnosti Zdravé stravování s.r.o., se sídlem Jiřího

z Poděbrad 978, 696 62 Strážnice, IČO: 292 92 069.

#### 16.3.4 EnLin Form Holding

Společnost prodala svůj podíl ve výši 19,78 % ve společnosti EnLin Form Holding a.s. dne 24. 9. 2025 za cenu vyšší, než byla pořizovací cena.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by nebyly uvedeny v konsolidované výroční zprávě a které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 30. 4. 2025.

## Čestné prohlášení

Správní rada Společnosti, jednající prostřednictvím svého předsedy Tomáše Čupra, tímto prohlašuje, že:

- účetní závěrka byla zpracována podle českých účetních standardů a podává věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření Společnosti a Skupiny;
- výroční finanční zpráva podle zákona upravujícího účetnictví obsahuje věrný přehled vývoje a výsledků Společnosti, Skupiny a postavení Společnosti, spolu s popisem hlavních rizik a nejistot, kterým Společnost a Skupina čelí;
- Společnost nevytváří zprávu o udržitelnosti, protože nesplňuje zákonné podmínky.

V Praze dne 31. 10. 2025



Za správní radu společnosti

Tomáš Čupr

předseda správní rady

**Rohlik.cz investment a.s.**

Zpráva o vztazích

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Společnosti **Rohlik.cz investment a.s.**

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

**za účetní období: 1. 5. 2024 – 30. 04. 2025**

(dále jen „**Rozhodné období**“)

## 1. STRUKTURA VZTAHŮ A ZPŮSOB OVLÁDÁNÍ

### 1.1. Ovládaná osoba:

společnost

**Rohlik.cz investment a.s.**

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

IČO: 047 11 602

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 21282

(dále jen „**Ovládaná osoba**“)

### 1.2. Ovládající osoba:

pan **Tomáš Čupr**

datem narození 8. 10. 1982

bytem Karfíkova 1012, Šeberov, 149 00 Praha 4

(dále jen „**Ovládající osoba**“)

Ovládající osoba byla v Rozhodném období jediným akcionářem Ovládané osoby a držela akcie v Ovládané osobě ve výši 100 %. Ovládající osoba vykonávala svůj vliv na Ovládanou osobu přímo především prostřednictvím rozhodnutí jediného akcionáře přijatých při výkonu působnosti valné hromady.

### 1.3. Ostatní osoby ovládané Ovládající osobou:

Přehled ostatních společností ovládaných Ovládající osobou, stejně tak jako struktura vztahů mezi nimi, jsou uvedeny v příloze č. 1 (dále jen „**Ostatní osoby**“). Tyto údaje se uvádí k 30. 04. 2025.

## 2. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY

Hlavní činností Ovládané osoby je držení podílů a správa investic.

### 3. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV UZAVŘENÝCH MEZI OVLÁDANOU, OVLÁDAJÍCÍ A OSTATNÍMI OSOBAMI

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

	<b>Smluvní strana</b>	<b>Smlouva</b>	<b>Datum uzavření</b>
1.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	14.12.2018
2.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o úvěru	31.01.2019
3.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 31.1.2019	30.08.2019
4.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	29.10.2019
5.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 14.12.2018	18.12.2019
6.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	14.01.2020
7.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o úvěru	31.01.2020
8.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	14.05.2020
9.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	27.05.2020
10.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	19.06.2020
11.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	28.06.2020
12.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 29.10.2019	31.08.2020
13.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o úvěru ze dne 31.1.2019	31.03.2021
14.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 29.10.2019	31.03.2021
15.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 14.1.2020	31.03.2021
16.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 31.1.2020	31.03.2021
17.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 14.5.2020	31.03.2021
18.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 27.5.2020	31.03.2021
19.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 19.6.2020	31.03.2021
20.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 28.6.2020	31.03.2021
21.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	12.08.2021
22.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	26.10.2021
23.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	19.01.2022
24.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	08.02.2022
25.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	28.03.2022
26.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	07.04.2022
27.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	27.04.2022
28.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	19.08.2022
29.	Zdravá lednice s.r.o.	Smlouva o úvěru	28.04.2022
30.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 20.1.2022	06.09.2022
31.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	14.09.2022
32.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	16.09.2022
33.	Zdravá lednice s.r.o.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru	26.09.2022
34.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	27.09.2022
35.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	04.10.2022
36.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	17.10.2022

	<b>Smluvní strana</b>	<b>Smlouva</b>	<b>Datum uzavření</b>
37.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	27.10.2022
38.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	09.11.2022
39.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	23.11.2022
40.	Zdravá lednice s.r.o.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o úvěru	31.12.2022
41.	TCF-Cap Services s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb	01.01.2023
42.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	02.02.2023
43.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	14.02.2023
44.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 20.1.2022	23.03.2023
45.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 19.8.22	23.03.2023
46.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 16.9.22	23.03.2023
47.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 17.10.22	23.03.2023
48.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 9.11.22	23.03.2023
49.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 2.2.2023	23.03.2023
50.	TCF-Cap Services s.r.o.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o poskytování služeb ze dne 1.1.2023	31.03.2023
51.	Rohlik.cz Finance a.s.	Rámcová smlouva o úvěru (EUR)	10.04.2023
52.	Rohlik.cz Finance a.s.	Rámcová smlouva o úvěru (CZK)	10.04.2023
53.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o zápůjčce	27.11.2023
54.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 3 ke smlouvě o úvěru ze dne 31.1.2019	11.12.2023
55.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 3 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 29.10.2019	11.12.2023
56.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 14.1.2020	11.12.2023
57.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 31.1.2020	11.12.2023
58.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 14.5.2020	11.12.2023
59.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 27.5.2020	11.12.2023
60.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 19.6.2020	11.12.2023
61.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 28.6.2020	11.12.2023
62.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 12.8.2021	11.12.2023
63.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 26.10.2021	11.12.2023
64.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 19.1.2022	11.12.2023
65.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 8.2.2022	11.12.2023
66.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 28.3.2022	11.12.2023
67.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 7.4.2022	11.12.2023
68.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 27.4.2022	11.12.2023
69.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 14.9.2022	11.12.2023
70.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 27.9.2022	11.12.2023
71.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 4.10.2022	11.12.2023
72.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 27.10.2022	11.12.2023
73.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 23.11.2022	11.12.2023
74.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 2.2.2023	11.12.2023
75.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 k rámcové smlouvě o úvěru (EUR) ze dne 10.4.2023	11.12.2023

	<b>Smluvní strana</b>	<b>Smlouva</b>	<b>Datum uzavření</b>
76.	Rohlik.cz Finance a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 27.11.2023	11.12.2023
77.	TCF-Cap Services s.r.o.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o poskytování služeb ze dne 01.01.2023	01.01.2024
78.	VELKÁ PECKA s.r.o. Rohlik.cz Finance III	Smlouva o postoupení smlouvy	27.02.2024
79.	s.r.o.	Rámcová smlouva o úvěru (úvěrující)	01.10.2024
80.	Rohlik.cz Finance II a.s.	Rámcová smlouva o úvěru (úvěrovaný)	20.12.2024
81.	Rohlik.cz Finance II a.s. Rohlik.cz Finance III	Smlouva o úvěru	29.01.2025
82.	s.r.o.	Smlouva o úvěru	05.03.2025
83.	Bizthusiasm, a.s. (dříve bizthusiasm B.V.)	Smlouva o úvěru (úvěrovaný)	09.09.2016
84.	Bizthusiasm, a.s. (dříve bizthusiasm B.V.)	Smlouva o úvěru (úvěrovaný)	18.12.2017
85.	Bizthusiasm, a.s. (dříve bizthusiasm B.V.)	Smlouva o postoupení pohledávky (postupník)	09.03.2018
86.	Bizthusiasm, a.s. (dříve bizthusiasm B.V.)	Smlouva o úvěru (úvěrovaný)	09.11.2018
87.	Bizthusiasm, a.s.	Smlouva o úvěru (úvěrující)	03.12.2018
88.	Bizthusiasm, a.s.	Smlouva o úvěru (úvěrující)	15.03.2019
89.	Bizthusiasm, a.s.	Smlouva o zápůjčce (vydlužitel - právní předchůdce ČUTORA s.r.o)	29.04.2019
90.	Bizthusiasm, a.s.	Smlouva o úvěru (úvěrující)	14.08.2019
91.	Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 03.12.2018	30.08.2019
92.	Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 15.03.2019	30.08.2019
93.	Bizthusiasm, a.s.	Smlouva o úvěru (úvěrující)	04.09.2019
94.	Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o úvěru ze dne 03.12.2018	31.08.2020
95.	Bizthusiasm, a.s.	Smlouva o úvěru (úvěrující)	06.01.2021
96.	Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o zápůjčce ze dne 29.04.2019	31.03.2021
97.	Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 14.08.2019	09.08.2021
98.	Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 04.09.2019	04.09.2021
99.	Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o úvěru ze dne 15.03.2019	26.01.2022
100.	Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o úvěru ze dne 18.05.2020	14.03.2022
101.	Bizthusiasm, a.s.	Smlouva o postoupení pohledávky	03.05.2021
102.	Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 3 ke smlouvě o úvěru ze dne 03.12.2018	19.10.2022
103.	Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 3 ke smlouvě o úvěru ze dne 18.05.2020	14.03.2023
104.	Bizthusiasm, a.s.	Smlouva o vzájemné spolupráci (objednatel)	01.05.2023
105.	Bizthusiasm, a.s.	Smlouva o převodu podílu na M&P Investiční s.r.o. (převodce)	19.05.2023
106.	Bizthusiasm, a.s.	Smlouva o převodu podílu na Sea Adventures s.r.o. (převodce)	19.05.2023
107.	Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o převodu podílu na M&P Investiční s.r.o. (převodce) z 19.05.2023	25.09.2023
108.	Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 2 ke smlouvě o převodu podílu na M&P Investiční s.r.o. (převodce) z 19.05.2023	14.12.2023

<b>Smluvní strana</b>	<b>Smlouva</b>	<b>Datum uzavření</b>
109. Bizthusiasm, a.s.	Dodatek č. 1 ke smlouvě o vzájemné spolupráci ze dne 01.05.2023	neuveveno

#### 4. 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 (je-li odkazováno na konkrétní smlouvu, je tak činěno na smlouvu ve znění případných dodatků):

Jednání do 500 000 EUR

- obdržení odměny za postoupení smlouvy o úvěru dle smlouvy o postoupení smlouvy ze dne 27.02.2024, v níž protistranou je Velká pecka s.r.o, dne 15.5.2024.
- poskytnutí úvěru dle smlouvy o úvěru ze 29.01.2025, v níž protistranou je Rohlik.cz Finance II a.s., dle žádostí o čerpání ze dne 29.1.2025 v úvěrové smlouvě;

Jednání v rozmezí od 500 000 EUR do 200 000 000 EUR

- uzavření smluv uvedených v přechozí části této zprávy pod č. 79. – 82.
- opakované poskytnutí úvěru dle rámcové smlouvy o úvěru ze dne 01.10.2024, v níž protistranou je Rohlik.cz Finance III s.r.o., dle žádostí o čerpání ze dne 11.10.2024, 11.11.2024, 18.11.2024, 28.11.2024, 31.12.2024, 07.01.2025 (dvakrát).
- opakované čerpání úvěru dle rámcové smlouvy o úvěru ze dne 20.12.2024, v níž protistranou je Rohlik.cz Finance II a.s., dle žádostí o čerpání ze dne 20.12.2024, 31.01.2025 a 03.03.2025.
- poskytnutí úvěru dle smlouvy o úvěru ze dne 05.03.2025, v níž protistranou je Rohlik.cz Finance III s.r.o., uvedené v předchozí části této zprávy pod č. 82. dle žádostí o čerpání ze dne 5.3.2025 v úvěrové smlouvě;

#### 5. 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 nevyplývají pro Ovládanou osobu žádné nevýhody.

## 6. 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 30. 7. 2025



---

**Rohlik.cz investment a.s.**

Tomáš Čupr

předseda správní rady

## **Příloha č.1 ke Zprávě o vztazích**

### **Ovládaná osoba:**

společnost

### **Rohlik.cz investment a.s.**

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

IČO: 047 11 602

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 21282

(dále jen „**Ovládaná osoba**“)

### **Ovládající osoba:**

pan **Tomáš Čupr**

datem narození 8. 10. 1982

bytem Karfíkova 1012, Šeberov, 149 00 Praha 4

(dále jen „**Ovládající osoba**“)

Přehled společností ovládaných Ovládající osobou zahrnuje společnosti ve skupině Rohlik.cz investment a.s. s podílem nad 20% k 30.4.2025 :

Společnost	IČO / DIČ	Sídlo firmy	Vlastněno	Přepočtený podíl
Rohlik Growth Sicav a.s.	22217754	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	přímo	50,01%
Rohlik.cz Finance a.s.	7564589	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	přímo	100,00%
Rohlik.cz Finance II a.s.	3401421	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	přímo	100,00%
Rohlik.cz Finance III a.s.	21912432	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	přímo	100,00%
Snow&Sunny invest s.r.o.	17191009	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	přímo	100,00%
Small Wonder International s.r.o.	21930376	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	přímo	65,00%
Rohlik Group a.s.	9960678	Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8	přímo	38,20%
VELKÁ PECKA s.r.o.	3024130	Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
Rohlik skillz s.r.o.	9990739	Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
Autoexpert spol. sr.o.	61326585	Světova 523/1, Libeň, 180 00 Praha 8	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
Kfili.hu Shop Kft	01-09-339560	Jászberényi út 45., 1106 Budapešť	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
Gurkerl.AT GmbH	FN 535948 i	Gutheil-Schoder-Gasse 17, 1230 Vídeň	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
Grosser Kern GmbH	143/154/50358	Tal 30, 803 31 Mnichov	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
Covrig Crocant Srl	44505200	Linia De Centura 5B, Sat Stefanesti De Jos, Bukurešť	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
SEZAMO IBERIA SL.	B16881195	Velazquez 64, Madrid	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
Kleiner Kern GmbH	143/154/50358	Tal 30, 803 31 Mnichov	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
B Fresh (Germany) GmbH	30/228/50543	Tal 30, 803 31 Mnichov	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
Bringmeister GmbH	30/241/50714	Tal 30, 803 31 Mnichov	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
Bringmeister Fulfilment GmbH	30/241/50692	Tal 30, 803 31 Mnichov	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
Bringmeister Logistik	30/241/50684	Tal 30, 803 31 Mnichov	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
Rohlik Solutions	19842571	Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%
SEZAMO S.R.L.	RO50031526	Linia De Centura 5B, Sat Stefanesti De Jos, Bukurešť	prostřednictvím Rohlik Group a.s.	38,20%

Další osoby ovládané stejnou Ovládající osobou, které nejsou součástí skupiny Rohlik.cz investment a.s. a s nimiž má Ovládaná osoba vztahy:

<b>Společnost</b>	<b>IČO / DIČ</b>	<b>Sídlo firmy</b>	<b>Vlastnické propojení</b>	<b>Smluvní vztah</b>
<b>Bithusiasm a.s.</b>	3307611	Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	sesterská společnost	Smlouva o poskytování služeb
<b>TCF-Cap Services s.r.o.</b>	9000909	Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	dceřiná společnost sesterské společnosti	Smlouva o poskytování služeb

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Rohlik.cz investment a.s.:

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Rohlik.cz investment a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností („Skupina“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 30. dubnu 2025, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu a konsolidovaného přehledu o peněžních tocích za rok končící 30. dubna 2025, a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidovaných aktiv a pasiv Skupiny k 30. dubnu 2025 a konsolidovaných nákladů a výnosů a konsolidovaného výsledku jejího hospodaření a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 30. dubna 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

### *Základ pro výrok*

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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 konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině 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 bod 20 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, který popisuje skutečnost, že Skupina k 30. dubnu 2025 eviduje záporný vlastní kapitál ve výši 6 863 625 tis. Kč, a její plány a skutečnosti ovlivňující její budoucí výkonnost. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

### *Jiné skutečnosti*

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny k 30. dubnu 2024 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 3. října 2024 vydal k této konsolidované účetní závěrce výrok bez výhrad s odstavcem poukazujícím na významnou (materiální) nejistotu týkající se nepřetržitého trvání podniku.

### *Ostatní informace*

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (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 způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, 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.

#### *Od odpovědnost správní rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku*

Správní rada Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je správní rada Společnosti povinna posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy správní rada plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

#### *Od odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky*

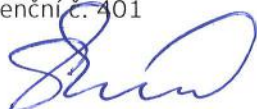
Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované 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 Skupiny relevantním pro audit 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 metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada Společnosti uvedla v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky správní radou, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. 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 konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupiny ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- 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.
- Naplánovat a provést audit skupiny tak, abychom získali dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny, které budou základem při vytvoření si názoru na účetní závěrku skupiny. Zodpovídáme za řízení auditorských prací prováděných pro účely auditu skupiny, za dohled nad nimi a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat správní radu 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.  
evidenční č. 401



Radek Šumpík, statutární auditor  
evidenční č. 2284

31. října 2025  
Praha, Česká republika

# **Rohlik.cz investment a.s.**

**Konsolidovaná účetní závěrka  
za období 1.5.2024 - 30.4.2025**

## KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

K 30. 4. 2025

(v celých tisících Kč)

AKTIVA		Běžné účetní období			Minulé období (upraveno)
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>13 721 092</b>	<b>-2 581 147</b>	<b>11 139 945</b>	<b>8 798 036</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Stálá aktiva</b>	<b>8 500 202</b>	<b>-2 507 629</b>	<b>5 992 573</b>	<b>5 150 242</b>
<b>B.I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>901 928</b>	<b>-629 241</b>	<b>272 687</b>	<b>246 102</b>
B.I.2.	Ocenitelná práva	852 006	-628 098	223 908	231 192
B.I.2.1.	Software	844 861	-622 042	222 819	228 992
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	7 145	-6 056	1 089	2 200
B.I.3.	Goodwill	1 143	-1 143	0	0
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	48 779	0	48 779	14 910
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	48 779	0	48 779	14 910
<b>B.II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>4 816 512</b>	<b>-1 527 638</b>	<b>3 288 874</b>	<b>3 116 686</b>
B.II.1.	Pozemky a stavby	1 389 425	-409 576	979 849	1 081 572
B.II.1.1.	Pozemky	21 102	0	21 102	21 102
B.II.1.2.	Stavby	1 368 323	-409 576	958 747	1 060 470
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	2 962 260	-1 118 062	1 844 198	1 651 853
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	464 827	0	464 827	383 261
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	50 494	0	50 494	27 349
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	414 333	0	414 333	355 912
<b>B.III.</b>	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>1 348 513</b>	<b>-3 500</b>	<b>1 345 013</b>	<b>631 819</b>
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	374 057	0	374 057	348 992
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	44 016	-3 500	40 516	40 516
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	502 999	0	502 999	242 311
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	412 347	0	412 347	0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	15 094	0	15 094	0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	15 094	0	15 094	0
<b>B.IV.</b>	<b>Konsolidační rozdíly a podíly v ekvivalenci</b>	<b>1 433 249</b>	<b>-347 250</b>	<b>1 085 999</b>	<b>1 155 635</b>
B.IV.1.	Kladný konsolidační rozdíl	1 433 249	-347 250	1 085 999	1 155 635
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>4 791 425</b>	<b>-73 518</b>	<b>4 717 907</b>	<b>3 445 599</b>
<b>C.I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>1 088 955</b>	<b>-3 566</b>	<b>1 085 389</b>	<b>798 886</b>
C.I.1.	Materiál	55 763	-1 692	54 071	77 842
C.I.3.	Výrobky a zboží	1 030 813	-1 874	1 028 939	718 386
C.I.3.2.	Zboží	1 030 813	-1 874	1 028 939	718 386
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	2 379	0	2 379	2 658

<b>C.II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>1 971 072</b>	<b>-69 952</b>	<b>1 901 120</b>	<b>1 236 256</b>
<b>C.II.1.</b>	<b>Dlouhodobé pohledávky</b>	<b>353 181</b>	<b>0</b>	<b>353 181</b>	<b>249 484</b>
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	4 756	0	4 756	4 821
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní	348 425	0	348 425	244 663
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	348 425	0	348 425	182 338
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	0	0	0	62 325
<b>C.II.2.</b>	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>1 617 891</b>	<b>-69 952</b>	<b>1 547 939</b>	<b>986 772</b>
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	778 937	-68 588	710 349	415 359
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	838 954	-1 364	837 590	571 413
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	76	0	76	1
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	192 166	0	192 166	142 775
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	44 695	0	44 695	124 413
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	517 982	0	517 982	250 696
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	84 035	-1 364	82 671	53 528
<b>C.III.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>235 000</b>	<b>0</b>	<b>235 000</b>	<b>0</b>
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	235 000	0	235 000	0
<b>C.IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>1 496 398</b>	<b>0</b>	<b>1 496 398</b>	<b>1 410 457</b>
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	13 519	0	13 519	103 985
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	1 482 879	0	1 482 879	1 306 472
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>429 465</b>	<b>0</b>	<b>429 465</b>	<b>202 195</b>
D.1.	Náklady příštích období	429 465	0	429 465	195 396
D.3.	Příjmy příštích období	0	0	0	6 799

<b>PASIVA</b>		<b>Běžné účetní období</b>	<b>Minulé období</b>
<b>Označení</b>	<b>Popis</b>	<b>Netto</b>	<b>Netto</b>
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>11 139 945</b>	<b>8 798 036</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>-6 863 625</b>	<b>-5 583 774</b>
<b>A.I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
A.I.1.	Základní kapitál	2 000	2 000
<b>A.II.</b>	<b>Ážio a kapitálové fondy</b>	<b>198 571</b>	<b>68 228</b>
A.II.2.	Kapitálové fondy	198 571	68 228
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	-1 146	0
A.II.2.5.	Kurzové rozdíly z přecenění společností	199 717	68 228
<b>A.IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>-5 555 833</b>	<b>-4 142 734</b>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let	-5 555 833	-4 104 186
A.IV.2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	0	-38 548
<b>A.VII.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)</b>	<b>-1 508 363</b>	<b>-1 511 268</b>
A.VII.1.	Výsledek hospodaření běžného období bez menšinových podílů (+/-)	-1 508 363	-1 511 268
<b>B+C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>10 571 532</b>	<b>8 781 269</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>233 448</b>	<b>87 174</b>
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	170 425	4 010
B.4.	Ostatní rezervy	63 023	83 164
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>10 338 084</b>	<b>8 694 095</b>
<b>C.I.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>6 452 323</b>	<b>4 182 221</b>
C.I.1.	Vydané dluhopisy	3 965 611	3 546 989
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	3 965 611	3 546 989
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	1 841 817	438 230
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	118 553	0
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	429	116 318
C.I.8.	Odložený daňový závazek	1 735	2 255
C.I.9.	Závazky - ostatní	524 178	78 429
C.I.9.3.	Jiné závazky	524 178	78 429
<b>C.II.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>3 885 761</b>	<b>4 511 874</b>
C.II.1.	Vydané dluhopisy	247 620	0
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	247 620	0
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	143 692	1 401 840
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	83 788	68 663
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	1 930 566	1 287 932
C.II.8.	Závazky ostatní	1 480 095	1 753 439
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	55 081	53 286
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	43 489	39 885
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	94 658	64 391
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	1 274 271	879 515
C.II.8.7.	Jiné závazky	12 596	716 362
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>117 848</b>	<b>75 545</b>
D.1.	Výdaje příštích období	68 908	33 633
D.2.	Výnosy příštích období	48 940	41 912

<b>E.</b>	<b>Menšinový vlastní kapitál</b>	<b>7 314 190</b>	<b>5 524 996</b>
E.1.	Menšinový základní kapitál	3 471	4 897
E.2.	Menšinové kapitálové fondy	13 120 977	10 825 495
E.3.	Menšinové fondy ze zisku a výsledek minulého období	-4 496 212	-4 065 405
E.4.	Menšinový výsledek hospodaření běžného období	-1 314 046	-1 239 991

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU  
(DRUHOVÉ ČLENĚNÍ)  
ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1. 5. 2024 DO 30. 4. 2025  
(v celých tisících Kč)**

Označení	Popis	Běžné období	Minulé období (upraveno)
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	1 135 446	848 128
II.	Tržby za prodej zboží	27 026 646	19 819 880
A.	Výkonová spotřeba	27 085 549	19 728 589
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	18 133 924	13 303 039
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	978 955	783 131
A.3.	Služby	7 972 670	5 642 419
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-277 787	-199 861
D.	Osobní náklady	2 262 029	2 404 716
D.1.	Mzdové náklady	1 797 513	1 907 963
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	464 515	496 753
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	426 758	442 545
D.2.2.	Ostatní náklady	37 757	54 208
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	745 414	695 640
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	711 072	593 383
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	673 192	593 383
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	37 880	0
E.2.	Úpravy hodnot zásob	4 178	0
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	30 164	102 257
III.	Ostatní provozní výnosy	457 409	660 490
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	25 015	230 566
III.3.	Jiné provozní výnosy	432 394	429 924
F.	Ostatní provozní náklady	567 524	851 301
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	21 916	357 226
F.3.	Daně a poplatky	40 153	25 033
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	-20 141	-4 239
F.5.	Jiné provozní náklady	455 958	418 211
	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	69 638	55 070
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-1 763 227</b>	<b>-2 151 887</b>

IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	592	100 000
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	592	0
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	0	100 000
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	3 302	86 957
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	7	0
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	7	0
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	7	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	123 105	87 869
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	29 924	30 697
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	93 181	57 172
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	-25 713
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	601 138	547 158
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	3 202	0
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	597 936	547 158
VII.	Ostatní finanční výnosy	36 275	610 902
K.	Ostatní finanční náklady	431 735	772 606
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-876 203</b>	<b>-582 237</b>
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>-2 639 430</b>	<b>-2 734 124</b>
L.	Daň z příjmů	182 979	17 135
L.1.	Daň z příjmů splatná	187 504	16 421
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-4 525	714
	<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období (+/-) bez podílu ekvivalence</b>	<b>-2 822 409</b>	<b>-2 751 259</b>
	Výsledek hospodaření účetního období bez menšinových podílů	-1 508 363	-1 511 268
	Menšinové podíly na výsledku hospodaření	-1 314 046	-1 239 991
***	<b>Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>-2 822 409</b>	<b>-2 751 259</b>
	* Čistý obrát za účetní období	28 162 092	

**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**  
**ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.5.2024 DO 30.4.2025**  
(v celých tisících Kč)

		Běžné období	Minulé období (upraveno)
<b>P</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>	<b>1 410 457</b>	<b>2 258 602</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z HLAVNÍ VÝDĚLEČNÉ ČINNOSTI (PROVOZNÍ ČINNOST)</b>			
<b>Z</b>	<b>Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>-2 639 430</b>	<b>-2 734 124</b>
<b>A1</b>	<b>Úpravy o nepeněžní operace</b>	<b>1 338 338</b>	<b>1 192 774</b>
A1.1	Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+/-)	742 830	648 453
A1.2	Změna stavu opravných položek, rezerv	52 081	-8 379
A1.3	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+) (vyúčtování do výnosů '-', do nákladů '+')	-3 099	113 617
A1.4	Kurzové rozdíly	6 767	-82 707
A1.5	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou kapitalizovaných úroků, a vyúčtované výnosové úroky (-)	478 033	459 289
A1.6	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	61 726	62 501
<b>A.*</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami</b>	<b>-1 301 092</b>	<b>-1 541 350</b>
<b>A2</b>	<b>Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu</b>	<b>-1 638 454</b>	<b>479 186</b>
A2.1	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	-874 478	-35 013
A2.2	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	-238 295	772 245
A2.3	Změna stavu zásob (+/-)	-290 681	-258 046
A2.4	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-235 000	0
<b>A**</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami</b>	<b>-2 939 546</b>	<b>-1 062 164</b>
<b>A3</b>	<b>Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)</b>	<b>-498 518</b>	<b>-115 251</b>
<b>A4</b>	<b>Přijaté úroky (+)</b>	<b>75 425</b>	<b>61 840</b>
<b>A5</b>	<b>Zaplacená daň z příjmů (pouze za běžnou činnost) a za doměrky daně za minulá období (-)</b>	<b>-14 921</b>	<b>-23 657</b>
<b>A6</b>	<b>Ostatní finanční příjmy a výdaje</b>	<b>263 000</b>	<b>102 646</b>
<b>A***</b>	<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>	<b>-3 114 560</b>	<b>-1 036 586</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
<b>B1</b>	<b>Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv</b>	<b>-1 070 762</b>	<b>-911 587</b>
<b>B2</b>	<b>Příjmy z prodeje stálých aktiv</b>	<b>25 015</b>	<b>100 000</b>
<b>B3</b>	<b>Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám</b>	<b>-25 065</b>	<b>15 579</b>
<b>B***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>	<b>-1 070 812</b>	<b>-796 008</b>

<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
<b>C1</b>	<b>Dopady změn dlouhodobých závazků, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (například některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</b>	<b>1 001 287</b>	<b>984 449</b>
<b>C2</b>	<b>Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty</b>	<b>3 270 026</b>	<b>0</b>
C2.3	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů (+)	3 270 026	0
<b>C***</b>	<b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>	<b>4 271 313</b>	<b>984 449</b>
<b>F</b>	<b>Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků</b>	<b>85 941</b>	<b>-848 145</b>
<b>R</b>	<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>	<b>1 496 398</b>	<b>1 410 457</b>

## KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

**K 30. 4. 2025**

(v celých tisících Kč)

	Základní kapitál	Kurzové rozdíly z přecenění společností	Fondy ze zisku	Jiný VH minulých let	VH minulých let	VH běžného období	Vlastní kapitál celkem
	A.I.	A.II.	A.III.	A.IV.	A.IV.	A.V.	A.
<b>Stav k 1. 5. 2024</b>	2 000	68 228	0	-38 548	-4 104 186	-1 511 268	-5 583 774
Rozdělení hospodářského výsledku					-1 511 268	1 511 268	0
Převod jiného hospodářského výsledku				38 548	-38 548		0
Výsledek hospodaření běžného účetního období						-1 508 363	-1 508 363
Přecenění základního kapitálu a ostatních kapitálových fondů v cizích měnách		131 489			-44 950		86 539
Přecenění ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů			-1 146				-1 146
Změna menšin z důvodu změny podílu					147 755		147 755
Ostatní a zaokrouhlení					-4 636		-4 636
<b>Stav k 30. 4. 2025</b>	<b>2 000</b>	<b>199 717</b>	<b>-1 146</b>	<b>0</b>	<b>-5 555 833</b>	<b>-1 508 363</b>	<b>-6 863 625</b>

### K 30. 4. 2024 (upraveno)

	Základní kapitál	Kurzové rozdíly z přecenění společností	Fondy ze zisku	Jiný VH minulých let	VH minulých let	VH běžného období	Vlastní kapitál celkem
	A.I.	A.II.	A.III.	A.IV.	A.IV.	A.V.	A.
<b>Stav k 1. 5. 2023</b>	2 000	-94 646		-33 562	-1 976 333	-2 052 410	<b>-4 154 951</b>
Restatement 2022					-128 865		<b>-128 865</b>
Rozdělení hospodářského výsledku				33 562	-2 085 972	2 052 410	<b>0</b>
Výsledek hospodaření běžného účetního období						-1 511 268	<b>-1 511 268</b>
Přecenění základního kapitálu a ostatních kapitálových fondů v cizích měnách		165 689			-143 701		<b>21 988</b>
Jiný výsledek hospodaření				-32 993			<b>-32 993</b>
Změna menšin z důvodu změny podílu					215 044		<b>215 044</b>
Ostatní a zaokrouhlení		-2 815		-5 555	15 641		<b>7 271</b>
<b>Stav k 30. 4. 2024</b>	<b>2 000</b>	<b>68 228</b>	<b>0</b>	<b>-38 548</b>	<b>-4 104 186</b>	<b>-1 511 268</b>	<b>-5 583 774</b>

## KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH MENŠINOVÉHO VLASTNÍHO KAPITÁLU

**K 30. 4. 2025**

(v celých tisících Kč)

	Základní kapitál	Ážio a kapitálové fondy	Fondy ze zisku	Jiný VH minulých let	VH minulých let	VH běžného období	Vlastní kapitál celkem
	A.I.	A.II.	A.III.	A.IV.	A.IV.	A.V.	A.
<b>Stav k 1. 5. 2024</b>	4 897	10 825 495	0	0	-4 065 405	-1 239 991	<b>5 524 996</b>
Rozdělení hospodářského výsledku					-1 239 991	1 239 991	<b>0</b>
Navýšení (příplatky)		2 295 482			-147 755		<b>2 147 727</b>
Navýšení (prodej externím uživatelům)	204				441 664		<b>441 868</b>
Navýšení (SICAV)					532 880		<b>532 880</b>
Výsledek hospodaření běžného účetního období						-1 314 046	<b>-1 314 046</b>
Ostatní reklas	-1 630				-17 605		<b>-19 235</b>
<b>Stav k 30. 4. 2025</b>	<b>3 471</b>	<b>13 120 977</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 496 212</b>	<b>-1 314 046</b>	<b>7 314 190</b>

0

### K 30. 4. 2024 (upraveno)

	Základní kapitál	Ážio a kapitálové fondy	Fondy ze zisku	Jiný VH minulých let	VH minulých let	VH běžného období	Vlastní kapitál celkem
	A.I.	A.II.	A.III.	A.IV.	A.IV.	A.V.	A.
<b>Stav k 1. 5. 2023</b>	2 611	10 320 423			-1 879 601	-1 998 716	<b>6 444 717</b>
Rozdělení hospodářského výsledku					-1 998 716	1 998 716	<b>0</b>
Navýšení (příplatky)	409	366 913			116 718		<b>484 040</b>
Výsledek hospodaření běžného účetního období						-1 239 991	<b>-1 239 991</b>
Změna menšin z důvodu změny podílu					-215 044		<b>-215 044</b>
Ostatní reklas	1 877	138 159			-88 762		<b>51 274</b>
<b>Stav k 30. 4. 2024</b>	<b>4 897</b>	<b>10 825 495</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 065 405</b>	<b>-1 239 991</b>	<b>5 524 996</b>

## 1. POPIS SPOLEČNOSTI A VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Rohlik.cz investment a.s. (dále jen „konsolidující společnost“ či „Společnost“) je akciová společnost s identifikačním číslem 047 11 602, která vznikla dne 12.1.2016 a sídlí na adrese Na Příkopě 392/9, Staré město, 110 00 Praha 1, Česká republika. Hlavním předmětem její činnosti je držení a správa investic.

Osoby podílející se 10 % a více na základním kapitálu:

- Tomáš Čupr 100 % (fyzická osoba)

Členové statutárního a správního orgánu k 30.dubnu 2024:

- Předseda správní rady – Tomáš Čupr

Konsolidační celek (dále „Celek“ či „Skupina“) tvoří konsolidující společnost a ty konsolidované společnosti skupiny, které byly zahrnuty do konsolidačního celku z hlediska významnosti jejich podílu, úhrnu rozvahy a obratu na konsolidačním celku.

Nejširší konsolidační celek Společnosti tvoří kromě konsolidující (a ovládající) společnosti i společnosti ovládané, v nichž má Společnost podíl na uplatňovaných hlasovacích právech vyšší než 40 %, společnosti pod podstatným vlivem, v nichž má Společnost podíl na uplatňovaných hlasovacích právech vyšší než 20 %, a společnosti pod společným vlivem, které jsou ovládané společně s jednou či více společnostmi nezahrnutými do konsolidace na základě dohody mezi spoluovládajícími společnostmi.

Rozhodujícím subjektem konsolidačního celku je Rohlik.cz investment a.s., který je současně konsolidující společností konsolidačního celku.

Číselné údaje, kterými se doplňují informace konsolidované rozvahy a konsolidovaného výkazu zisku a ztráty jsou zpravidla uváděny, z důvodu významnosti, jako součty údajů ovládaných společností, jejichž seznam je uvedený v následující tabulce a nemusí být vždy součtem údajů všech společností konsolidačního celku.

## Ovládané společnosti – plně konsolidované

Společnost	Přepočtený podíl k 30.4.2025	Přepočtený podíl k 30.4.2025
Rohlik Group a.s.	38,20%	44,32%
Rohlik Growth SICAV a.s.	50,01%	0%
Rohlik.cz Finance a.s.	100,00%	100%
Rohlik.cz Finance II a.s.	100,00%	100%
Rohlik.cz Finance III a.s.	100,00%	0%
Rohlik skillz s.r.o.	38,20%	44,32%
Snow&Sunny invest s.r.o.	100,00%	100%
VELKÁ PECKA s.r.o.	38,20%	44,32%
Autoexpert spol. S.r.o.	38,20%	44,32%
Kfili.hu Shop Kft	38,20%	44,32%
Gurkerl.AT GmbH	38,20%	44,32%
Grosser Kern GmbH	38,20%	44,32%
Covrig Crocant Srl	38,20%	44,32%
SEZAMO IBERIA SL.	38,20%	44,32%
Kleiner Kern GmbH	38,20%	44,32%
B Fresh (Germany) GmbH	38,20%	44,32%
Bringmeister GmbH	38,20%	44,32%
Bringmeister Fulfilment GmbH	38,20%	44,32%
Bringmeister Logistik	38,20%	44,32%
Rohlik Solutions	38,20%	44,32%
SEZAMO S.R.L.	38,20%	44,32%

Společnost vlastní přímo 32,07 % základního kapitálu společnosti Rohlik Group a.s. a dále prostřednictvím investičních akcií fondu Rohlik Growth SICAV a.s., který drží 11,42 % akcií Rohlik Group a.s., uplatňuje nepřímý ekonomický podíl ve výši 6,13 %. Zakladatelské akcie fondu nenesou právo na podíl na majetku ani na zisku fondu. Celkový ekonomický podíl Společnosti na Rohlik Group a.s. tak činí 38,20 %. Zakladatelské akcie fondu Rohlik Growth SICAV a.s. poskytují Společnosti efektivní kontrolu nad hlasovacími právy a řízením tohoto fondu. Z tohoto důvodu je při posuzování vlivu nutné zohlednit, že potenciální hlasovací vliv společnosti vůči Rohlik Group a.s. zahrnuje i podíl ve výši 11,42 % držený prostřednictvím fondu. Celkový souhrn přímých a nepřímých hlasovacích práv tak může činit až 43,49 %. Tento podíl nicméně nepředstavuje ekonomickou účast společnosti na Rohlik Group a.s., ale pouze rozšířený hlasovací vliv.

### Analýza kontroly ve společnosti Rohlik Group a.s.:

- Pan Tomáš Čupr ovládá jako jediný a 100% vlastník Společnost, která vlastní 32,07 % akcií Rohlik Group a.s.
- Ostatní akcionáři Rohlik Group a.s. disponují pouze menšinovými podíly, přičemž žádný z nich nedoručí ani přímo, ani nepřímo podíl dosahující 13 %. Tito akcionáři nejsou mezi sebou propojeni, netvoří žádnou alianci a nejednají ve shodě.

- Akcionářská struktura je rozptýlená a žádný jiný akcionář není schopen prosadit kontrolní vliv.

#### Analýza kontroly ve společnosti Rohlik Growth SICAV a.s.

- RI má v Rohlik Growth SICAV a.s. výlučné právo nominovat, jmenovat a odvolávat členy představenstva. Tím získává přímou rozhodovací kontrolu nad statutárním orgánem fondu.
- Společnost vlastní více než 40 % hlasovacích práv v Rohlik Growth SICAV a.s. (Společnost má 50.01 % zakladatelských akcií Rohlik Growth SICAV a.s.).
- Limited partners (investiční) akcie externích investorů neudělují žádná řídicí či hlasovací práva, investoři se tedy nemohou účastnit řízení ani kontroly fondu.
- Dozorčí rada a valná hromada jsou vyloučeny z přímého vlivu na podnikatelskou činnost, investiční výbor má pouze poradní funkci.
- JTFG Fund I SICAV a.s. je pouze menšinovým akcionářem bez schopnosti blokovat rozhodnutí.

Na základě výše uvedených skutečností, zejména rozptýlené akcionářské struktury Rohlik Group a.s., absence jednání ve shodě mezi ostatními akcionáři, výlučných řídicích práv Společnosti v Rohlik Growth SICAV a.s. a kumulace přímých a nepřímých hlasovacích práv ve výši 43,49 %, je současný podíl Společnosti dostatečný k výkonu efektivní kontroly nad Rohlik Group a.s., a to i při podílu nižším než 50 %.

Společnost	Stát	IČO / DIČ	Sídlo firmy
Rohlik.cz Finance a.s.	CZ	7564589	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1
Rohlik.cz Finance II a.s.	CZ	3401421	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1
Rohlik.cz Finance III a.s.	CZ	21912432	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1
Snow & Sunny invest s.r.o.	CZ	17191009	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1
Rohlik Group a.s.	CZ	9960678	Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8
VELKÁ PECKA s.r.o.	CZ	3024130	Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8
Rohlik skillz s.r.o.	CZ	9990739	Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8
Rohlik Solutions s.r.o.	CZ	19842571	Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8
Autoexpert spol. s r.o.	CZ	61326585	Světova 523/1, Libeň, 180 00 Praha 8
Grosser Kern GmbH	DE	HRB 256048	Tal 30, 803 31 Mníchov
Kifli.hu Shop Kft	HU	01-09-339560	Jászberényi út 45., 1106 Budapešť
Gurkerl.at GmbH	AT	FN 535948 i	Gutheil-Schoder-Gasse 17, 1230 Vídeň
Kleiner Kern GmbH	DE	143/154/50358	Tal 30, 803 31 Mníchov
B Fresh (Germany) GmbH	DE	30/228/50543	Tal 30, 803 31 Mníchov
Bringmeister GmbH	DE	30/241/50714	Tal 30, 803 31 Mníchov
Bringmeister Fulfillment GmbH	DE	30/241/50692	Tal 30, 803 31 Mníchov
Bringmeister Logistik GmbH	DE	30/241/50684	Tal 30, 803 31 Mníchov
Covrig Crocant SRL	RO	44505200	Linia De Centura 5B, Sat Stefanesti De Jos, Bukurešť
Sezamo Iberia S.L.	ES	B16881195	Velazquez 64, Madrid

## 2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO VYPRACOVÁNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za období 1.5.2024-30.4.2025. Srovnatelné období pro výkaz zisku a ztráty je za stejně dlouhé období minulého roku, tj. od 1.5.2023 do 30.4.2024. Srovnatelné období rozvahy je k 30.4.2024.

Individuální účetní závěrky konsolidující společnosti a jednotlivých ovládaných společností vstupujících do konsolidačního celku byly připraveny podle zákona o účetnictví a prováděcí vyhlášky k tomuto zákonu ve znění platném pro rok 2024 a 2023.

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována způsobem přímé konsolidace. Cílem konsolidované účetní závěrky je podat věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv, finanční situace

a zisku nebo ztráty skupiny společností zahrnutých do konsolidace jako celku a slouží k informování akcionářů a věřitelů.

Pro zpracování konsolidované účetní závěrky byla použita metoda plné konsolidace. Do konsolidace byly zahrnuty pouze významné ovládané společnosti.

Společnosti pod podstatným vlivem nebyly z důvodu nevýznamnosti do konsolidace zahrnuty. Společnosti nezahrnuté do konsolidace jsou ponechány v rozvaze v položce aktiv „Podíly – podstatný vliv“.

Všechny účetní závěrky vstupující do konsolidace byly zpracovány k 30.4.2025 a za období od 1.5.2024 do 30.4.2025, případně za období od data akvizice nebo data jejich založení.

Úpravy a přetřídění položek účetních závěrek společností vstupujících do konsolidace podle vyhlášených principů oceňování v konsolidačních pravidlech byly provedeny u těch zúčastněných společností, jejichž oceňovací principy se odlišují od principů stanovených konsolidačními pravidly.

Odpisové plány stanovené jednotlivými zúčastněnými společnostmi a z nich vyplývající odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku nebylo třeba pro potřeby sestavení konsolidované účetní závěrky upravit.

### **3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY**

Způsoby oceňování a vykazování, které skupina použila při sestavení konsolidované účetní závěrky za období 1.5.2024-30.4.2025 („rok 2024“) a 1.5.2023-30.4.2024 („rok 2023“) jsou následující:

#### **Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Dlouhodobý nehmotný majetek nad 25 tis. Kč je odepisován do nákladů na základě předpokládané doby životnosti příslušného majetku.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého nehmotného majetku nabyté od jiných osob jsou aktivovány, tzn. zvyšují jeho pořizovací cenu a prodlužují zbytkovou dobu odepisování. Náklady na údržbu dlouhodobého nehmotného majetku se účtují přímo do nákladů.

#### **Nehmotný majetek vytvořený vlastní činností (vývoj)**

Náklady na výzkum jsou účtovány do nákladů v období, ve kterém vzniknou, v případě že nelze prokázat budoucí ekonomický prospěch. V případě, že lze prokázat budoucí ekonomický prospěch, tak se náklady kapitalizují do majetku.

Vývojové náklady (např. vývoj softwaru, logistických systémů, algoritmů ARCOS či Veloq) jsou aktivovány, pokud jsou současně splněny všechny následující podmínky:

- je prokázána technická proveditelnost dokončení projektu,
- vedení má záměr projekt dokončit a používat či prodat jej,
- je prokázáno, že projekt přinese budoucí ekonomické přínosy (např. snížení jednotkových nákladů, zvýšení marže),
- existují dostatečné zdroje k financování dokončení projektu,
- náklady lze spolehlivě změřit.

Do pořizovací ceny se zahrnují přímé mzdy vývojového týmu, související sociální a zdravotní pojištění, externí služby a přiměřená část režijních nákladů, které lze projektu přiřadit. Údržbové či administrativní výdaje jsou účtovány do nákladů.

V průběhu vývoje je aktivum testováno na snížení hodnoty; po dokončení se aktivovaný projekt odepisuje rovnoměrně po stanovené době užitečnosti (obvykle 3–5 let). Pokud se ekonomický přínos očekává déle, může být životnost upravena; změna je považována za změnu účetního odhadu. Společnost pravidelně prověřuje odhadovanou dobu použitelnosti aktiv a v případě potřeby ji aktualizuje tak, aby účetní životnost odrážela skutečný zbývající životní cyklus.

Pokud projekt nesplní kritéria aktivace nebo je předčasně ukončen, náklady zůstávají v nákladech běžného období.

#### **Softwarové licence a technické zhodnocení**

Zakoupený software je veden v pořizovací ceně a odpisován 3–5 let.

Interně vyvinutý software se aktivuje podle výše uvedených podmínek. Další rozšíření funkcionality existujícího softwaru se považuje za technické zhodnocení a zvyšuje jeho pořizovací cenu; běžné údržbové náklady jsou nákladem období.

Doba životnosti softwaru je přehodnocována minimálně při každé účetní závěrce; pokud je identifikována trvalá ztráta hodnoty, vytvoří se účetní opravná položka (viz níže).

#### **Politika tvorby opravných položek (OP)**

Skupina vytváří opravné položky v souladu se zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách, a také účetní opravné položky dle ČÚS, pokud nastane dočasné snížení hodnoty majetku.

Opravné položky jsou tvořeny konzervativně, na základě odhadu vedení a dostupných informací; důvodem je zachycení poklesu hodnoty, který je pravděpodobný, ale nikoli trvalý (pokud by pokles byl trvalý, provedla by se přímá likvidace nebo odpis).

#### **Odpisy**

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

- Software – 18-60 měsíců

- Ochranné známky – 120 měsíců
- Ostatní nehmotný majetek – dle plánované doby používání

Technické zhodnocení software „ADMIN“ je aktivováno každý měsíc a odepisováno následně po dobu 18 měsíců.

Odpisy jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce „Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé“.

### **Dlouhodobý hmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu a další náklady s pořízením související.

Dlouhodobý hmotný majetek nad 25 tis. Kč se odepisuje do nákladů po dobu ekonomické životnosti.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

### **Politika tvorby opravných položek (OP)**

Skupina vytváří opravné položky v souladu se zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách, a také účetní opravné položky dle ČÚS, pokud nastane dočasné snížení hodnoty majetku.

Opravné položky jsou tvořeny konzervativně, na základě odhadu vedení a dostupných informací; důvodem je zachycení poklesu hodnoty, který je pravděpodobný, ale nikoli trvalý (pokud by pokles byl trvalý, provedla by se přímá likvidace nebo odpis).

### **Odpisy**

Odpisy jsou vypočteny na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Předpokládaná životnost je stanovena takto:

- Stavby – 30 let
- Technické zhodnocení pronajatých prostor – dle nájemní smlouvy
- Automatizované sklady – 10 let
- Mobilní telefony, tablety, notebooky, čtečky – 2-3 roky
- Paletové vozíky – 3 roky
- Chladicí boxy, lednice, regály – 5 nebo 10 let
- Soubory regálů a chladících zařízení – 3 nebo 5 let
- Dopravní prostředky – 5 let
- Dopravníkové dráhy – 10 let
- Inventář – 2-3 roky

Odpisy jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce „Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé“.

### **Čistý obrat za účetní období**

Čistým obratem se pro účely účetnictví rozumí výše výnosů z prodeje výrobků a zboží a z poskytování služeb za účetní období. Pro účely určení čistého obratu se výnosy z prodeje výrobků a zboží a z poskytování služeb rozumí výnosy, na kterých je založen obchodní model účetní jednotky. Při určování těchto výnosů se přihlíží zejména k odvětví a trhu, na kterém účetní jednotka působí, a k podstatě činnosti účetní jednotky pro její zákazníky.

### **Finanční majetek**

Dlouhodobý finanční majetek tvoří zápůjčky a úvěry poskytnuté osobám ovládaným stejnou ovládající osobou (mimo konsolidační celek) oceněné jmenovitou hodnotou včetně naběhlých úroků (pokud jsou úročeny) a dále podíly pod podstatným vlivem a ostatní podíly oceněné pořizovací cenou.

Pokud dochází k poklesu účetní hodnoty u dlouhodobého finančního majetku, který se ke konci rozvahového dne nepřeceňuje, rozdíl se považuje za dočasné snížení hodnoty a je zaúčtovaný jako opravná položka.

Krátkodobý finanční majetek tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

Účetní jednotka eviduje krátkodobou směnku se splatností delší než tři měsíce, pořízenou za účelem krátkodobého zhodnocení volných peněžních prostředků a zachování jejich likvidity. Směnka je klasifikována jako ostatní krátkodobý finanční majetek určený k obchodování a je oceňována pořizovací cenou.

Směnka představuje pohledávku vůči emitentovi a bude vypořádána v následujícím období. Účetní jednotka směnku nevlastní za účelem dlouhodobého držení, ale jako dočasné umístění volných finančních prostředků s možností rychlé realizace.

### **Konsolidační rozdíl**

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílových cenných papírů a vkladů konsolidované společnosti a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující společnosti na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti.

V rámci konsolidačních úprav bylo provedeno u aktiv ani pasiv přecenění na reálnou hodnotu. Rozdíly mezi kupní cenou a reálnou hodnotou ovládaných aktiv a pasiv, které nebylo možno alokovat ke konkrétním položkám, jsou plně obsaženy v konsolidačních rozdílech.

Za den akvizice se považuje datum, od něhož začíná konsolidující společnost účinně uplatňovat příslušný vliv. Analogicky se stanovuje toto datum v případě společnosti pod podstatným vlivem nebo společnosti pod společným vlivem.

Konsolidační rozdíly se odepisují 20 let rovnoměrným odpisem. Konsolidační rozdíl se odepisuje do položky zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu nebo zúčtování záporného konsolidačního rozdílu na vrub nákladů, resp. ve prospěch výnosů z běžné činnosti.

## **Zásoby**

Nakupované zásoby jsou oceněny pořizovacími cenami s použitím metody "first in, first out" (FIFO – první cena pro ocenění přírůstku zásob se použije jako první cena pro ocenění úbytku zásob). Pořizovací cena zásob zahrnuje náklady na jejich pořízení včetně nákladů s pořízením souvisejících (zejména náklady na přepravu a kompletaci, dodavatelské bonusy apod.). Opravná položka je stanovena vedením skupiny na základě analýzy budoucí prodejnosti zboží na skladě nebo vyjadřuje hodnotu ke dni závěrky neprodejných zásob, které byly vyřazeny až v následujícím účetním období.

Recyklovatelné eko-tašky jsou oceněny pořizovací cenou a jejich hodnota je v průběhu plánované doby využitelnosti postupně účtována do nákladů.

## **Pohledávky**

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje na realizační hodnotu pomocí opravných položek na vrub nákladů.

Pohledávky uhrazené zákazníky do rozvahového dne, ale připsané na bankovní účet společnosti začátkem následujícího účetního období, jsou vykázány k rozvahovému dni jako pohledávky.

Uzavřené měnové a úrokové swapy jsou účtovány k datu konsolidované účetní závěrky v reálné hodnotě proti výsledku hospodaření.

Poskytnuté zálohy, u nichž se očekává jejich zpětné inkaso, jsou přepočítávány závěrkovým kurzem.

Pohledávky za plně konsolidovanými společnostmi zahrnutými do konsolidačního celku se vzájemně vylučují.

## **Finanční deriváty a oceňování reálnou hodnotou**

Deriváty se prvotně oceňují pořizovacími cenami.

V příložené rozvaze jsou deriváty vykázány jako součást jiných krátkodobých/dlouhodobých pohledávek, resp. závazků.

Deriváty se člení na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Za zajišťovací derivát se považuje derivát, který současně splňuje následující podmínky:

- a) odpovídá strategii společnosti v řízení rizik,
- b) na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován účetním záznamem; dokumentace obsahuje identifikaci zajišťovaných položek a zajišťovacích nástrojů, přesné vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zjišťování a doložení efektivnosti zajištění,
- c) zajištění je efektivní; zajištění je efektivní, jestliže na počátku a v průběhu zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacích nástrojů odpovídající zajišťovanému riziku, popřípadě celkové změny reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovacích nástrojů v rozmezí osmdesát procent až jedno sto dvacet pět procent změn reálných hodnot nebo peněžních toků zajišťovaných položek odpovídajících zajišťovanému riziku. Společnost zjišťuje, zda zajištění je efektivní na počátku zajištění a dále alespoň k okamžiku sestavení řádné, mimořádné a mezitímní účetní závěrky a k okamžiku sestavení výkazů.

Derivát nesplňující některou z výše uvedených podmínek se považuje za derivát k obchodování. Oceňovací rozdíly derivátu k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty alespoň k okamžiku sestavení účetní závěrky.

K rozvahovému dni se deriváty přeceňují na reálnou hodnotu. Reálná hodnota derivátu se stanoví jako tržní hodnota (dále jen "tržní cena") vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty. Pokud je derivát přijat k obchodování na regulovaném trhu, rozumí se tržní cenou cena na tomto trhu, za kterou se na něm v okamžiku ocenění obchoduje. V případě, že regulovaný trh k okamžiku ocenění nepracuje, použije se cena platná poslední pracovní den, který předchází okamžiku ocenění. Není-li k dispozici tržní cena, použije účetní jednotka pro ocenění derivátu kvalifikovaný odhad. Stanovení tržní ceny derivátu nebo jeho komponentů kvalifikovaným odhadem může účetní jednotka odvodit z podobného derivátu nebo jeho komponentů, pro které je tržní cena známa.

U zajišťovacích derivátů, pro něž je použita metoda zajištění peněžních toků, jsou oceňovací rozdíly vztahující se k zajišťovanému riziku vykázané v příslušné položce pasiv. Zisky nebo ztráty z ocenění zajišťovacích derivátů jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty ve stejných obdobích, kdy jsou ve výkazu zisku nebo ztráty vykázané náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými nástroji. Pokud v důsledku zajištěné očekávané transakce dojde následně k vykazání nefinančního aktiva, nefinančního závazku nebo pevného závazku, u kterého je zajištěna reálná hodnota, mohou být související zisky nebo ztráty vykázané společně s nefinančním aktivem nebo závazkem.

U zajišťovacích derivátů, pro něž je použita metoda zajištění čisté investice spojené s cizoměnovými účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, jsou oceňovací rozdíly, které se vztahují k měnovému riziku, vykázané v příslušné položce pasiv. Ve výkazu zisku a ztráty jsou vykázané ve stejném období, kdy jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty náklady nebo výnosy spojené s úbytkem zajišťovaných čistých investic do cizoměnových účastí.

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský finanční nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského finančního nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského finančního nástroje a účtuje se o něm samostatně v příslušné položce podrozvahy, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- a) ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- b) finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- c) hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z přecenění jsou ponechány v rozvaze.

Ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje a vložený derivát se od hostitelského nástroje odděluje např. v případě:

- a) prodejní opce vložené do kapitálového nástroje,
- b) kupní opce vložené do kapitálového nástroje,
- c) měnové opce vložené do úrokového nástroje,
- d) opce na prodloužení splatnosti přesahující splatnost úrokového hostitelského nástroje, pokud při splatnosti úrokového hostitelského nástroje neexistuje korekce na tržní úrokovou míru,
- e) derivátu, kterým se mění úrokový hostitelský nástroj na nástroj s charakteristikami kapitálového nástroje nebo komodity,
- f) derivátu, který je vložen do úrokového nástroje, čímž umožňuje konvertovat úrokový nástroj na kapitálový nástroj,
- g) kupní nebo prodejní opce na úrokový nástroj emitovaný s velkým diskontem či premií, s výjimkou opcí s realizační cenou rovnající se ceně pořízení úrokového nástroje zvýšené nebo snížené o úrokové výnosy nebo náklady,
- h) úvěrového derivátu vloženého do hostitelského nástroje.

Reálná hodnota vloženého derivátu odděleného od hostitelského nástroje se vykazuje v položce jiné pohledávky/závazky.

Ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu jsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje a vložený derivát se od hostitelského nástroje neodděluje např. v případě:

- a) úrokového swapu vloženého do úrokového nástroje,
- b) úrokové opce vložené do úrokového nástroje, jestliže je při pořízení opce mimo peníze,

- c) měnového swapu nebo forwardu vloženého do úrokového nástroje,
- d) opce na předčasné splacení hostitelského nástroje s realizační cenou, která za běžných okolností nepovede ke značným ziskům nebo ztrátám.

Skupina zachycuje finanční deriváty při prvotním uznání v pořizovací ceně. K rozvahovému dni jsou deriváty oceňovány reálnou hodnotou. Reálná hodnota se stanovuje kvalifikovaným odhadem na základě diskontovaných budoucích peněžních toků s využitím aktuálních tržních úrokových/měnových křivek a přiměřených rizikových přírážek. Skupina neuplatňuje zajišťovací účetnictví; veškeré změny reálné hodnoty derivátů jsou proto účtovány do výsledku hospodaření ve finanční oblasti (ostatní finanční výnosy/náklady).

### **Vnořený derivát v emisi dluhopisů ROHLIK FII 6,00/29**

Člen Skupiny Rohlik.cz Finance II a.s. emitoval dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29, jejichž prospekt stanoví podmíněný mimořádný výnos navázaný na hodnotu skupiny Rohlik Group a.s. Tento prvek není ekonomicky úzce spjat s hostitelským dluhopisovým závazkem; je proto oddělen a účtován jako samostatný finanční závazek oceňovaný reálnou hodnotou se zachycením změn do výsledku hospodaření. Hostitelský dluhopis je vykazován v amortizované pořizovací hodnotě s využitím efektivní úrokové míry. Změny reálné hodnoty jsou vykázány v řádku „Ostatní nákladové úroky a podobné náklady“.

Reálná hodnota vnořeného derivátu je stanovena modelem diskontovaných peněžních toků. Při oceňování jsou využívány vstupy, které nejsou kotovány na aktivním trhu; z toho důvodu je reálná hodnota určena převážně z nepozorovatelných vstupů. Skupina průběžně přehodnocuje klíčové předpoklady (zejména diskontní sazby a parametry scénářů výkonnosti Rohlik Group).

### **Vlastní kapitál**

Základní kapitál konsolidující společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského/krajského soudu.

Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako ážio. Ostatní kapitálové fondy jsou tvořeny peněžitými či nepeněžitými vklady nad hodnotu základního kapitálu,

Příplatky mimo základní kapitál uvnitř skupiny po datu akvizice jsou eliminovány jako vnitroskupinové transakce.

Neuhrazená ztráta minulých let obsahuje neuhrazené ztráty konsolidující společnosti a podíly na poakvizičních přírůstcích zisků nebo ztrát konsolidovaných společností.

Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu vlastního kapitálu zahraničních společností jsou obsaženy v položce „Kurzový rozdíl z přepočtu zahraničního podílu“ („Oceňovací rozdíl vyplývající z konsolidačních úprav“).

## **Cizí zdroje**

Společnost vytváří rezervy k pokrytí závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, nebo jisté, že nastanou, ale není jisté jejich výše nebo okamžik jejich vzniku.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dluhopisy emitované dceřinou společností Rohlik.cz Finance II a.s. jsou klasifikovány jako dlouhodobé finanční závazky. Jsou oceňovány amortizovanou pořizovací hodnotou; úroky a emisní rozdíly jsou časově rozlišovány pomocí efektivní úrokové míry (dále jen „EIR“). Po prvotním zachycení jsou úvěry a vydané dluhopisy vykazovány v amortizované hodnotě, kde se používá metoda efektivní úrokové míry. Metoda EIR je vnitřně konzistentní úroková sazba (vnitřní výnosové procento), která diskontuje očekávané budoucí peněžní toky (kupony, jistina, poplatky, prémie) po dobu do splatnosti na počáteční účetní hodnotu nástroje. Tato sazba slouží k alokaci celkových finančních nákladů do výsledku hospodaření po dobu trvání nástroje tak, aby vznikalo efektivní časové rozlišení úrokových nákladů a výnosů.

Součástí dluhopisu je vnořený derivát, je oddělen a oceňován v reálné hodnotě (viz kapitola Finanční deriváty výše).

Poskytnuté bankovní úvěry jsou vykazovány v nominální hodnotě; úrokové náklady jsou lineárně časově rozlišeny.

Podmíněné závazky, které nejsou vykázány v rozvaze z důvodu vysoké nejistoty při stanovení jejich výše, titulu nebo termínu plnění, jsou popsány v bodě 18 a 19.

## **Menšinový vlastní kapitál**

Menšinový vlastní kapitál vyjadřuje menšinové podíly na vlastním kapitálu konsolidovaných ovládaných společností v členění podílů na základním kapitálu, kapitálových fondech, ziskových fondech, výsledku hospodaření minulých let a výsledku hospodaření běžného účetního období.

V případě, že menšinový vlastní kapitál dosáhne záporných hodnot, tzn., že vznikne pohledávka za menšinovými podílníky v konsolidovaných ovládaných společnostech s ručením omezeným, je podíl menšinových akcionářů na vlastním kapitálu stanoven na nulu a ztrátu nesou majoritní vlastníci skupiny. Tato úprava je provedena z důvodu omezeného ručení podílníků ve společnostech s ručením omezeným a akcionářů v akciových společnostech.

Odložená daň se v konsolidaci počítá samostatně za jednotlivé společnosti skupiny a za konsolidační úpravy a odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi účetními zůstatkovými hodnotami aktiv a závazků a jejich daňovou hodnotou s přihlédnutím k době jejich realizace. Používají se daňové sazby schválené k rozvahovému dni v jurisdikci, kde přechodný rozdíl vzniká. Odložená daň je vykazována v aktivech jako odložená daňová pohledávka nebo v pasivech jako odložený daňový závazek a není součástí menšinového vlastního kapitálu.

## **Leasing**

Skupina účtuje o najatém majetku tak, že zahrnuje leasingové splátky do nákladů a aktivuje v případě finančního leasingu příslušnou hodnotu najatého majetku v době, kdy smlouva o nájmu končí a uplatňuje se možnost nákupu. Splátky nájemného hrazené předem se časově rozlišují.

## **Devizové operace, cizí měna**

### **Transakce v cizích měnách**

Majetek a závazky pořízené v cizí měně se v individuálních účetních závěrkách jednotlivých společností oceňují v jejich funkční měně kurzem platným ke dni jejich vzniku. Položky peněžité povahy se k rozvahovému dni přeceňují kurzem vyhlášeným příslušnou centrální bankou (pro společnosti s funkční měnou CZK kurzem ČNB).

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty z transakcí v cizích měnách se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku v individuálních účetních závěrkách jednotlivých společností.

### **Přepočítání zahraničních dceřiných společností pro účely konsolidace**

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je prezentována v českých korunách. Funkční měna mateřské společnosti je česká koruna. Pro každou účetní jednotku Skupina stanovuje funkční měnu a položky v účetní závěrce každé jednotky jsou oceňovány v této funkční měně.

Pro účely konsolidace jsou účetní závěrky zahraničních dceřiných společností, které mají odlišnou funkční měnu než je prezentační měna Skupiny, přepočítány do prezentační měny následovně:

- Aktiva a pasiva (včetně konsolidačního rozdílu a úprav na reálnou hodnotu při akvizici) se přepočítávají kurzem k rozvahovému dni (uzavíracím kurzem vyhlášeným ČNB k 30. 4.),
- Výnosy a náklady se přepočítávají kurzy platnými k datu jednotlivých transakcí, přičemž pro praktické účely je použit průměrný kurz za účetní období (pokud kurzy výrazně nekolísají),
- Vlastní kapitál se přepočítává historickými kurzy platnými k datu jednotlivých transakcí.

Kurzové rozdíly vznikající z přepočtu účetních závěrek zahraničních dceřiných společností se vykazují ve vlastním kapitálu (Kurzové rozdíly z přepočtu). Při prodeji nebo likvidaci zahraniční dceřiné společnosti se kumulované kurzové rozdíly reklasifikují do výsledku hospodaření.

Vnitroskupinové zůstatky v cizích měnách: Vnitroskupinové peněžité pohledávky a závazky v cizích měnách se při konsolidaci eliminují, avšak kurzové rozdíly z těchto zůstatků zůstávají vykázané v konsolidovaném výsledku hospodaření, neboť představují vystavení Skupiny kurzovému riziku.

Přehled funkčních měn jednotlivých společností v zahraničí:

Jméno společnosti	Země založení	Funkční měna
Kifli.hu Shop Kft.	Hungary	HUF
Gurkerl.at GmbH	Austria	EUR
Grosser Kern GmbH	Germany	EUR
Covrig Crocant SRL	Romania	RON
Sezamo Iberia, S.L.U.	Spain	EUR
Kleiner Kern GmbH	Germany	EUR
B Fresh (Germany) GmbH	Germany	EUR
Bringmeister GmbH	Germany	EUR
Bringmeister Fulfillment GmbH	Germany	EUR
Bringmeister Logistik GmbH	Germany	EUR
Sezamo s.r.l.	Romania	RON

Všechny společnosti sídlící v České republice mají funkční měnu Kč.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty se účtují do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku.

Údaje z účetních závěrek ovládaných osob, které mají sídlo v zahraničí a vedou účetnictví v cizí měně, byly přepočítány kurzem ČNB k 30. 4..

### **Použití odhadů**

Sestavení konsolidované účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu konsolidované účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Účetní odhady jsou údaje uváděné v konsolidované účetní závěrce, které v důsledku nejistoty, která je přirozenou součástí podnikatelského prostředí, nelze přesně stanovit, a proto jejich výše může být pouze odhadnuta. Při tomto odhadu vedení společnosti vychází z nejlepších informací, které má účetní jednotka k dispozici k okamžiku sestavení konsolidované účetní závěrky. Změna odhadu je důsledkem nových informací či nového vývoje. Pokud při stanovení odhadu byly informace, které byly k dispozici do okamžiku sestavení konsolidované účetní závěrky, použity správně, pozdější změna odhadu není opravou chyby. Za účetní odhady se především považuje stanovení opravných položek ke dlouhodobému finančnímu majetku a odpisové doby kladných konsolidačních rozdílů.

### **Účtování nákladů a výnosů**

Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž věcně i časově souvisejí.

Výnosy představují zejména tržby z prodeje zboží a tržby za dopravu. Tržby z prodaného prémiového členství jsou časově rozlišovány po dobu poskytované služby.

Náklady představují zejména náklady na prodané zboží, náklady na skladování a náklady na distribuci zboží k zákazníkům.

Technická zhodnocení pronajatého majetku bez souhlasu s odepisováním od pronajímatele, jsou časově rozlišena po dobu nájemní smlouvy.

### **Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci**

Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci není vykazován. Podíly pod podstatným vlivem nejsou z důvodu nevýznamnosti konsolidovány metodou ekvivalence, jsou ponechány v konsolidované rozvaze v položce aktiv „Podíly – podstatný vliv“.

### **Daň z příjmů**

Náklad na daň z příjmů se počítá samostatně za jednotlivé společnosti skupiny za pomoci platné daňové sazby z účetního zisku zvýšeného nebo sníženého o trvale nebo dočasně daňově neuznatelné náklady a nezdaňované výnosy (např. tvorba a zúčtování ostatních rezerv a opravných položek, náklady na reprezentaci, rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy atd.). Dále se zohledňují položky snižující základ daně (dary), odčitatelné položky (daňová ztráta) a slevy na dani z příjmů. Náklad na daň z příjmů v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty je součtem nákladů na daň z příjmů za konsolidující společnost a ostatní společnosti skupiny konsolidované plnou metodou.

Odložená daňová povinnost se počítá samostatně za jednotlivé společnosti Skupiny a odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

### **Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení konsolidované účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení konsolidované účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze konsolidované účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

### **Úprava srovnatelného období**

V průběhu účetního období končícího 30. dubna 2025 Skupina identifikovala chyby v dříve vydané konsolidované účetní závěrce za období končící 30. dubna 2024.

## **Chyby související s akvizicí společnosti Bringmeister**

Ve finančním roce končícím 30. dubna 2025 Skupina zjistila chyby související s akvizicí skupiny Bringmeister ve vydané konsolidované účetní závěrce za rok končící 30. dubna 2024.

### **Podhodnocení podmíněné úplaty**

Skupina nesprávně vypočetla podmíněnou úplatu k datu akvizice. Podle podmínek kupní smlouvy byla podmíněná úplata stanovena jako 50 % z výnosů generovaných z nových zákazníků během prvních šesti měsíců po akvizici. Výnosy byly při výpočtu podmíněné úplaty podhodnoceny což rovněž způsobilo podhodnocení podmíněné úplaty k 30. dubnu 2024.

K datu akvizice a k 30. dubnu 2024 Skupina RG klasifikovala podmíněnou úplatu jako finanční závazek. Podle podmínek kupní smlouvy byla podmíněná úplata podhodnocena o částku 315 788 tis. Kč. O tuto částku byl navýšen řádek Jiné závazky.

### **Opomenutí dohodnutých provozních prostředků ovlivňujících kupní cenu**

V souladu s kupní smlouvou měly být určité provozní prostředky uhrazeny prodávajícím a odečteny od kupní ceny. K datu akvizice však byla kupní cena nadhodnocena o část těchto provozních prostředků ve výši 62 863 tis. Kč. Toto nadhodnocení bylo opraveno navýšením řádku Jiné pohledávky k 30. dubnu 2024 o 62 863 tis. Kč.

### **Nezávislé ocenění akvizice**

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky za rok končící 30. dubna 2024 nezávislé ocenění akvizicí skupiny Bringmeister do reálné hodnoty nebylo dokončené a proběhlo během finančního roku končícím 30. dubna 2025. Na základě tohoto ocenění Skupina promítla do minulého období následující položky:

Hmotné movité věci a jejich soubory ve výši 13 237 tis. Kč a související odpisy za rok končící 30. dubna 2024 ve výši 1 537 tis. Kč.

Skupina zaúčtovala zároveň i kladný konsolidovaný rozdíl ve výši 240 225 tis. Kč a související odpis ve výši 6 976 tis. Kč.

Vzhledem k tomu, že se jedná o významné chyby, byly upraveny srovnatelné údaje účetní závěrky k 30.4.2024.

### Konsolidovaná rozvaha (výpis)

	30.04.2024	Akvizice Bringmeisteru	Odpisy za rok koncici 30.04.2024	30.04.2024 (Upraveno)
<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>				
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	2 421 771	13 237		2 435 008
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory - Korekce	-781 618		-1 537	-783 155
<b>Aktiva B.IV. Kladný/Záporný konsolidační rozdíl</b>	<b>922 386</b>	<b>240 225</b>	<b>-6 976</b>	<b>1 155 635</b>
<b>Dlouhodobé pohledávky</b>				
C.II.1.5.4. Jiné pohledávky		62 325		62 325
<b>Vlastní kapitál</b>				
Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)				
A.V.1. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) bez menšinových podílů	-1 502 754		-8 514	-1 511 268
<b>Zavazky</b>				
C.II.8.7. Jiné závazky	400 574	315 788		716 362

### Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty (výpis)

	30.04.2024	Akvizice Bringmeisteru	Odpisy za rok koncici 30.04.2024	30.04.2024 (Upraveno)
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>				
E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	591 845		-1 537	593 383
F.6. Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	48 094		-6 976	55 070
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	-2 742 745		-8 514	-2 751 259

### Pořizovací cena dlouhodobého nehmotného majetku

v tis. CZK	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky/ přeúčtování	Kurzový rozdíl	Konečný zůstatek
Software	691 500	158 883	-5 419	-103	844 861
Ostatní ocenitelná práva	7 147	0	0	-2	7 145
Goodwill	1 143	0	0	0	1 143
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0
Poskytnuté zálohy na nehmotný majetek	0	0	0	0	0
Nedokončený nehmotný majetek	14 910	33 894	0	-25	48 779
Stav k 30.4.2025	714 700	192 777	-5 419	-130	901 928
Stav k 30.4.2024	577 714	279 946	-144 053	1 093	714 700

Přírůstky roku tvoří především zhodnocení software „ADMIN“ (Rohlik).

### Oprávky a zůstatková hodnota dlouhodobého nehmotného majetku

v tis. CZK	Počáteční zůstatek	Odpisy	Vyřazení	Kurzový rozdíl	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Software	462 508	164 977	-5 442	-1	622 042	222 819
Ostatní ocenitelná práva	4 947	1 109	0	0	6 056	1 089
Goodwill	1 143	0	0	0	1 143	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté zálohy na nehmotný majetek	0	0	0	0	0	0
Nedokončený nehmotný majetek	0	0	0	0	0	48 779
Stav k 30.4.2025	468 598	166 086	-5 442	-1	629 241	272 687
Stav k 30.4.2024	301 308	167 643	-451	98	468 598	246 102

### Pořizovací cena dlouhodobého hmotného majetku

v tis. CZK	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky/ přeúčtování	Nabití v rámci akvizice	Kurzový rozdíl	Konečný zůstatek
Pozemky	21 102	0	0	0	0	21 102
Stavby	1 316 883	60 632	-88	0	-9 104	1 368 323
Hmotné movité věci a jejich soubory	2 435 123	633 157	-95 520	0	-10 500	2 962 260
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	27 349	23 348	0	0	-203	50 494
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	355 912	54 390	0	0	4 031	414 333
Stav k 30.4.2025	4 156 255	771 527	-95 608	0	-15 776	4 816 512
Stav k 30.4.2024	3 868 286	1 721 560	-1 739 669	182 044	120 034	4 156 255

Přírůstky roku se týkají především úprav skladových prostor, instalace automatizovaných skladů, nákupu dopravních prostředků pro rozvoz zboží a chladících boxů.

Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý majetek se týkají především úprav nově vybavovaných a upravovaných skladových prostor, automatizovaných skladů, chladících kontejnerů do automobilů, dopravních prostředků pro rozvoz zboží, chladících boxů a pendlových vozíků.

### Oprávy a zůstatková hodnota dlouhodobého hmotného majetku

v tis. CZK	Počáteční zůstatek	Odpisy/ vyřazení	Vyřazení	Nabyto akvizicí	Kurzový rozdíl	Opravná položka	Konečný zůstatek	Účetní hodnota
Pozemky	0	0	0	0	0	0	0	21 102
Stavby	256 414	155 076	-28	0	-1 886	0	409 576	958 747
Hmotné movité věci a jejich soubory	781 865	379 565	-73 549	0	-7 699	37 880	1 118 062	1 844 198
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	0	0	50 494
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	0	0	414 333
Stav k 30.4.2025	1 038 279	534 641	-73 577	0	-9 585	37 880	1 527 638	3 288 874
Stav k 30.4.2024	603 554	418 143	-76 335	77 062	15 608	1 290	1 038 032	3 116 686

## Dlouhodobý finanční majetek

v tis. CZK	Počáteční zůstatek	Přírůstky	Úbytky	Opravná položka	Konečný zůstatek
Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	348 992	25 065	0	0	374 057
Podíly - podstatný vliv (netto)	44 016	0	0	-3 500	40 516
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	242 311	304 693	-44 005	0	502 999
Zápůjčky a úvěry - ostatní	0	412 347			412 347
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	15 094	0	0	15 094
Stav k 30.4.2025 (netto)	635 319	757 199	-44 005	-3 500	1 345 013
Stav k 30.4.2024 (netto)	759 666	53 873	-178 220	-3 500	631 819

„Podíly – podstatný vliv“ tvoří podíly ve společnostech MyFoodCenter s.r.o. (dále MFC), Foodgroot.com s.r.o. v likvidaci a SolverTech s.r.o. a Zdravá Lednice s.r.o., ve kterých skupina drží podíl mezi 20 % až 50 %.

„Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly“ jsou tvořeny podílem v bulharské společnosti Convenience AD (provozující e-shop ebag.bg), který se drobně změnil vlivem kurzových rozdílů z 39 556 tis. Kč na 39 217 tis. Kč, podílem ve společnosti EnLin Form Holding a.s. za pořizovací cenu 641 tis. Kč a příplatkem mimo ZK ve výši 203 296 tis. Kč, podílem ve společnosti Partners Banka, a.s. ve výši 249 062 tis. Kč a podílem ve společnosti EcoStations s.r.o. ve výši 532 tis. Kč a příplatkem mimo ZK ve výši 10 250 tis. Kč, kde Skupina drží menšinový podíl.

Společnost prodala svůj podíl ve výši 19,78 % ve společnosti EnLin Form Holding a.s. dne 24.9.2025 za cenu vyšší, než byla pořizovací cena.

„Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba“ představují pohledávky vůči spřízněným osobám. Výše půjček byla k 30.04.2025, včetně neuhrazených úroků, 374 057 tis. Kč (348 992 tis. Kč k 30.4.2025). Půjčky k 30.04.2025 byly evidovány za společností Bizthusiasm a.s. a sjednaná úroková míra činila 11 % p.a. a splatnost půjček je prodlužována a společnost je považuje za dlouhodobé.

Zápůjčky a úvěry – ostatní: k rozvahovému dni jsou evidovány následující zápůjčky společnosti Growth Expert s.r.o. ve výši 104 473 tis. Kč (stav k 30.4.2024 0 tis. Kč) a dále zápůjčka společnosti Töpfer GmbH ve výši 307 874 tis. Kč (stav k 30.4.2024 0 tis. Kč).

## Konsolidační rozdíl

v tis. CZK	Zůstatek k 30.4.2024	Přírůstky	Zaokrouhlení	Zůstatek k 30.4.2025
Konsolidační rozdíl	1 433 248	1	0	1 433 249
Odpisy	-277 613	-69 638	1	-347250
Stav k 30.4.2025	1 155 635	-69 637	1	1 085 999
Stav k 30.4.2024	502 122	653 515	-2	1 155 635

v tis. CZK	Zůstatek k 30.4.2023	Přírůstky	Opravná položka	Zaokrouhlení	Zůstatek k 30.4.2024
Konsolidační rozdíl	724 665	708 585	0	-2	1 433 248
Odpisy	-222 543	-55 070	0	0	-277 613
Stav k 30.4.2024	502 122	653 515	0	-2	1 155 635
Stav k 30.4.2023	548 336	-35 027	-11 124	-2	502 122

Společnosti se úpisem nových akcií drobným prodejem akcií Rohlik Group a.s. snížil podíl ve společnosti Rohlik Group a.s. z původních 44,32 % na 38,20 %.

Společnost vlastní přímo 32,07 % základního kapitálu společnosti Rohlik Group a.s. a dále prostřednictvím investičních akcií fondu Rohlik Growth SICAV a.s., který drží 11,42 % akcií Rohlik Group a.s., uplatňuje nepřímý ekonomický podíl ve výši 6,13 %. Zakladatelské akcie fondu nenesou právo na podíl na majetku ani na zisku fondu. Celkový ekonomický podíl Společnosti na Rohlik Group a.s. tak činí 38,20 %. Zakladatelské akcie fondu Rohlik Growth SICAV a.s. poskytují Společnosti efektivní kontrolu nad hlasovacími právy a řízením tohoto fondu. Z tohoto důvodu je při posuzování vlivu nutné zohlednit, že potenciální hlasovací vliv společnosti vůči Rohlik Group a.s. zahrnuje i podíl ve výši 11,42 % držený prostřednictvím fondu. Celkový souhrn přímých a nepřímých hlasovacích práv tak může činit až 43,49 %. Tento podíl nicméně nepředstavuje ekonomickou účast společnosti na Rohlik Group a.s., ale pouze rozšířený hlasovací vliv.

Vedení Společnosti v rámci konsolidované účetní závěrky posuzuje eventuální znehodnocení konsolidačních rozdílů vyplývajících zejména z účasti ve společnosti Rohlik Group a.s. a současně pravidelně přehodnocuje opodstatněnost zvolené doby odepisování konsolidačních rozdílů. Doba odepisování kladného konsolidačního rozdílu byla stanovena na 20 let, a to jako účetní odhad v souladu s Českým účetním standardem pro podnikatele č. 020 – Konsolidovaná účetní závěrka, který připouští rovnoměrné odepisování konsolidačního rozdílu po dobu až 20 let, pokud neexistují důvody pro kratší dobu; odpisy jsou vykazovány ve zvláštní položce konsolidovaného výkazu zisku a ztráty.

### Důvody pro stanovení 20leté doby odepisování

Zvolená doba odepisování odráží očekávanou dobu trvání ekonomických přínosů plynoucích z hlavních akvizic Skupiny a charakter podnikání Skupiny (e-grocery a související technologie a logistika). Vedení vyhodnotilo zejména tyto faktory:

- dlouhodobou povahu zákaznických vztahů a opakovaných nákupů v segmentu potravinové e-commerce;

- setrvačnost a životnost klíčových synergií (značka, zákaznická báze a databáze, datová a technologická platforma, automatizace a síť poslední míle), jejichž využitelnost významně přesahuje kratší hospodářské cykly;
- investiční a inovační cyklus logistických a technologických řešení (plně automatizované sklady, IT platforma, procesní know-how), u nichž se ekonomické užitky materializují v delším horizontu.

Vedení má za to, že 20 let představuje přiměřený a obhajitelný odhad ekonomické životnosti synergií a nepřekračuje rámec stanovený českými předpisy. Zvolená doba odpisování je průběžně přezkoumávána; případná změna odhadu by byla uplatněna prospektivně s vlivem do budoucích období.

Vedení Společnosti v rámci posouzení ocenění aktivního konsolidačního rozdílu využívá experta (nezávislou společnost), která vypracovává odhad hodnoty dílčí skupiny Rohlik Group (dále pouze „Skupina RG“), naposledy k červnu 2025. Odhad navazuje na předchozí odhady hodnoty Skupiny RG. Odhady jsou zpracovány konzistentně ve smyslu použitých oceňovacích metod – především metody diskontovaných peněžních toků. Tato metoda na základě analýzy výsledků minulých období a na základě předpokladů vedení o očekávaném vývoji finanční situace v následujícím 6letém období s přičtením pokračující hodnoty stanovila hodnotu Skupiny RG v částce, která převyšuje účetní hodnotu konsolidačních rozdílů k 30.4.2025. Z tohoto důvodu nebyly identifikovány indikace znehodnocení a nebylo účtováno o opravných položkách ke konsolidačnímu rozdílu (účetní odhad).

Finanční plány předané vedením Společnosti k vypracování odhadu se zakládaly na následujícím zhodnocení vývoje minulosti ve vztahu k očekáváním do budoucna:

Nejvýznamnějšími událostmi v období od 1. května 2024 do 30. dubna 2025 byl výrazný růst ve všech klíčových ukazatelích Skupiny RG. Skupina RG dosáhla meziročního nárůstu tržeb činil 34 %. Jednotlivé společnosti ve Skupině RG nadále procházely dynamickým růstem, přičemž nejvýznamnějšími přispěvateli byly firmy působící na klíčových trzích:

- V České republice zaznamenala společnost VELKÁ PECKA s.r.o. růst objednávek o 31 % a tržeb o 36 %.
- Na maďarském trhu Kifli.hu Shop Kft vykazala meziroční růst objednávek o 24 % a tržeb o 23 %.
- Na rumunském trhu zaznamenala společnost Covrig Crocant SRL nárůst objednávek o 65 % a tržeb o 72 %.
- Německá Grosser Kern GmbH vykazala meziroční růst objednávek o 102 % a tržeb o 116 %.
- V Rakousku společnost Gurkerl.AT GmbH zaznamenala růst objednávek o 44 % a tržeb o 32 %.

V období od 1. května 2025 do 30. dubna 2026 plánuje skupina RG pokračovat v růstu, zejména prostřednictvím rozšiřování své zákaznické základny ve stávajících městech a zlepšování provozní efektivity. Skupina RG bude pokračovat také v rozšiřování svého produktového portfolia, a to zejména v oblasti privátních značek a produktů od lokálních farmářů. Cílem skupiny RG je dosáhnout silné finanční výkonnosti na všech trzích, kde působí.

Klíčovým faktorem rozvoje bude pokračování v zavádění automatizovaných řešení ve skladech, což umožní výrazné zvýšení provozní efektivity. Automatizace zajišťuje rychlejší zpracování objednávek a zlepšení celkové kvality služeb pro zákazníky.

#### 4. ZÁSoby – ZBOŽÍ

v tis. CZK	Materiál (netto)	Výrobky (netto)	Zboží (netto)	Zálohy (netto)	Celkem (netto)
Rohlik sklilz s.r.o.	0	0	0	0	0
VELKÁ PECKA s.r.o.	18 397	0	572 142	0	590 539
Kifli.hu Shop Kft.	5 915	0	77 813	2 155	85 883
Gurkerl.at GmbH	6 204	0	60 183	0	66 387
Grosser Kern GmbH	19 181	0	283 722	0	302 903
Autoexpert spol. s r. o.	1 609	0	0	0	1 609
Covrig Crocant SRL	1 687	0	1946	0	3 633
SEZAMO S.R.L.	177	0	33 133	224	33 534
Bringmeister GmbH	901	0	0	0	901
Stav k 30.4.2025	54 071	0	1 028 939	2 379	1 085 389
Stav k 30.4.2024	77 842	0	718 386	2 658	798 886

Zásoby materiálu tvoří především tašky, pomocný materiál nebo materiál pro gastro výrobu. Zásoby zboží tvoří především zboží určené k prodeji v e-shopech.

Ocenění nepotřebných, zastaralých a pomaluobrátkových zásob se snižuje na prodejní cenu prostřednictvím účtu opravných položek, který se v příložené rozvaze vykazuje ve sloupci korekce. Opravná položka byla stanovena vedením jednotlivých společností ve skupině na základě analýzy budoucí prodejnosti zboží (viz bod 5).

#### 5. POHLEDÁVKY

##### Dlouhodobé poskytnuté zálohy

K 30.4.2025 měla Skupina dlouhodobé zálohy ve výši 348 425 tis. Kč (182 338 tis. Kč k 30.04.2024) a týkající se kaucí poskytnutých především pronajímatelům skladových prostor.

Z důvodu nedobytnosti byly odepsány pohledávky v roce 2024 ve výši 9 473 tis. Kč a v roce 2023 ve výši 40 967 tis. Kč. K 30.4.2025 a k 30.4.2024 Skupina neviduje žádné pohledávky se splatností delší než 5 let.

##### Stát – daňové pohledávky

K 30.4.2025 měla skupina pohledávky za státem ve výši 192 166 tis. Kč (142 775 tis. Kč k 30.04.2024) týkající se především pohledávek z titulu DPH a sociálního a zdravotního pojištění.

### Krátkodobé poskytnuté zálohy

Krátkodobé poskytnuté zálohy ve výši 44 695 tis. Kč (124 413 tis. Kč k 30.4.2024) zahrnují provozní zálohy placené na základě zálohových přijatých faktur.

### Dohadné účty aktivní

Dohadné účty aktivní ve výši 517 982 tis. Kč (k 30.4.2024 250 696 tis. Kč) zahrnují především cash back (zpětnou marži) od dodavatelů zboží.

### Jiné pohledávky

Jiné krátkodobé pohledávky, které jsou ve výši 82 671 tis. Kč (k 30.4.2024 ve výši 53 528 tis. Kč) a tvoří ji především pohledávka od společnosti Rockaway (akvizice skupiny Bringmeister). Jiné dlouhodobé pohledávky jsou ve výši 0 tis. Kč (k 30.4.2024 ve výši 62 325 tis. Kč).

Pohledávky za spřízněnými osobami

Přehled pohledávek za spřízněnými osobami:

v tis. Kč	1.5.2024 - 30.4.2025	1.5.2023 - 30.4.2024
Bizthusiasm a.s.		
Poskytnuté zálohy	102 649	0
Bizthusiasm a.s.		
Ostatní pohledávky	81 410	0

Přehled poskytnutých úvěrových finančních nástrojů za spřízněnými osobami:

v tis. Kč	Bizthusiasm a.s.
	Dlouhodobá
Zápůjčky jistina stav k 1.5.2024	278 887
Úroky stav k 1.5.2024	70 105
Zůstatek k 1.5.2024 jistina včetně úroků	348 992
Jistina přírůstky	0
Jistina úbytky	387
Úroky přírůstky	30 611
Kurzové rozdíly	0
Celkový stav k 30.4.2025	379 216

Na nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, byly v roce 2024 a 2023 vytvořeny opravné položky na základě analýzy zpětně získatelné hodnoty (viz bod 6).

## 6. OPRAVNÉ POLOŽKY

Změny opravných položek:

v tis. CZK	Zůstatek k 30.4.2024	Navýšení	Snížení	Zůstatek k 30.4.2025
OP k dlouhodobému majetku	4 790	37 880	-1 290	41 380
OP k zásobám	7 744	3 566	-7 744	3 566
OP ke krátkodobým pohledávkám	39 788	40 381	-10 217	69 952
Stav k 30.4.2025	52 322	81 827	-19 251	114 898
Stav k 30.4.2024	28 604	26 850	-3 132	52 322

Společnost eviduje opravnou položku k dlouhodobému finančnímu majetku společnost Rohlik.cz investment a.s. ve výši 3 500 tis. Kč. Opravná položka je tvořena k 35% podílu ve společnosti Foodgroot.com s.r.o. v likvidaci.

## 7. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY NA ÚČTECH

K 30.4.2025 peněžní prostředky na účtech činí 1 482 879 tis. Kč (k 30.4.2024 1 306 472 tis. Kč).

Skupina má následující zůstatky účtů s omezeným disponováním:

Rezervní účty vedené u UniCredit Bank Czech republic and Slovakia, a.s. ve výši 219 281 tis. Kč (k 30.4.2024 ve výši 119 458 tis. Kč) slouží jako záruky za vydané bankovní garance poskytnuté především pronajímatelům skladů a kancelářských prostor, leasingovým společností a dodavatelům vybavení automatizace skladů.

Skupina dále eviduje ostatní krátkodobý finanční majetek ve formě směnky vydané společností J&T Private Equity v nominální hodnotě 235 000 tis. Kč. Směnka byla pořízena dne 25. 4. 2025 prostřednictvím J&T BANKA, a.s. jako listinný cenný papír, uložený v úschově banky.

## 8. OSTATNÍ AKTIVA

Náklady příštích období zahrnují především předplacené nájemné skladů nebo kanceláří, účast v programu poskytovaných letových služeb, stavební úpravy skladů, pojistné a reklamní náklady. Jsou časově rozlišené, tj. účtovány do nákladů období, se kterým věcně a časově souvisí.

## 9. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál konsolidující společnosti se skládá z 100 ks vlastních kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 20 tis. Kč za kus, plně upsaných a splacených.

Ke 30.4.2025 neeviduje společnost emisní ážio.

Ostatní kapitálové fondy a oceňovací rozdíly.

Ostatní kapitálové fondy ve výši 198 571 tis. Kč zahrnují zejména Kurzové rozdíly z přecenění společností.

## 10. REZERVY

v tis. CZK	Zůstatek k 30.4.2024	Tvorba rezerv	Zúčtování rezerv	Zůstatek k 30.4.2025
Rezerva na daň z příjmů	4 010	170 425	-4 010	170 425
Rezervy podle zvl. Předpisů	0	0	0	0
Ostatní rezervy	83 164	63 023	-83 164	63 023
Stav k 30.4.2025	87 174	233 447	-87 164	233 447
Stav k 30.4.2024	114 738	87 174	-114 738	87 174

Rezerva na daň z příjmů je snižena o uhrazené zálohy.

Ostatní rezervy zahrnují předpokládané náklady na nevyčerpanou dovolenou zaměstnanců, na bonusy, na nevyčerpané věrnostní kredity zákazníků a na uvedení pronajatého prostoru do původního stavu.

## 11. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

### Ostatní dluhopisy

Skupina eviduje následující emitované dluhopisy:

v tis. CZK	Splatnost	Stav k 30.4.2025	Stav k 30.4.2024
ROHLIK FIN. 10,00/26	I.26	0	3 546 989
ROHLIK FII 6,00/29	XII.29	4 200 000	0

Člen skupiny, společnost Rohlik.cz Finance II a.s. (dále jen "Emitent"), emitoval k 30.4.2025 dluhopisy s označením ROHLIK FII 6,00/29 v celkové jmenovité hodnotě 4 200 000 tis. Kč. K 30.4.2025 činila účetní hodnota emitovaných dluhopisů po započtení časového rozlišení 3 965 611 tis. Kč. (stav k 30.4.2024 činí 0 tis. Kč) Na tuto emisi je dále navázán finanční derivát, jehož reálná hodnota byla k 30. 4. 2025 záporná ve výši 133 686 tis. Kč (představuje závazek z derivátového finančního nástroje).

Dluhopisy nesou nominální úrokovou sazbu 6,00 % p.a. a jsou splatné v prosinci 2029, přičemž úroky jsou splatné pololetně.

Dluhopis obsahuje ujednání o možném mimořádném výnosu pro investory, které je navázáno na vývoj hodnoty Skupiny RG. Toto ujednání je podle českých účetních předpisů účtováno samostatně jako finanční vnořený derivát.

Dluhopisy jsou vykazovány v pořizovací ceně zvýšené o naběhlý úrok a jsou amortizovány po dobu jejich splatnosti prostřednictvím časového rozlišení úrokových nákladů.

Počáteční reálná hodnota vnořeného derivátu byla 129 317 tis. Kč. Změna reálné hodnoty vnořeného derivátu za vykazované období činí 4 368 tis. Kč a byla způsobena ztrátou z přecenění derivátu k 30.4.2025 vykázaného ve výsledku hospodaření jako změna reálné hodnoty derivátů. Zůstatková hodnota derivátu k 30.4.2025 je 133 686 tis. Kč (konsolidovaná rozvaha – Jiné závazky CI.9.3.).

Dluhopis obsahuje vnořený derivát vyplývající z nároku investorů na mimořádný výnos navázaný na hodnotu Rohlik Group a.s. Jeho ekonomický charakter není úzce spjat s hostitelským dluhopisem.

V souladu s českými účetními standardy je proto oddělen a účtován jako samostatný finanční závazek v reálné hodnotě s přenesením do zisku nebo ztráty. Hostitelský nástroj (dluhopis) je oceňován amortizovanou pořizovací hodnotou prostřednictvím efektivní úrokové míry. Derivát je oceňován na základě oceňovacích technik s převážně pozorovatelnými vstupy a je klasifikován do úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Tato klasifikace a postup jsou v souladu s interní metodikou oceňování a amortizace Společnosti.

K 30. 04. 2025	jistina	naběhlý úrok	prémie	splatnost	úroková sazba	EIR
Dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29	3 850 000	129 863	0	XII.29	6,00 %	10,81 %
Dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29	315 920	5 423	4 898	XII.29	6,00 %	11,26 %
Dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29	34 080	273	1 079	XII.29	6,00 %	11,01 %
Celkem	4 200 000	135 286	5 977			

### ROHLIK FII 6,00/29 k 30. 04. 2025

K datu 30. 04. 2025 činí celková jmenovitá hodnota všech upsaných dluhopisů 4 500 000 tis. Kč. Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu 10 tis. Kč. Zbývajících 300 000 tis. Kč nebylo k uvedenému datu prodáno, je evidováno na podrozkaze emitenta (zaknihováno) a vedení Společnosti plánuje jejich případný prodej v budoucích letech.

Závazek z dluhopisů ROHLIK FII 6,00/29 je vykázan v amortizované pořizovací hodnotě. Při prvotním uznání byl snížen o přijatou prémii ve výši 5 977 tis. Kč. Efektivní úroková míra pro jednotlivé tranše činí 10,81 % u emise 3 850 000 tis. Kč, 11,26 % u emise 315 920 tis. Kč a 11,01 % u emise 34 080 tis. Kč. Průměrně vážená efektivní úroková míra celé emise je 10,84 %.

Metoda efektivní úrokové míry, vycházející z interní metodiky Společnosti, stanoví, že vložený derivát je z výpočtu efektivní úrokové míry vyloučen a je účtován samostatně v reálné hodnotě skrze výsledek hospodaření. Transakční náklady na emisi jsou vykazovány jako náklady příštích období a jsou rozpuštěny po dobu dluhopisů v čase. Zvolený způsob prezentace a časového rozlišování transakčních nákladů odpovídá běžné tržní praxi emitentů korporátních dluhopisů na českém regulovaném trhu.

## **ROHLIK FII 6,00/29 - Historické události a podmínky emise**

Společnost Rohlik.cz Finance II a.s. ("Emitent") vydala 20.12.2024 zajištěné dluhopisy s pevným úrokem 6,00 % p.a., splatné dne 20. prosince 2029, s ISIN: CZ0003566770. Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu činí 10 000 Kč. Dluhopisy byly k datu 28. 2. 2025 vydány v maximální možné jmenovité hodnotě 4 500 000 000 Kč, a jsou obchodovány na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Původní předpokládaná jmenovitá hodnota činila 3 000 000 000 Kč, byla v průběhu prosince 2024 navýšena o 1 000 000 000 Kč a následně v únoru 2025 o dalších 500 000 000 Kč na celkový objem 4 500 000 000 Kč. Navýšení emise proběhlo v souvislosti s předčasným splacením dluhopisů ROHLIK FIN.10,0/26 a výměnou za novou emisi.

### Dluhopisy jsou zajištěny:

- zástavním právem k podílu Rohlik Group a.s. drženém Společností, čímž je investorům zprostředkován nepřímý majetkový zájem na mateřské společnosti skupiny,
- zástavou pohledávky k vázanému účtu Emitenta vedenému u J&T BANKA, a.s., z něhož lze hradit úroky i jistinu v den splatnosti nebo při předčasném splacení,
- ručitelským závazkem Společnosti na základě ručitelského prohlášení dle § 2018 NOZ, který pokrývá stávající i budoucí závazky Emitenta až do výše 6 832 000 tis. Kč, s platností do 20. 12. 2029.
- V souladu s emisními podmínkami a prospektem dluhopisů je Společnost povinna plnit určité finanční a smluvní kovenanty. Mezi klíčové kovenanty patří zejména ukazatel poměru dluhů k hodnotě, který vyjadřuje poměr zadluženosti Společnosti k hodnotě zastavených akcií, stanovený způsobem uvedeným v prospektu dluhopisů a povolená hodnota tohoto ukazatele, která definuje maximální přípustnou úroveň zadluženosti Společnosti pro účely testování a dalších úkonů dle emisních podmínek. Podrobné znění a metodika výpočtu jsou uvedeny v prospektu vydaných dluhopisů Společnosti schváleném Českou národní bankou, který je veřejně dostupný na webových stránkách Emitenta a Burzy cenných papírů Praha. K 30. 4. 2025 Společnost všechny podmínky vyplývající z prospektu dodržela a neexistují žádné indicie, že by Společnost tyto parametry neměla v budoucnu plnit.

Fixní kupon ve výši 6,00 % p.a. je vyplácen pololetně zpětně, poprvé dne 20. 6. 2025 za výnosové období od 20. 12. 2024 do 20. 6. 2025. Emitent má možnost provést předčasnou splatnost části nebo všech dluhopisů po uplynutí 24 měsíců od data emise.

### Práva a povinnosti spojené s vydanými dluhopisy

Dluhopisy představují přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené pohledávky investorů vůči Emitentovi, které jsou zajištěny a mají stejné pořadí při uspokojování (pari passu), jak mezi sebou, tak vůči všem ostatním zajištěným závazkům Emitenta. Emitent je smluvně zavázán zachovávat rovné zacházení se všemi držiteli dluhopisů bez jakékoli diskriminace.

### Vlastníci dluhopisů mají nárok na:

- pravidelný úrokový výnos 6,00 % p.a., vyplácený pololetně,
- splacení jmenovité hodnoty ke dni splatnosti (nebo dříve, pokud dojde k předčasné splatnosti dle emisních podmínek),
- podíl na výnosech ze zajištění v případě selhání Emitenta, a to poměrně dle výše svých nároků.

Emitent má povinnost informovat držitele dluhopisů o zásadních skutečnostech dle emisních podmínek a zákona o dluhopisech. Zajištění ve formě zástavy a ručení je nezczitelné po celou dobu trvání dluhopisů bez souhlasu zástupce vlastníků dluhopisů.

Emitent není povinen odkoupit dluhopisy zpět, ale může tak učinit kdykoli na trhu nebo bilaterálně. Investoři hradí při primárním úpisu distribuční poplatek ve výši 0,15 % z jmenovité hodnoty, minimálně 2 tis. Kč. Administrátorem a manažerem emise je J&T BANKA, a.s.

Emitent není veřejně obchodovanou společností. Je 100 % vlastněn Společností v konečném vlastnictví Tomáše Čupra. Zvolená struktura financování odpovídá akcionářské dohodě v rámci Skupiny a umožňuje efektivní alokaci kapitálu v souladu se strategickými cíli Skupiny.

Úrokové výnosy jsou vypláceny pololetně za každé výnosové období zpětně, vždy k 20. červnu a 20. prosinci každého roku. Dluhopisy jsou splatné v roce 2029.

Úrokové náklady vztahující se k dluhopisům v roce 2024 a 2023 činí 403 800 tis. Kč a 355 000 tis. Kč.

#### Reálná hodnota dluhopisu

České účetní standardy definují reálnou hodnotu jako cenu, kterou by bylo možné získat při prodeji aktiva nebo zaplatit při převodu závazku v obvyklé transakci mezi znalými a nezávislými účastníky trhu. Derivát je zařazen do úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty podle interní směrnice Společnosti (nevyskytují se kotované ceny, používají se pozorovatelné vstupy, např. forwardové měnové kurzy).

Cena dluhopisu k 30. 04. 2025 podle Prague Stock Exchange činí 101.34% nominální hodnoty. Reálná hodnota je proto přibližně 4 256 280 tis. Kč.

Člen skupiny, společnost Rohlik.cz Finance I a.s., emitoval k 1. únoru 2021 dluhopisy v objemu 1 700 000 tis. Kč. Emisi dluhopisů navýšil v listopadu 2021 na 2 550 000 tis. Kč. Dluhopisy byly do 31.7.2022 úročené úrokovou sazbou 5,5 %. 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 a zároveň došlo k navýšení úrokové sazby z 5,50 % p.a. na 10 % p.a. Úrokové výnosy byly vypláceny pololetně za každé výnosové období zpětně, vždy k 1. únoru a 1. srpnu každého roku. Dluhopisy byly splatné v roce 2026, nicméně byly předčasně kompletně splaceny 1.2.2025. Manažerem, administrátorem emise a agentem pro zajištění byla J&T BANKA, a.s.

### **Jiné dlouhodobé závazky**

Jiné dlouhodobé závazky jsou tvořeny především půjčkou ve výši 164 039 tis. Kč (stav k 30.4.2024 činí 0 tis. Kč) od společnosti Bizthusiasm, a.s. do společnosti Rohlik.cz Finance III s.r.o., půjčkou ve výši 100 000 tis. Kč (stav k 30.4.2024 činí 0 tis. Kč) od společnosti QI investiční společnost, a.s., jednající na účet Druhého otevřeného podílového fondu kvalifikovaných investorů do společnosti Snow & Sunny Invest s.r.o., půjčkou ve výši 53 201 tis. Kč (stav k 30.4.2024 činí 0 tis. Kč) od společnosti TPAG II a.s. do společnosti Small wonder international s.r.o., závazky vyplývajícími za společností NetJets Europe, Sociedade Unipessoal Lda a finančním derivátem, jehož reálná hodnota byla k 30.4. 2025 záporná ve výši 133 686 tis. Kč (stav k 30.4.2024 činí 0 tis. Kč).

### **Závazky k úvěrovým institucím**

Dlouhodobé závazky k úvěrovým institucím činí 1 841 817 tis. Kč (k 30. 4. 2024 ve výši 438 230 tis. Kč). K 30. 4. 2025 představují hlavní závazky společnosti Rohlik Group a.s. vůči Evropské investiční bance ve výši 1 530 650 tis. Kč, závazky společnosti Autoexpert spol. s r.o. ve výši 281 696 tis. Kč vůči úvěrovým společnostem ŠkoFIN s.r.o. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., a závazky společnosti Velká Pecka s.r.o. ve výši 24 783 tis. Kč vůči úvěrovým společnostem ČSOB Leasing, a.s. a Leasing České spořitelny, a.s. Více než 80 % balance tvoří závazky společnosti Rohlik Group a.s. vůči Evropské investiční bance ve výši 1 530 650 tis. Kč, které jsou splatné v roce 2030.

Krátkodobé závazky k úvěrovým institucím činí 143 692 tis. Kč (k 30. 4. 2024 ve výši 1 401 840 tis. Kč). K 30. 4. 2025 představují krátkodobou část závazků společnosti Autoexpert spol. s r.o. ve výši 124 783 tis. Kč vůči úvěrovým společnostem ŠkoFIN s.r.o. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., a závazky společnosti Velká Pecka s.r.o. ve výši 7 491 tis. Kč vůči úvěrovým společnostem ČSOB Leasing, a.s. a Leasing České spořitelny, a.s.

Úrokové náklady vztahující se k úvěrovým závazkům v roce 2024 a 2023 činí 175 556 tis. Kč a 167 268 tis. Kč.

Úvěry nejsou zatíženy žádnými kovenanty k 30.4.2025, které Skupina musí plnit.

### **Dlouhodobé přijaté zálohy**

Společnost má k 30.4.2025 dlouhodobý závazek především ke společnosti Bizthusiasm, a.s. Jedná se především o zálohové platby v celkové hodnotě 118 553 tis. Kč (k 30.4.2024 ve výši 0 tis. Kč). Bizthusiasm, a.s. je spřízněnou osobou.

### **Krátkodobé přijaté zálohy**

Krátkodobé přijaté zálohy jsou tvořeny především tzv. kredity – platbami zákazníků předem, případně slevami poskytnutými zákazníkům k uplatnění v dalším období.

## Závazky z obchodních vztahů

Společnost neeviduje žádné závazky z obchodních vztahů s dobou splatnosti delší než 5 let.

## Dohadné účty pasivní

Dohadné účty pasivní zahrnují především nevyfakturované náklady na přípravu, rozvoz a dodání zboží.

## Závazky ostatní

K 30.4.2025 skupina eviduje 43 489 tis. Kč (k 30.4.2024 ve výši 39 885 tis. Kč) závazků pojistného na sociální a zdravotní zabezpečení. Závazky jsou splatné v následujícím měsíci.

Závazky k zaměstnancům byly k 30.4.2025 ve výši 55 081 tis. Kč (k 30.4.2024 ve výši 53 286 tis. Kč).

Stát – daňové závazky a dotace činí 94 658 tis. Kč (k 30.4.2024 ve výši 64 391 tis. Kč).

K rozvahovému dni činily Jiné krátkodobé závazky 12 596 tis. Kč (k 30.4.2024 činily 716 362 tis. Kč). Tyto závazky tvoří především běžné položky provozního charakteru. Dále je v roce k 30.4.2024 součástí závazek z kupní ceny za skupinu Bringmeister v celkové výši 623 250 tis. Kč.

Závazky za spřízněnými osobami

Přehled přijatých úvěrových finančních nástrojů za spřízněnými osobami:

v tis. Kč	Bizthusiasm a.s.
	Dlouhodobá
Zápůjčky jistina stav k 30.4.2024	101 993
Úroky stav k 30.4.2024	14 325
Zůstatek k 30.4.2024 jistina včetně úroků	116 318
Jistina přírůstky	0
Jistina úbytky	0
Úroky přírůstky	2 235
Úroky úbytky	0
Celkový stav k 30.4.2025	118 553

## 12. OSTATNÍ PASIVA

Výdaje příštích období zahrnují především služby, které proběhly, ale ještě na ně nepřišly daňové doklady a nebyly zaplacený. Více než 90% balance je tvořena výdaji příštích období u společností Velká Pecka s.r.o. a Autoexpert s.r.o.

Výnosy příštích období zahrnují především časové rozlišení prémiového členství, které je účtováno do výnosů v období, do kterého věcně a časově přísluší.

### 13.DAŇ Z PŘÍJMŮ

Výpočet efektivní daňové sazby za rok 2024/2025 a 2023/2024 (v tis. Kč):

	2024/2025	2023/2024
Ztráta před zdaněním	-2 639 430	-2 734 124
Daň z příjmů splatná	187 504	16 421
Daň z příjmů odložená	-4 525	714
Efektivní daňová sazba (%) *)	-6,9	-0,6

\*) Efektivní daňová sazba představuje podíl součtu daně z příjmu splatné a odložené a zisku před zdaněním

Podle zákona o daních z příjmů mohou některé společnosti skupiny převést daňovou ztrátu do příštích let. Výše daňové ztráty je uvedena níže u odložené daně.

Skupina vyčíslila odloženou daň následovně (v tis. Kč):

Položky odložené daně	30. 4. 2025		30. 4. 2024	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Ostatní přechodné rozdíly:	-2 871	1 735	771	2 255
Finanční nástroje	-3 909	0	0	0
Dohadné položky	0	0	4 050	0
Daňová ztráta z minulých let	11 536	0	0	0
Celkem	4 756	1 735	4 821	2 255
Netto	4 756	1 735	4 821	2 255

Skupina zaúčtovala odložený daňový závazek ve výši 1 735 tis. Kč (stav k 30.4.2024 2 255 tis. Kč) a odloženou daňovou pohledávku ve výši 4 756 tis. Kč. K 30. 4. 2025 (stav k 30.4.2024 4 821 tis. Kč) je Odložená daň zaúčtována pouze u společnosti ve skupině Rohlik.cz Finance II a.s. Z důvodu opatrnosti společnost ve skupině Rohlik Group a.s. neúčtuje odloženou daň z důvodu daňových ztrát, za dvě společnosti z Rohlik Group a.s. byla vykázána odložená daň v minulém období.

Nevykázané odložené daňové pohledávky	30. 4. 2025	30. 4. 2024
Odložená daň z převodu daňových ztrát do dalších let – Rohlik Group a.s.	2 181 874	1 831 956
Odložená daň z převodu daňových ztrát do dalších let - Rohlik.cz Finance a.s.	338 326	274 33
Celkem	2 520 200	2 106 288

Dceřiné společnosti Skupiny vykázaly daňové ztráty, které lze započíst oproti budoucím zdanitelným ziskům příslušných dceřiných společností. Daňové ztráty lze v České republice,

Německu, Maďarsku a Rumunsku převádět až na 5 let a v Rakousku lze daňové ztráty obecně převádět na dobu neurčitou. Skupina neúčtuje související odložené daňové pohledávky z důvodu nejistoty ohledně jejich realizace.

Skupina posoudila vliv dorovnávací daně podle pilíře II v rámci pravidel OECD pro globální minimální daň. Za rok končící 30. dubna 2025 nebyla vykázána žádná dorovnávací daň, ačkoli se na skupinu vztahuje její působnost z důvodu konsolidované výše výnosů. Dorovnávací daň nebyla zohledněna při výpočtu odložené daně.

Skupina vykazuje ztrátu na konsolidované úrovni a ve všech zemích s výjimkou České republiky, kde je zákonná efektivní daňová sazba vyšší než 15 %. Proto pro aktuální rok nevzniká žádná dorovnávací daň. V roce končícím 30. dubna 2024 Skupina nesplňovala kritéria pro pilíř II.

## 14. LEASING

Najatý majetek formou operativního leasingu nebo krátkodobých pronájmů společností k 30.4.2025:

v tis. CZK	Doba trvání smlouvy	Výše nájemného v roce 2024	Výše nájemného v roce 2023
Automobily	2-3 roky	312 819	65 402
Stroje, zařízení, vybavení	5-6 let	186 846	46 144
Budovy	5-15 let	582 271	388 613
Součet		1 081 937	500 158

Skupina má najatý dlouhodobý majetek, o kterém se neúčtuje na rozvahových účtech.

## 15. VÝNOSY

Rozpis výnosů skupiny z prodeje zboží (především prodeje e-shopů):

v tis. CZK	Tržby z prodeje zboží 1.5.2024-30.4.2025	Tržby z prodeje zboží 1.5.2023-30.4.2024
VELKÁ PECKA s.r.o.	16 659 373	12 217 290
Kifli.hu Shop Kft.	3 326 333	2 687 880
Gurkerl.at GmbH	1 272 865	966 293
Grosser Kern GmbH	5 257 164	2 449 956
Autoexpert spol. s r. o.	86 398	72 086
Covrig Crocant SRL	82 639	460 768
Sezamo S.R.L	713 201	0
Kleiner Kern GmbH	0	2 590
Bringmeister GmbH	786	1 063 674
Vnitroskupinové eliminace	-372 113	-100 657
Stav ke konci období	27 026 646	19 819 880

Rozpis výnosů skupiny z prodeje služeb:

v tis. CZK	Tržby z prodeje výrobků a služeb 1.5.2024-30.4.2025	Tržby z prodeje výrobků a služeb 1.5.2023-30.4.2024
Snow&Sunny invest s.r.o.	5 101	8 358
Rohlik.cz investement a.s.	0	25 198
Rohlik Skillz s.r.o.	221 655	147 900
VELKÁ PECKA s.r.o.	539 529	409 156
Kifli.hu Shop Kft.	227 057	194 086
Gurkerl.at GmbH	42 312	27 622
Grosser Kern GmbH	207 264	82 943
Autoexpert spol. s r. o.	99 739	76 296
Covrig Crocant SRL	655	10 236
Sezamo S.R.L	14 041	0
Kleiner Kern GmbH	0	27
B Fresh GmbH	0	243
Bringmeister GmbH	-251	13 963
Vnitroskupinové eliminace	-221 656	-147 900
Stav ke konci období	1 135 446	848 128

## 16. OSOBNÍ NÁKLADY

	2024	2023
Průměrný počet zaměstnanců	2 032	2 496
Mzdové náklady (v tis. Kč)	1 797 513	1 907 963
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění (v tis. Kč)	426 758	442 545
Sociální náklady (v tis. Kč)	37 757	54 208
Osobní náklady celkem (v tis. Kč)	2 262 028	2 404 716

Členové statutárního orgánu mateřské společnosti neobdrželi v roce 2024 a 2023 žádné odměny z titulu výkonu jejich funkce.

## 17. ČISTÝ OBRAT ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

V souladu s novou definicí čistého obrátu vykazovala Skupina ve výkazu zisku a ztráty na řádku „Čistý obrat za účetní období“ k 30. 4. 2025 obrat ve výši 28 162 092 tis. Kč. Skupina čistý obrat za srovnávací období ve výkazu zisku a ztráty neuvedla. Čistý obrat pro účely kategorizace účetní jednotky za srovnávací období, tj. k 30. 4. 2024 zůstal nezměněn a činil 22 127 269 tis. Kč.

## 18. PROVOZNÍ A FINANČNÍ NÁKLADY A VÝNOSY

Provozní náklady ve výši 30 382 728 tis. Kč (stav k 30.4.2024 23 480 385 tis. Kč) zahrnovaly náklady na prodané zboží 18 133 924 tis. Kč (stav k 30.4.2024 13 303 039 tis. Kč), náklady na spotřebu materiálu a energií 978 955 tis. Kč (stav k 30.4.2024 783 131 tis. Kč), náklady na služby 7 972 670 tis. Kč (stav k 30.4.2024 Kč 5 642 419), změna stavu zásob vlastní činnosti - 277 787 tis. Kč (stav k 30.4.2024 -199 861 tis. Kč), osobní náklady 2 262 028 tis. Kč (stav k 30.4.2024 2 404 716 tis. Kč), úpravy hodnot v provozní oblasti 745 414 tis. Kč (k 30.4.2024 695 640 tis. Kč), ostatní provozní náklady 567 524 tis. Kč (stav k 30.4.2024 851 803 tis. Kč), přičemž většina ostatních provozních nákladů jsou jiné provozní náklady 455 958 tis. Kč (stav k 30.4.2024 418 211 tis. Kč). Ostatní a jiné provozní náklady zahrnují především manka a škody, ztráty z inventur, poplatky za platební brány, drobné servisní služby a pojištění ze skupiny Rohlik Group.

Provozní výnosy ve výši 28 619 501 tis. Kč (stav k 30.4.2024 21 328 498 tis. Kč) zahrnovaly tržby z prodeje výrobků a služeb 1 135 446 tis. Kč (stav k 30.4.2024 848 128 tis. Kč), tržby z prodeje zboží 27 026 646 tis. Kč (stav k 30.4.2024 19 819 880 tis. Kč), ostatní provozní výnosy 457 409 tis. Kč (stav k 30.4.2024 660 490 tis. Kč), přičemž většina ostatních provozních výnosů jsou jiné provozní výnosy 432 394 tis. Kč (stav k 30.4.2024 429 924 tis. Kč). Ostatní a jiné provozní výnosy činí především nájemné z pronajatých prostor, prodej obalového materiálu a pojistná plnění od pojišťoven do skupiny Rohlik Group.

Finanční náklady činily 1 036 182 tis. Kč (stav k 30.4.2024 1 381 008 tis. Kč) a zahrnovaly náklady vynaložené na prodané podíly ve výši 3 302 tis. Kč (86 957 tis. Kč k 30.4.2024), náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem ve výši 7 tis. Kč (0 tis. Kč k 30.4.2024), úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti ve výši 0 tis. Kč (stav k 30.4.2024 25 713 tis. Kč),

nákladové úroky a podobné náklady v celkové výši 601 138 tis. Kč (547 158 tis. Kč k 30.4.2024) a ostatní finanční náklady ve výši 431 735 tis. Kč (772 606 tis. Kč k 30.4.2024). Ostatní finanční náklady zahrnují především bankovní poplatky, poplatky za bankovní a finanční služby a kurzové ztráty na finančních závazcích a pohledávkách. Součástí úrokových nákladů jsou úrokové náklady z emitovaných dluhopisů vykázané metodou efektivní úrokové míry ve výši 135 286 tis. Kč (0 tis. Kč za období končící 30.4.2024) a přecenění derivátu 4 368 tis. Kč (0 tis. Kč za období končící 30.4.2024).

Finanční výnosy ve výši 159 979 tis. Kč (stav k 30.4.2024 798 771 tis. Kč) zahrnovaly výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly 592 tis. Kč (stav k 30.4.2024 100 000 tis. Kč), Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku 7 tis. Kč (stav k 30.4.2024 0 tis. Kč), výnosové úroky a podobné výnosy 123 105 tis. Kč (stav k 30.4.2024 87 869 tis. Kč), ostatní finanční výnosy 36 275 tis. Kč (stav k 30.4.2024 610 902 tis. Kč).

V roce 2024 a 2023 neobdrželi členové statutárních a dozorčích orgánů a řídicí pracovníci žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a další výhody. Jediný člen správní rady vlastní 100 % akcií společnosti.

## 19. INFORMACE O SPŘÍZNĚNÝCH OSOBÁCH

Společnost má dlouhodobou pohledávku vůči spřízněné osobě – společnosti Bizthusiasm, a.s. Celková jistina všech zápůjček spolu s neuhrazenými úroky činí 374 057 tis. Kč (k 30.4.2024 ve výši 348 922 tis. Kč).

Výnosové úroky ze zápůjček činily 29 924 tis. Kč k 30.4.2025 a 30 697 tis. Kč k 30.4.2024.

Společnost má k 30.4.2025 dlouhodobý závazek především ke společnosti Bizthusiasm, a.s. Jedná se o dlouhodobé zálohy v celkové hodnotě 118 553 tis. Kč (k 30.4.2024 ve výši 116 318 tis. Kč).

Přehled nákladů a výnosů vůči společnosti TCF-CAP Services:

v tis. Kč	TCF-CAP Services s.r.o.
Náklady – sdílené služby a přefakturace ve Skupině k 30.4.2025	92 024
Náklady – sdílené služby a přefakturace ve Skupině k 30.4.2024	62 017

## 20. PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ SKUPINY

Skupina sestavila tuto účetní závěrku za předpokladu nepřetržitého trvání, tedy s předpokladem, že bude schopna naplňovat svůj podnikatelský plán a plnit všechny závazky v řádných lhůtách. Tento předpoklad vychází z posouzení finanční situace a budoucích cash-flow Skupiny a je podpořen následujícími skutečnostmi.

Skupina vykazuje k 30.4.2025 záporný vlastní kapitál ve výši -6 863 625 tis. Kč, což je zapříčiněno zejména ztrátou z aktuálního, minulého a předminulého účetního období. Ztráty jsou důsledkem investic a dalších nákladů spojených s pokračující geografickou expanzí, robustní technologickou inovací a se zrychlující penetrací cílových skupin retailových zákazníků na všech pěti trzích.

Vedení skupiny se domnívá, že na aktuálně záporný vlastní kapitál je třeba nahlížet v kontextu podstatné konkurenční výhody, jež skupině vzniká jako důsledek zavádění zcela nového evropského standardu online prodeje potravin, který je založen na jejím technologickém náskoku a vytvářen proprietárními softwarovými a organizačními řešeními. Tato řešení jsou chráněným duševním vlastnictvím, které se v blízké budoucnosti stane novým zdrojem výnosů Skupiny prostřednictvím unikátního softwarového produktu Veloq. Technologický náskok vytváří nejen bariéru pro vstup potenciálních konkurentů na relevantní trhy Skupiny, ale současně robustně zvyšuje všechny podstatné výkonnostní parametry Skupiny, včetně finančních.

Podle vedení Skupiny proto ve fázi pokračujícího robustního růstu nemá záporný kapitál negativní vliv na budoucí neomezené trvání skupiny. K tomuto tvrzení vedení inspirují také příklady vnitrostátní i globální expanze technologicky založených retailerů ve Spojených státech. Přirozeně, vedení skupiny řídí tempo geografického růstu tak, aby směřovalo skupinu k dosažení kladného vlastního kapitálu.

### Ekonomický vývoj a výkonnost

**Růst tržeb a objednávek:** Hlavní člen Skupiny, skupina Rohlik Group a.s., dosáhla ve fiskálním roce 2024 (1. května 2024 – 30. dubna 2025) tržeb ve výši 27 970 260 tis. Kč. Na klíčovém trhu v České republice dosáhla pozitivní upravené EBITDY 1 455 713 tis. Kč. Ta byla reinvestována do technologických inovací a do akvizice dalších zákazníků v nově obsluhovaných městech v Německu. Na všech trzích doručila celkem 17,5 milionu objednávek – více než jednu objednávku každé dvě sekundy – a růst tržeb provázal růst hrubé marže a pokles nákladů na vyřízení objednávky, což potvrzuje, že obchodní model je škálovatelný a ziskový. Upravená EBITDA (Adjusted EBITDA) je manažerský ukazatel. Definujeme ji jako výsledek hospodaření před úroky, odpisy a amortizací, zdaněním, dále očištěný o přefakturace nákladů centrály skupiny. Skupina používá tento ukazatel pro interní řízení výkonnosti.

**Investice do technologií a efektivity:** Skupina RG pokračuje v automatizaci provozu a digitalizaci. V automatizovaných distribučních centrech je nasazena vlastní řídicí platforma ARCOS, která zajišťuje 98 % přesnost predikce poptávky a minimalizuje chybovost při vychystávání. Díky tomu se daří zkracovat dodací lhůty a zlepšovat spokojenost zákazníků.

**Geografické a produktové rozšíření:** K 30. dubnu 2025 působí Skupina RG na pěti evropských trzích. Plán další expanze počítá s otevřením nových distribučních center (např. v Budapešti) a se vstupem do dalších regionů v Západní a Střední Evropě. Vedení Skupiny RG očekává, že ve fiskálním roce 2025 porostou tržby i počet objednávek dvouciferným tempem, podporovány programem Xtra, akvizicí nových zákazníků a rozšířením sortimentu.

### **Kapitálové zdroje**

**Nové investice a posílení kapitálu:** Skupina Rohlik Group a.s. se v účetním období zaměřila na zrychlení geografické a technologické expanze. V červnu 2024 získala dodatečné finanční prostředky ve výši 160 mil. EUR v rámci úpisu akcií ve výši 70 mil. EUR od mezinárodních investorů Index Ventures, Sofina, Quadrille, Waltman a úvěru od Evropské investiční banky ve výši 90 mil. EUR, což ukázalo důvěru významných světových investorů ve skupinu Rohlik Group a.s. a dále upevnilo stabilitu a dlouhodobé fungování skupiny Rohlik Group a.s. Investice byly a dále ještě budou použity k expanzi v Západní a Střední Evropě. Cílem Skupiny RG je do roku 2030 působit ve více než deseti dalších městech, zejména v Německu.

**Dluhové financování:** V červnu 2024 Skupina získala úvěr od Evropské investiční banky (EIB); vzhledem k nízké míře finanční páky (přibližně 12 % k celkové hodnotě Skupiny RG podle posledního ocenění) má Skupina RG kapacitu využít další dluhové financování, pokud to bude nutné.

### **Řízení likvidity a cash-flow**

**Monitoring likvidity:** Skupina RG má k dispozici dostatečné hotovostní zdroje pro pokrytí krátkodobých potřeb pracovního kapitálu a průběžně sleduje své likvidní požadavky, aby vždy měla dostatečnou hotovost na splnění závazků při splatnosti.

**Plánování cash-flow:** Vedení zpracovalo rozpočty a prognózy cash-flow pokrývající období nejméně dvanácti měsíců po rozvahovém dni. Prognózy zohledňují pokračující investice do expanze a technologií, a zároveň očekávané zlepšení provozní ziskovosti. Z manažerského plánu Skupiny RG vyplývá, že Skupina RG dosáhne pozitivní konsolidované EBITDA na měsíční bázi nejpozději během fiskálního roku končícího 30.4.2026, a že provozní cash-flow se stane kladným na měsíční bázi taktéž nejpozději do konce fiskálního roku končícího 30.4.2026. V případě, že by plánovaná expanze vyžadovala vyšší finanční nároky, je Skupina RG připravena tempo investic operativně řídit tak, aby neohrozila svou likviditu.

**Alternativní zdroje:** Skupina disponuje dalšími aktivy, která generují stabilní cash-flow (např. výrobce dětské výživy Töpfer GmbH). V krajním případě by Skupina mohla: (i) zpomalit tempo geografické a technologické expanze, (ii) uskutečnit další kolo kapitálového financování u Skupiny RG (Series E) nebo (iii) prodat nesignifikantní část podílu ve Skupině RG v rámci nižších jednotek procent. Jelikož hodnota 1 % podílu ve Skupině RG se dle posledního ocenění pohybuje kolem půl miliardy korun, prodej malého podílu ve Skupině RG by zajistil dostatečné finanční prostředky pro investiční a provozní potřeby.

## **Závěr vedení**

Na základě výše uvedených skutečností, zejména (i) pokračujícího růstu tržeb a provozní výkonnosti Skupiny RG, (ii) úspěšného navýšení kapitálu a nízké míry zadlužení Skupiny RG, (iii) odpovědného řízení likvidity a cash-flow a (iv) dostupnosti alternativních financování, je vedení přesvědčeno, že Skupina má dostatečné zdroje k pokrytí svých závazků a realizaci podnikatelského plánu nejméně na dalších dvanáct měsíců. Žádné okolnosti, které by významně zpochybňovaly předpoklad nepřetržitého trvání Skupiny, nejsou vedení Skupiny známy. Konsolidovaná účetní závěrka k 30. dubnu 2025 je proto sestavena za předpokladu, že Skupina bude nadále pokračovat jako podnik s neomezenou dobou trvání.

## **21. ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY**

### **Záruky**

Společnost vystupuje jako ručitel věřitelům dluhopisů emitovaných společností Rohlik.cz Finance II a.s. Schopnost společnosti Rohlik.cz Finance II a.s. splnit závazky z dluhopisů je tak významně ovlivněna schopností Společnosti (jediného akcionáře) nebo daného subjektu ze Skupiny splnit své dluhy vůči Rohlik.cz Finance II a.s., což vytváří závislost zdrojů příjmů Rohlik.cz Finance II a.s. na subjektu ze Skupiny a jeho hospodářských výsledcích.

Pro případ neschopnosti Rohlik.cz Finance II a.s. dostát závazkům plynoucím z emise dluhopisů je celkový dluh zajištěn:

- podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Rohlik Group a.s., smlouvami o zřízení zástavního práva k akciím společnosti Rohlik Group a.s.,
- bankovním účtem Rohlik.cz Finance II a.s. č. 2037210/2800 vedeným u společnosti J&TBANKA, a.s.
- Finanční zárukou vystavenou ve prospěch agenta pro zajištění (J&T BANKA, a.s.).
- ručením jediného akcionáře Rohlik.cz investment a.s. vzniklým na základě ručitelského prohlášení vystaveného dne 6.11.2024.

Částka zajištěných dluhů z dluhopisů, které Společnost (ručitel) zajišťuje a které uspokojí, je omezena částkou 6 832 000 tis. Kč. Práva věřitelů zajišťuje Agent pro zajištění, který v případě neschopnosti Rohlik.cz Finance II a.s. dostát svým závazkům garantuje realizaci zajištění a jeho vypořádání ve prospěch vlastníků dluhopisů.

Společnost předpokládá, že v rámci naplňování podnikatelského plánu bude v následujících letech zajištěna dostatečná likvidita potřebná k výplatě úroků a k řádnému splacení dluhopisů.

K 30. dubnu 2025 má Skupina RG podmíněné závazky ve formě bankovních záruk a korporátních záruk vydaných mateřskou společností Rohlik Group a.s. za dceřiné společnosti a třetí strany. Tyto záruky jsou vydávány v rámci běžné podnikatelské činnosti na podporu různých smluvních, regulačních a finančních závazků.

#### a) Bankovní záruky

K 30. dubnu 2025 činily nesplacené bankovní záruky 352 685 tis. Kč (k 30. dubnu 2024: 189 644 tis. Kč). Bankovní záruky jsou zajištěny omezenými peněžními prostředky na bankovních účtech společnosti a souvisejí především s:

	k 30.4.2025 (v tis. Kč)	k 30.4.2024 (v tis. Kč)
Záruky za nájem a pronájem	337 054	189 644
Ostatní smluvní záruky	15 631	0
Bankovní záruky celkem	352 685	189 644

Tyto záruky jsou obecně zajištěny standardními bankovními mechanismy a vydávány na období odpovídající souvisejícím smluvním závazkům. Podle posouzení vedení je pravděpodobnost odtoku zdrojů nízká, a proto nebyla vytvořena žádná rezerva.

#### b) Korporátní záruky mateřské společnosti Skupiny RG

Rohlik Group a.s. poskytla korporátní záruky ve výši 2 565 446 tis. Kč k 30. dubnu 2025 (k 30. dubnu 2024: 2 430 239 tis. Kč), a to v souvislosti s:

	k 30.4.2025 (v tis. Kč)	k 30.4.2024 (v tis. Kč)
Záruky za nájem a pronájem	2 548 120	2 396 620
Ostatní smluvní záruky	17 326	33 619
Bankovní záruky celkem	2 565 446	2 430 239

Tyto záruky zůstávají v platnosti po dobu trvání souvisejících smluv a finančních ujednání. Skupina vyhodnotila finanční situaci subjektů, za něž ručí, a považuje riziko selhání za nízké. Proto nebyla vytvořena žádná rezerva v souvislosti s těmito zárukami.

## 22. OPČNÍ PROGRAMY

V rámci opčního programu (SOP) vydaného ve fiskálním roce 2021 a 2024 může Skupina RG dle vlastního uvážení udělovat zaměstnancům nebo obdobným účastníkům opce na akcie mateřské společnosti Rohlik Group a.s. Vznik nároku na opce závisí na politice Skupiny RG a udělené opce jsou rozděleny do tranší s ročním obdobím nabytí. Zaměstnanci či obdobní účastníci musí zůstat ve službě po dobu odpovídající datu nabytí každé tranše.

Účastníci jsou oprávněni uplatnit své opce (tzv. likviditní událost) v předem definovaných případech. Pokud k likviditní události dojde před 30. dubnem 2031 u SOP vydaného ve fiskálním roce 2021 a před 30. dubnem 2034 u SOP vydaného ve fiskálním roce 2024, účastníci mají právo uplatnit své nabyté opce na akcie nákupem akcií Společnosti RG za předem stanovenou realizační cenu. Přeměna opcí musí být dokončena mezi 1. květnem 2031 a 31. říjnem 2031 u SOP 2021 a mezi 1. květnem 2034 a 31. říjnem 2034 u SOP 2024. Neuplatněné opce propadají po 31. říjnu 2031 u SOP 2021 a po 31. říjnu 2034 u SOP 2024 (případně zanikají při ukončení pracovního poměru z důvodu porušení podmínek (tzv. "bad leave") před těmito daty).

Informace o programu jsou uváděny pouze informativně jako doplňující údaj o motivační politice skupiny. Hodnota potenciálního závazku z opčního programu k 30.4.2025 činí 447 959 tis. Kč (k 30.4.2024 činí 216 722 tis. Kč) a není vykázána v konsolidované rozvaze.

## **23. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI**

### **Za společnost Rohlik.cz Finance a.s.**

Dne 20.6.2025 byl den výplaty kupónu z dluhopisu. Tento kupón byl splacen společností Rohlik.cz Finance a.s. v celé výši.

### **Za Skupinu RG**

Dne 30. červnu 2025 Skupina Rohlik čerpala třetí tranši úvěru poskytnutého Evropskou investiční bankou v částce 30 000 tis. EUR.

Dne 17. října 2025 oznámila Skupina RG globální partnerství s norskou společností Autostore. Při této události Skupina RG ve Vídni slavnostně otevřela jedno z nejpokročilejších fulfillment center na světě včetně automatizované expedice řízené umělou inteligencí.

### **Za ostatní část Skupiny**

Nákup společnosti Töpfer: Dne 19.5.2025 společnost Small wonder international s.r.o. nabyla 100 % podíl ve společnosti Töpfer GmbH, se sídlem v Heisinger Str. 6, 87463 Dietmannsried v Německu a identifikačním číslem HRB 441. K rozvahovému dni 30.4.2025 neměla tato událost vliv na tuto účetní závěrku. Společnost Töpfer GmbH je producentem dětské výživy.

Prodej hotelu Praha: Po dni účetní závěrky společnost Snow & Sunny Invest s.r.o. prodala nemovitost ve Špindlerově Mlýně, Hotel Praha s pozemky a příslušenstvím, společnosti PROJEKT FORTUNA Špindlerův Mlýn s.r.o. K uzavření kupní smlouvy došlo dne 23. 5. 2025. Tato transakce nastala po rozvahovém dni a neovlivňuje rozvahu ani výsledovku k 30. 4. 2025, proto se jedná o událost, která nebyla do účetních výkazů zahrnuta.

Prodej Zdravého stravování: Dne 17.7.2025 společnost MFC prodala svůj 54 %ní podíl ve společnosti Zdravé stravování s.r.o., se sídlem Jiřího z Poděbrad 978, 696 62 Strážnice, IČO: 292 92 069.

Rohlik.cz investment a.s.  
Konsolidovaná účetní závěrka k 30.4.2025

Společnost prodala svůj podíl ve výši 19,78 % ve společnosti EnLin Form Holding a.s. dne 24.9.2025 za cenu vyšší, než byla pořizovací cena.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 30.4.2025.

V Praze dne 31. 10. 2025



---

Za správní radu společnosti  
Tomáš Čupr  
Předseda správní rady

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Rohlik.cz investment a.s.:

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Rohlik.cz investment a.s. („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. dubnu 2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 30. dubna 2025, a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 30. dubnu 2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 30. dubna 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

### *Základ pro výrok*

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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.

### *Jiné skutečnosti*

Účetní závěrka společnosti k 30. dubnu 2024 byla ověřena jiným auditorem, který ve své zprávě ze dne 20. září 2024 vydal k této účetní závěrce výrok bez výhrad.

Přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 30. dubna 2024 nebyly auditovány.

### *Ostatní informace*

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční 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 auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již 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 obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### *Odpovědnost správní rady za účetní závěrku*

Správní rada Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy 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 správní rada Společnosti povinna posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy správní rada 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 skepticismus. 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 jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti správní rada Společnosti uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. 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 nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.



Building a better  
working world

- 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 správní radu 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.  
evidenční č. 401

Radek Šumpík, statutární auditor  
evidenční č. 2284

31. října 2025  
Praha, Česká republika

**Rohlik.cz investment a.s.**

**Statutární účetní závěrka  
za období 1.5.2024 - 30.4.2025**

# ROZVAHA

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

**Rohlik.cz investment a.s.**

k. **3 0 . 0 4 . 2 0 2 5**

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky

a místo podnikání, liší-li se od bydliště

v tisících Kč

**Na příkopě 392/9**

**Praha 1**

**110 00**

IČ	0	4	7	1	1	6	0	2
----	---	---	---	---	---	---	---	---

otisk podacího razítka

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období	
			Brutto	Korekce	Netto	Netto	
	AKTIVA CELKEM	A.+B.+C.+D.	001	<b>6 443 765</b>	<b>-570 969</b>	<b>5 872 796</b>	<b>2 828 327</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	účty 353	002				
B.	Stálá aktiva	B.I.+...+B.III.	003	<b>5 774 467</b>	<b>-569 605</b>	<b>5 204 862</b>	<b>2 492 685</b>
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	B.I.1.+...+B.I.x.	004				
B.I.1.	Nehmotné výsledky vývoje	účty 012, (-)072, (-)091AÚ	005				
B.I.2.	Ocenitelná práva	B.I.2.1.+B.I.2.2.	006				
B.I.2.1.	Software	účty 013, (-)073, (-)091AÚ	007				
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	účty 014, (-)074, (-)091AÚ	008				
B.I.3.	Goodwill	účty 015, (-)075, (-)091AÚ	009				
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	účty 019, (-)079, (-)091AÚ	010				
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	B.I.5.1.+B.I.5.2.	011				
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	účty 051, (-)095AÚ	012				
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	účty 041, (-)093	013				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	B.II.1.+...+B.II.x.	014				
B.II.1.	Pozemky a stavby	B.II.1.1.+B.II.1.2.	015				
B.II.1.1.	Pozemky	účty 031, (-)092AÚ	016				
B.II.1.2.	Stavby	účty 021, (-)081, (-)092AÚ	017				
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	účty 022, (-)082, (-)092AÚ	018				
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	účty 097, (-)098	019				
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	B.II.4.1.+...+B.II.1.3.	020				
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	účty 025, (-)085, (-)092AÚ	021				
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	účty 026, (-)086, (-)092AÚ	022				
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	účty 029, 032, (-)089, (-)092AÚ	023				
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	B.II.5.1.+B.II.5.2.	024				
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	účty 052, (-)095AÚ	025				
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	účty 042, (-)094	026				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	B.III.1.+...+B.III.x.	027	<b>5 774 467</b>	<b>-569 605</b>	<b>5 204 862</b>	<b>2 492 685</b>
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 043, 061, (-)096AÚ	028	<b>2 444 599</b>	<b>-566 105</b>	<b>1 878 494</b>	<b>1 920 692</b>
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 066, (-)096AÚ	029	<b>489 025</b>		<b>489 025</b>	<b>348 992</b>
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	účty 043, 062, (-)096AÚ	030	<b>23 746</b>	<b>-3 500</b>	<b>20 246</b>	<b>20 246</b>
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	účty 067, (-)096AÚ	031				
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	účty 043, 063, 065, (-)096AÚ	032	<b>2 817 097</b>		<b>2 817 097</b>	<b>202 755</b>
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	účty 068, (-)096AÚ	033				<b>0</b>
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	B.III.7.1.+B.III.7.2.	034				
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	účty 043, 069, (-)096AÚ	035				
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	účty 053, (-)095AÚ	036				
C.	Oběžná aktiva	C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.	037	<b>598 696</b>	<b>-1 364</b>	<b>597 332</b>	<b>238 412</b>
C.I.	Zásoby	C.I.1.+...+C.I.x.	038				
C.I.1.	Materiál	účty 111, 112, 119, (-)191	039				
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	účty 121, 122, (-)192, (-)193	040				
C.I.3.	Výrobky a zboží	C.I.3.1.+C.I.3.2.	041				

Označ.	A K T I V A	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
C.I.3.1.	Výrobky účty 123, (-)194	042				
C.I.3.2.	Zboží účty 131, 132, 139, (-)196	043				
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny účty 124, (-)195	044				
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby účty 151, 152, 153, (-)197, (-)198, (-)199	045				
C.II.	Pohledávky C.II.1+C.II.2.+C.II.3.	046	<b>217 865</b>	<b>-1 364</b>	<b>216 501</b>	<b>162 534</b>
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky C.II.1.1.+...+C.II.1.x.	047	<b>103 313</b>		<b>103 313</b>	
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	048				
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ	049				
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ	050				
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka účty 481	051				
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní C.II.1.5.1.+...+C.II.1.5.4.	052	<b>103 313</b>		<b>103 313</b>	
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	053				
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391AÚ	054	<b>103 313</b>		<b>103 313</b>	
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní účty 388	055				
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	056				
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky C.II.2.1.+...+C.II.2.x.	057	<b>114 552</b>	<b>-1 364</b>	<b>113 188</b>	<b>162 534</b>
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	058	<b>95 780</b>		<b>95 780</b>	<b>88 585</b>
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ	059				
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ	060				
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní C.II.2.4.1.+...+C.II.2.4.6.	061	<b>18 772</b>	<b>-1 364</b>	<b>17 408</b>	<b>73 949</b>
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	062				
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 336, (-)391AÚ	063				
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky účty 341, 342, 343, 345, (-)391AÚ	064	<b>2 910</b>		<b>2 910</b>	<b>4 027</b>
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391AÚ	065				<b>66 472</b>
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní účty 388	066	<b>14 498</b>		<b>14 498</b>	
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	067	<b>1 364</b>	<b>-1 364</b>	<b>0</b>	<b>3 450</b>
C.II.3.	Časové rozlišení aktiv C.II.3.1.+...+C.II.3.x.	068				
C.II.3.1.	Náklady příštích období účty 381	069				
C.II.3.2.	Komplexní náklady příštích období účty 382	070				
C.II.3.3.	Příjmy příštích období účty 385	071				
C.III.	Krátkodobý finanční majetek C.III.1.+...+C.III.x.	072	<b>235 000</b>		<b>235 000</b>	
C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba účty 254, 259, (-)291AÚ	073				
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek účty 251, 253, 256, 257, 259, (-)291AÚ	074	<b>235 000</b>		<b>235 000</b>	
C.IV.	Peněžní prostředky C.IV.1.+...+C.IV.x.	075	<b>145 831</b>		<b>145 831</b>	<b>75 878</b>
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně účty 211, 213, 261	076				
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech účty 221, 261	077	<b>145 831</b>		<b>145 831</b>	<b>75 878</b>
D.	Časové rozlišení aktiv D.1.+...+D.x.	078	<b>70 602</b>		<b>70 602</b>	<b>97 230</b>
D.1.	Náklady příštích období účty 381	079	<b>70 602</b>		<b>70 602</b>	<b>97 230</b>
D.2.	Komplexní náklady příštích období účty 382	080				
D.3.	Příjmy příštích období účty 385	081				

Označ.	P A S I V A	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období	
			Netto	Netto	
	PASIVA CELKEM	A.+B.+C.+D.	001	<b>5 872 796</b>	<b>2 828 327</b>
A.	Vlastní kapitál	A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.+A.VI.	002	<b>1 477 243</b>	<b>-730 184</b>
A.I.	Základní kapitál	A.I.1.+...+A.I.x.	003	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
A.I.1.	Základní kapitál	účty 411 nebo 491	004	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
A.I.2.	Vlastní podíly (-)	účty (-)252	005		
A.I.3.	Změny základního kapitálu	účty (+/-)419	006		
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	A.II.1.+...+A.II.x.	007	<b>-5 273</b>	
A.II.1.	Ážio	účty 412	008		
A.II.2.	Kapitálové fondy	A.II.2.1.+...+A.II.2.5.	009	<b>-5 273</b>	
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	účty 413	010		
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	účty (+/-)414	011	<b>-5 273</b>	
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	účty (+/-)418	012		
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	účty 417	013		
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	účty 416	014		
A.III.	Fondy ze zisku	A.III.1.+...+A.III.x.	015		
A.III.1.	Ostatní rezervní fond	účty 421, 422	016		
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	účty 423, 427	017		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	A.IV.1.+...+A.IV.x.	018	<b>-732 185</b>	<b>-254 717</b>
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	účty 428, 429	019	<b>-732 185</b>	<b>-254 717</b>
A.IV.2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	účty 426	020		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	Aktiva - A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.-D.-A.VI	021	<b>2 212 701</b>	<b>-477 467</b>
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	účty 432	022		
B.+C.	Cizí zdroje	B.+C.	023	<b>4 394 124</b>	<b>3 550 641</b>
B.	Rezervy	B.1.+...+B.x.	024	<b>891</b>	<b>530</b>
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	účty 452	025		
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	účty 453	026		
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	účty 451	027		
B.4.	Ostatní rezervy	účty 459	028	<b>891</b>	<b>530</b>
C.	Závazky	C.I.+C.II.+C.III.	029	<b>4 393 233</b>	<b>3 550 111</b>
C.I.	Dlouhodobé závazky	C.I.1.+...+C.I.x.	030	<b>4 368 395</b>	<b>3 360 874</b>
C.I.1.	Vydané dluhopisy	C.I.1.1.+C.I.1.2.	031		
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	účty 473	032		
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	účty 473	033		
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím	účty 461	034		
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	účty 475	035		
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	účty 479	036		
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	účty 478	037		
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 471	038	<b>4 300 332</b>	<b>3 282 469</b>
C.I.7.	Závazky - podstatný vliv	účty 472	039		
C.I.8.	Odložený daňový závazek	účty 481	040		
C.I.9.	Závazky - ostatní	C.I.9.1.+...+C.I.9.3.	041	<b>68 063</b>	<b>78 405</b>
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	účty 364, 365, 366, 367, 368	042		
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	účty 389	043		
C.I.9.3.	Jiné závazky	účty 372, 373, 377, 379, 474, 479	044	<b>68 063</b>	<b>78 405</b>
C.II.	Krátkodobé závazky	C.II.1.+...+C.II.x.	045	<b>24 838</b>	<b>189 237</b>
C.II.1.	Vydané dluhopisy	C.II.1.1.+C.II.1.2.	046		
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	účty 241	047		
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	účty 241	048		
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	účty 221, 231, 232	049		<b>187 575</b>
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	účty 324	050	<b>6 000</b>	<b>1 662</b>
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	účty 321, 325	051	<b>18 838</b>	
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	účty 322	052		
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	účty 361	053		

Označ.	P A S I V A	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
C.II.7.	Závazky - podstatný vliv účty 362	054		
C.II.8.	Závazky ostatní C.II.8.1.+...+C.II.8.7.	055		
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům účty 364, 365, 366, 367, 368	056		
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci účty 249	057		
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům účty 331, 333	058		
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění účty 336	059		
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace účty 341, 342, 343, 345, 346, 347	060		
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní účty 389	061		
C.II.8.7.	Jiné závazky účty 372, 373, 377, 379	062		
C.III.	Časové rozlišení pasiv C.III.1.+...+C.III.x.	063		
C.III.1.	Výdaje příštích období účty 383	064		
C.III.2.	Výnosy příštích období účty 384	065		
D.	Časové rozlišení pasiv D.1.+...+D.x.	066	<b>1 429</b>	<b>7 870</b>
D.1.	Výdaje příštích období účty 383	067	<b>1 429</b>	<b>7 870</b>
D.2.	Výnosy příštích období účty 384	068		

# VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

**Rohlik.cz investment a.s.**

k. 3 0 . 0 4 . 2 0 2 5

Od: 1.5.2024 Do: 30.4.2025

v tisících Kč

IČ 0 4 7 1 1 6 0 2

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

**Na příkopě 392/9**

**Praha 1**

**11000**

otisk podacího razítka

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb účty 601, 602	001		<b>25 198</b>
II.	Tržby za prodej zboží účty 604	002		
A.	Výkonová spotřeba A.1.+...+A.x.	003	<b>143 180</b>	<b>150 027</b>
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží účty 504	004		
A.2.	Spotřeba materiálu a energie účty 501, 502, 503	005		
A.3.	Služby účty 511, 512, 513, 518	006	<b>143 180</b>	<b>150 027</b>
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) účty 581, 582, 583, 584	007		
C.	Aktivace (-) účty 585, 586, 587, 588	008		
D.	Osobní náklady D.1.+...+D.x.	009		
D.1.	Mzdové náklady účty 521, 522, 523	010		
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady D.2.1.+D.2.2.	011		
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 524, 525, 526	012		
D.2.2.	Ostatní náklady účty 527, 528	013		
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti E.1.+...+E.x.	014	<b>-774</b>	<b>2 139</b>
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku E.1.1.+E.1.2.	015		
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé účty 551, 557	016		
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné účty 559	017		
E.2.	Úpravy hodnot zásob účty 559	018		
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek účty 558, 559	019	<b>-774</b>	<b>2 139</b>
III.	Ostatní provozní výnosy III.1.+...+III.x.	020		<b>3 267</b>
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku účty 641	021		
III.2.	Tržby z prodaného materiálu účty 642	022		
III.3.	Jiné provozní výnosy účty 644, 646, 647, 648, 697	023		<b>3 267</b>
F.	Ostatní provozní náklady F.1.+...+F.x.	024	<b>361</b>	<b>3 539</b>
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku účty 541	025		
F.2.	Prodaný materiál účty 542	026		
F.3.	Daně a poplatky účty 531, 532, 538	027		
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období účty 552, 554, 555	028	<b>361</b>	<b>220</b>
F.5.	Jiné provozní náklady účty 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 597	029		<b>3 319</b>
*	* Provozní výsledek hospodaření (+/-) I.+I.x.+II.+II.x.+III.-A.-B.-C.-D.-E.-F.	030	<b>-142 767</b>	<b>-127 240</b>
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly IV.1.+...+IV.x.	031	<b>3 372 213</b>	<b>176 798</b>
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba účty 661, 665	032	<b>3 371 621</b>	<b>76 798</b>
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů účty 661, 665	033	<b>592</b>	<b>100 000</b>
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly účty 561	034	<b>129 774</b>	<b>192 914</b>
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku V.1.+...+V.x.	035		
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba účty 661, 665	036		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku účty 661, 665	037		

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem účty 561, 566	038		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy VI.1.+...+VI.x.	039	<b>39 589</b>	<b>32 682</b>
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba účty 662, 665	040	<b>38 354</b>	<b>30 697</b>
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy účty 662, 665	041	<b>1 235</b>	<b>1 985</b>
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti účty 574, 579	042	<b>566 105</b>	<b>-25 713</b>
J.	Nákladové úroky a podobné náklady J.1.+...+J.x.	043	<b>366 957</b>	<b>322 467</b>
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba účty 562	044	<b>320 855</b>	<b>310 490</b>
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady účty 562	045	<b>46 102</b>	<b>11 977</b>
VII.	Ostatní finanční výnosy účty 661, 663, 664, 666, 667, 668, 669, 698	046	<b>15 534</b>	<b>349 278</b>
K.	Ostatní finanční náklady účty 561, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 598	047	<b>11 314</b>	<b>419 317</b>
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-) IV.+V.+VI.+VII.-G.-H.-I.-J.-K.	048	<b>2 353 186</b>	<b>-350 227</b>
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) *	049	<b>2 210 419</b>	<b>-477 467</b>
L.	Daň z příjmů L.1.+...+L.x.	050	<b>-2 282</b>	
L.1.	Daň z příjmů splatná účty 591, 593, 595, 599	051	<b>-2 282</b>	
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-) účty 592	052		
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) ** - L.	053	<b>2 212 701</b>	<b>-477 467</b>
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) účty 596	054		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) ** - M.	055	<b>2 212 701</b>	<b>-477 467</b>
*	Čistý obrat za účetní období	056	<b>3 427 336</b>	

# PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Rohlik.cz investment a.s.

k. 3 0 . 0 4 . 2 0 2 5

Od: 1.5.2024 Do: 30.4.2025

v tisících Kč

IČ 0 4 7 1 1 6 0 2

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Na příkopě 392/9

Praha 1

11000

otisk podacího razítka

Označ.	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH-FLOW)	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém <sup>1)</sup>
P.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku úč. období	001	75 878	17 621
<b>Peněžní toky z hlavních výdělečných činností (provozní činnost)</b>				
Z.	Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	002	2 210 419	-477 468
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace <small>A.1.1.+...+A.1.6.</small>	003	-2 353 659	320 324
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv Umořování opravné položky k nabytému majetku (+/-)	004	566 105	
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, změna stavu rezerv	005	-414	-23 354
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv (-/+)	006	-3 242 439	-16 116
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku (-) (s výjimkou investičních spol. a fondů)	007		
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku) (+) Vyúčtované výnosové úroky (-)	008	327 368	289 785
A.1.6.	Případné úpravy a ostatní nepeněžní operace	009	-4 279	70 009
A*	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu (Z + A.1.) <small>Z + A.1.</small>	010	-143 240	-157 144
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu <small>A.2.1.+...+A.2.4.</small>	011	-281 546	-192 647
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (+/-), aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	012	-83 729	-201 813
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti (+/-), pasivních účtů časového rozlišení a dlouhodobých účtů pasivních	013	37 183	9 166
A.2.3.	Změna stavu zásob (+/-)	014		
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespádajícího do peněžních prostředků a ekvivalentů	015	-235 000	
A**	Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním (A* + A.2.) <small>A* + A.2.</small>	016	-424 786	-349 791
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku(-)	017	-366 957	-7 937
A.4.	Přijaté úroky (s výjimkou investičních spol. a fondů) (+)	018	1 160	7 552
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období (-)	019	3 399	-9 385
A.7.	Přijaté diviendy a podíly na zisku (+)	021		
A***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti (A** + A.3. + A.4. + A.5. + A.7.) <small>A** + A.3. + A.4. + A.5. + A.7.</small>	022	-787 184	-359 561
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>				
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	023	-917 590	-11 711
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	024	1 016 507	35 700
B.3.	Půjčky a úvěry spřízněným osobám	025	869 348	166 000

<sup>1)</sup> neauditováno

Označ.	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (CASH-FLOW)	číslo řádku	Skutečnost v účetním období		
			sledovaném	minulém <sup>1)</sup>	
B***	Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti (B.1.+ B.2.+ B.3)	B.1.+ B.2.+ B.3	026	<b>968 265</b>	<b>189 989</b>
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>					
C.1.	Dopady změn dlouhodobých závazků, popř. takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (např. některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a ekvivalenty		027	<b>-111 128</b>	<b>227 829</b>
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a na peněžní ekvivalenty	C.2.1.-C.2.6.	028		
C.2.1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, emistního ážia, ev. rezervních fondů včetně složených záloh na toto zvýšení (+)		029		
C.2.2.	Vyplacení podílů na vlastním kapitálu společníkům (-)		030		
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů		031		
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky (+)		032		
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů (-)		033		
C.2.6.	Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky v. o. s. a komplementáři u k. s. (-)		034		
C***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti (C.1.+ C.2.)	C.1.+ C.2.	035	<b>-111 128</b>	<b>227 829</b>
F.	Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků (A***+ B***+ C***)	A***+ B***+ C***	036	<b>69 953</b>	<b>58 257</b>
R.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období (P+F)	P+F	037	<b>145 831</b>	<b>75 878</b>

<sup>1)</sup> neauditováno

## PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Rohlik.cz investment a.s.

k. 3 0 . 0 4 . 2 0 2 5

Od: 1.5.2024 Do: 30.4.2025

v tisících Kč

IČ 0 4 7 1 1 6 0 2

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Na příkopě 392/9

Praha 1

11000

otisk podacího razítka

Označ.	PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém <sup>1)</sup>
<b>A. Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku (účet 411, 491)</b>				
A.1.	Počáteční zůstatek účet 411, 491	001	2 000	2 000
A.2.	Zvýšení	002		
A.3.	Snížení	003		
A.4.	Konečný zůstatek	004	2 000	2 000
<b>B. Základní kapitál nezapsaný (účet 419)</b>				
B.1.	Počáteční stav účet 419	005		
B.2.	Zvýšení	006		
B.3.	Snížení	007		
B.4.	Konečný zůstatek	008		
<b>C. Základní kapitál A. +/- B. se zohledněním účtu (-)252</b>				
C.1.	Počáteční zůstatek A. +/- B. A.1. + B.1.	009	2 000	2 000
C.2.	Počáteční zůstatek vlastních akcií a vlastních obchodních podílů (-252)	010		
C.3.	Zvýšení stavu účtu (-252)	011		
C.4.	Snížení stavu účtu (-252)	012		
C.5.	Konečný zůstatek účtu (-252)	013		
C.6.	Konečný zůstatek A. +/- B. se zohledněním účtu (-)252 C.1. + C.5.	014	2 000	2 000
<b>D. Ážio (účet 412)</b>				
D.1.	Počáteční zůstatek účet 412	015		
D.2.	Zvýšení	016		
D.3.	Snížení	017		
D.4.	Konečný zůstatek	018		
<b>E. Kapitálové fondy (účet 413)</b>				
E.1.	Počáteční zůstatek účet 413	019		
E.2.	Zvýšení	020		
E.3.	Snížení	021		
E.4.	Konečný zůstatek	022		
<b>F. Rozdíly z přecenění nezahrnuté do výsledku hospodaření (účty 414, 416, 417 a 418)</b>				
F.1.	Počáteční zůstatek účty 414, 416, 417 a 418	023		
F.2.	Zvýšení	024		
F.3.	Snížení	025	5 272	
F.4.	Konečný zůstatek	026	-5 272	
<b>G. Rezervní fondy (účet 421, 422)</b>				
G.1.	Počáteční zůstatek účty 421, 422	027		
G.2.	Zvýšení	028		
G.3.	Snížení	029		
G.4.	Konečný zůstatek	030		
<b>H. Ostatní fondy ze zisku (účet 423, 427)</b>				
H.1.	Počáteční zůstatek účty 423, 427	031		
H.2.	Zvýšení	032		
H.3.	Snížení	033		
H.4.	Konečný zůstatek	034		

<sup>1)</sup> neauditováno

Označ.	PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém <sup>1)</sup>
<b>I. Zisk účetních období (účet 428 + zůstatek na straně D účtu 431)</b>				
I.1.	Počáteční zůstatek	účty 428, 431	035	
I.2.	Zvýšení		036	
I.3.	Snížení		037	
I.4.	Konečný zůstatek		038	
<b>J. Ztráta účetních období (účet 429 + zůstatek na straně MD účtu 431)</b>				
J.1.	Počáteční zůstatek	účty 429, 431	039	-732 185
J.2.	Zvýšení		040	
J.3.	Snížení		041	
J.4.	Konečný zůstatek		042	-732 185
<b>K. Jiný výsledek minulých období (účet 426)</b>				
K.1.	Počáteční zůstatek	účet 426	043	
K.2.	Zvýšení		044	
K.3.	Snížení		045	
K.4.	Konečný zůstatek		046	
<b>L. Zisk / ztráta za účetní období po zdanění</b>				
L.1.	Počáteční zůstatek		047	-
L.2.	Zvýšení		048	2 212 702
L.3.	Snížení		049	477 468
L.4.	Konečný zůstatek		050	2 212 702
<b>M. Zálohy na podíl na zisku (účet 432)</b>				
M.1.	Počáteční zůstatek	účet 432	051	
M.2.	Zvýšení		052	
M.3.	Snížení		053	
M.4.	Konečný zůstatek		054	
<b>Vlastní kapitál celkem</b>				
X.1.	Počáteční zůstatek	C.1. + C.2. + D.1. + E.1. + F.1. + G.1. + H.1. + I.1. + J.1. + K.1. + L.1. + M.1.	055	-730 185
X.2.	Zvýšení	A.2. + B.2. + C.3. + D.2. + E.2. + F.2. + G.2. + H.2. + I.2. + J.2. + K.2. + L.2. + M.2.	056	2 212 702
X.3.	Snížení	A.3. + B.3. + C.4. + D.3. + E.3. + F.3. + G.3. + H.3. + I.3. + J.3. + K.3. + L.3. + M.3.	057	5 272
X.4.	Konečný zůstatek	X.1. + X.2. - X.3.	058	1 477 245

<sup>1)</sup> neauditováno

## 1. ZÁKLADNÍ INFORMACE

Obchodní firma: Rohlik.cz investment a.s. (dále jen „Společnost“)  
Sídlo: Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1  
IČ: 04711602  
Právní forma: akciová společnost  
Předmět podnikání: holdingová společnost  
Další předměty podnikání zapsané v obchodním rejstříku:  
pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor  
poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií,  
zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály  
poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií  
a posudků služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně  
hospodářské povahy  
zprostředkování obchodu a služeb  
výroba, obchod a služby jinde nezařazené  
Registrace: Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka  
21282 Datum vzniku: 12.1.2016  
Rozvahový den: 30.4.2025  
Základní kapitál: 2 000 000 Kč  
Jediný akcionář: Tomáš Čupr, dat. nar. 8. října 1982 Karfíkova 1012, Šeberov, 149 00  
Praha 4 Splaceno: 100 %  
Správní rada-předseda: Tomáš Čupr

## 2. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY A POUŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Přiložená individuální účetní závěrka byla připravena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a prováděcí vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, ve znění platném pro roky 2023 a 2024. Účetní závěrka je připravena v souladu s českými účetními standardy. Účetním obdobím Společnosti je období 1.5.2024 – 30.4.2025, resp. 1.5.2023 – 30.4.2024. V textu přílohy proto termíny „rok 2024“ a „rok 2023“ označují uvedená hospodářská období. Náklady a výnosy se účtují časově rozlišené, tj. do období, s nímž časově i věcně souvisejí. V souladu s principem opatrnosti Společnost účtuje na vrub nákladů tvorbu rezerv na krytí všech rizik, ztrát a znehodnocení, která jsou ke dni sestavení účetní závěrky známa. Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání Společnosti s použitím historických cen.

### 2.1. Oceňování majetku a závazků

. Dlouhodobý finanční majetek je oceňován v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje přímé náklady související s pořízením, například poplatky a provize makléřům, poradcům, burzám. Poskytnuté dlouhodobé půjčky ovládaným společností se oceňují jmenovitými hodnotami včetně naběhlých úroků (pokud jsou úročeny).

Dlouhodobý finanční majetek vyjádřený v cizí měně je k datu závěrky přeceněn kurzem ČNB a rozdíl je zaúčtován proti vlastnímu kapitálu.

Pohledávky a závazky se při vzniku oceňují jmenovitou hodnotou. Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu. Peněžní prostředky a ceniny jsou oceněny jmenovitou hodnotou.

## **2.2. Způsob přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu**

Majetek a závazky, jiná aktiva a pasiva znějící na cizí měnu se ke dni vzniku účetního případu oceňují denním kurzem ČNB. Stav majetku a závazků v cizí měně se ke dni účetní závěrky oceňuje kurzem ČNB platným ke dni účetní závěrky. Kurzové rozdíly jsou účtovány výsledkově, s výjimkou podílů, které jsou zachyceny rozvahově.

## **2.3. Stanovení reálné hodnoty příslušného majetku a závazků**

Účetní jednotka nemá majetek oceněný reálnou hodnotou.

## **2.4. Výše závazkových vztahů (pohledávek a dluhů), které k rozvahovému dni mají dobu splatnosti delší než 5 let**

Účetní jednotka k rozvahovému dni nevykazuje dlouhodobé pohledávky, příp. závazky s dobou splatnosti delší než pět let.

## **2.5. Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni. V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

## **2.6. Celková výše závazkových vztahů (pohledávek a dluhů), které jsou kryty věcnými zárukami**

Účetní jednotka nevykazuje závazkové vztahy kryté věcnými zárukami.

## **2.7. Výše záloh, závdavků, zápůjček a úvěrů posk. členům řídicích, kontrolních či správních orgánů**

Zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry členům řídicích, kontrolních a případně správních orgánů nebyly poskytnuty.

## **2.8. Výše a povaha položek výnosů a nákladů, které jsou mimořádné svým objemem nebo původem**

Společnost ve sledovaném realizovala prodej akcií, viz bod 13.

## **2.9. Průměrný přepočtený počet zaměstnanců v průběhu účetního období**

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců: 0 Společnost neměla k 30.4.2025 žádné vlastní kmenové zaměstnance.

## **2.10. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů**

Účetní jednotka nenabyla v účetním období vlastní podíly.

## **2.11 Použití odhadů**

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti používalo určité odhady a předpoklady, které mají vliv na vykazované hodnoty majetku, závazků, výnosů a nákladů k rozvahovému dni.

Tyto odhady vycházejí z nejlepších informací dostupných v době sestavení účetní závěrky a jsou činěny v souladu se zásadou opatrnosti.

Mezi nejvýznamnější odhady patří stanovení dohadných položek pasivních na služby a dodávky související s účetním obdobím, jejichž faktury nebyly do data účetní závěrky doručeny. Skutečné výsledné hodnoty se mohou od těchto odhadů v budoucnu odlišovat, aniž by to znamenalo chybu v účetním výkaznictví.

## **2.12 Čistý obrat**

Čistým obratem se pro účely účetnictví rozumí výše výnosů generovaných z hlavních aktivit společnosti v případě investiční holdingové společnosti zejména výnosy z prodeje cenných papírů a podílů a úroky z poskytnutých půjček. Pro účely určení čistého obratu se výnosy rozumí výnosy, na kterých je založen obchodní model účetní jednotky. Při určování těchto výnosů se přihlíží zejména k odvětví a trhu, na kterém účetní jednotka působí, a k podstatě činnosti účetní jednotky pro její zákazníky.

### 3. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝZNAMNÝM POLOŽKÁM AKTIV A PASIV, VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

#### 3.1. Dlouhodobý finanční majetek

Přehled pohybu dlouhodobého finančního majetku

v tis. Kč	Podíly - ovládaná/ ovládající osoba	Podíly - podstatný vliv	Zápůjčky a úvěry - ovládaná/ ovládající osoba	Ostatní dl. CP	Zápůjčky a úvěry ostatní	Celkem
Stav k 1.5.2024	1 920 692	20 246	348 992	202 755	0	2 492 685
Přírůstky	650 379	0	679 002	2 623 870	0	3 953 251
Úbytky	126 472	0	538 969	9 528	0	674 969
Přecenění	0	0	0	0	0	0
Opravné položky	-566 105	0	0	0	0	-566 105
Stav k 30.4.2025	1 878 494	20 246	489 025	2 817 097	0	5 204 862

v tis. Kč	Podíly - ovládaná/ ovládající osoba	Podíly - podstatný vliv	Zápůjčky a úvěry - ovládaná/ ovládající osoba	Ostatní dl. CP	Zápůjčky a úvěry ostatní	Celkem
Stav k 1.5.2023	1 997 036	59 446	315 069	278 401	49 502	2 699 454
Přírůstky	400	0	35 750	11 311	0	47 461
Úbytky	105 957	35 700	1 827	86 957	49 502	279 943
Přecenění	0	0	0	0	0	0
Opravné položky	29 213	-3 500	0	0	0	25 713
Stav k 30.4.2024	1 920 692	20 246	348 992	202 755	0	2 492 685

**3.1.1. Podíly ovládající/ovládaná osoba**

	Přepočtený podíl	Aktiva celkem (tis. Kč)	Vlastní kapitál (tis. Kč)	Základní kapitál a kap.fondy (tis. Kč)	Výsledek hospodaření minulých let (tis. Kč)	Výsledek hospodaření běžného období (tis. Kč)	Požizovací cena podílu (tis. Kč)	Účetní období
k 30.4.2025 v tis. Kč								
Rohlik Group a.s. *)	38,20%	22 355 212	20 820 535	22 410 941	-1 372 422	-217 984	1 671 375	hosp.rok
Rohlik Growth SICAV a.s. *)	50,01%	5 547 133	2 000	2 000	0	30 810	2 208	kal.rok
Rohlik.cz Finance a.s. **)	100,00%	29 380	7 865	2 000	-507 453	-50 787	566 105	kal.rok
Rohlik.cz Finance II a.s. ***)	100,00%	4 242 834	-27 994	2 000	-6 809	-28 091	800	hosp.rok
Rohlik.cz Finance III s.r.o. ****)	100,00%	272 087	3 733	20	-62	-290	4 096	kal.rok
Snow&Sunny invest s.r.o. ****)	100,00%	296 796	195 283	12	-5 915	1 186	200 014	kal.rok
Celkem podíly ovládaná/ovládající osoba							2 444 598	

	Přepočtený podíl	Aktiva celkem (tis. Kč)	Vlastní kapitál (tis. Kč)	Základní kapitál a kap.fondy (tis. Kč)	Výsledek hospodaření minulých let (tis. Kč)	Výsledek hospodaření běžného období (tis. Kč)	Požizovací cena podílu (tis. Kč)	Účetní období
k 30.4.2024 v tis. Kč								
Rohlik Group a.s. *)	44,32%	19 992 804	18 776 925	20 159 436	-560 489	-822 023	1 717 878	hosp.rok
Rohlik.cz Finance a.s. *)	100%	3 215 778	-428 118	2 000	-417 449	-12 669	2 000	kal.rok
Rohlik.cz Finance II a.s. ***)	100%	169	97	6 906	-6 639	-170	800	kal.rok
M&P Investiční s.r.o. ****)	0%	0	0	0	0	0	0	kal.rok
Snow&Sunny Invest s.r.o. ****)	100%	194 746	194 607	200 012	-381	-5 024	200 014	kal.rok
Sea Adventures s.r.o. ****)	0%	0	0	0	0	0	0	kal.rok
Celkem podíly ovládaná/ovládající osoba							1 920 692	

\*) Společnost vlastní přímo 32,80 % základního kapitálu společnosti Rohlik Group a.s. a dále prostřednictvím investičních akcií fondu Rohlik Growth SICAV a.s., který drží 11,42 % akcií Rohlik Group a.s., uplatňuje nepřímý ekonomický podíl ve výši 6,13 %. Zakladatelské akcie

fondů nenesou právo na podíl na majetku ani na zisku fondu. Celkový ekonomický podíl Společnosti na Rohlik Group a.s. tak činí 38,20 %.

Zakladatelské akcie fondu Rohlik Growth SICAV a.s. poskytují Společnosti efektivní kontrolu nad hlasovacími právy a řízením tohoto fondu. Z tohoto důvodu je při posuzování vlivu nutné zohlednit, že potenciální hlasovací vliv Společnosti vůči Rohlik Group a.s. zahrnuje i podíl ve výši 11,42 % držený prostřednictvím fondu. Celkový souhrn přímých a nepřímých hlasovacích práv tak může činit až 43,49 %. Tento podíl nicméně nepředstavuje ekonomickou účast Společnosti na Rohlik Group a.s., ale pouze rozšířený hlasovací vliv.

Údaje za Rohlik Group a.s. a Rohlik Growth SICAV a.s. jsou z auditury neověřených účetních závěrek sestavených dle českých účetních předpisů.

\*\* ) Údaje uvedené k 30.4. 2025 a 30.4.2024 jsou údaji z auditury neověřené mezitímní účetní závěrky sestavené dle českých účetních předpisů.

\*\*\* ) Údaje uvedené k 30.4.2024 jsou údaji z auditury neověřené mezitímní účetní závěrky sestavené dle českých účetních předpisů a upravené pro účely konsolidace. Údaje uvedené k 30.4.2025 jsou údaji z auditury ověřené účetní závěrky sestavené dle IFRS.

\*\*\*\* ) Údaje uvedené k 30.4.2024 jsou údaji z auditury neověřené mezitímní účetní závěrky.

### **Rohlik Group a.s.**

Společnost je holdingovou společností, která drží přímý podíl ve společnosti Rohlik Group a.s., která prostřednictvím společností VELKÁ PECKA s.r.o. (CZ), Autoexpert spol. s.r.o. (CZ), Kifli.hu Shop Kft. (HU), Gurkerl.at GmbH (AT), Grosser Kern GmbH (DE), Covrig Crocant S.R.L. (RO), Sezamo Iberia SL (ES) a SEZAMO S.R.L. (RO), Rohlik skillz s.r.o., Kleiner Kern GmbH (DE), B Fresh (Germany) GmbH (DE), Bringmeister GmbH (DE), Bringmeister Fulfilment GmbH (DE), Bringmeister Logistik GmbH (DE), Rohlik Solutions s.r.o. (dále též jako „Skupina RG“) podniká v oblasti e-commerce online prodeje a rozvozu potravin a dalších produktů např. drogerie či domácích potřeb. Skupina RG je nejvýznamnějším aktivem Společnosti. Klíčovým trhem pro Skupinu RG nadále zůstává Česká republika, a tedy dceřiná společnost VELKÁ PECKA s.r.o. Další společnosti Skupiny RG, provozující obdobnou činnost na zahraničních trzích (viz výše) se nadále nacházejí ve fázi rozvoje. Cílem příštích období je další růst na nových trzích včetně postupného zlepšování provozního výsledku Skupiny RG obdobně jako je tomu již v případě trhu v ČR.

V průběhu období 1.5.2024-30.4.2025 došlo ke snížení účasti ve společnosti Rohlik Group a.s. z původních 44,32 % na 38,20 %, způsobené mimo jiné například převodem části akcií na Rohlik Growth Fond SICAV a prodejem části akcií Rohlik Group a.s. třetím stranám.

Posouzení eventuálního znehodnocení investice ve Skupině RG:

Vedení Společnosti posuzovalo v rámci roční účetní závěrky ocenění podílu, zda je nutná dočasná úprava tvorbou opravné položky. Vedení Společnosti v rámci posouzení ocenění podílu využívá experta – nezávislou společnost, která vypracovala odhad hodnoty dílčí Skupiny RG naposledy k 30. červnu 2025. Odhad navazuje na předchozí odhady hodnoty Skupiny RG. Odhady jsou zpracovány konzistentně ve smyslu použitých oceňovacích metod – především metody diskontovaných peněžních toků. Tato metoda na základě analýzy výsledků minulých období a na základě předpokladů vedení o očekávaném vývoji finanční situace v následujícím

6letém období s přičtením pokračující hodnoty stanovila hodnotu Skupiny RG v částce, která převyšuje účetní hodnotu účasti.

#### **Rohlik.cz Finance a.s.**

Účetní období společnosti Rohlik.cz Finance a.s. je kalendářní rok. Společnost byla jako emitent cenných papírů obchodovatelných na EU regulovaném trhu povinna sestavit účetní závěrku v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví; tato závěrka byla sestavena k 31.12.2024 a byla ověřena auditorem. Společnost byla založena za účelem vydání cenných papírů - dluhopisů. Všechny emitované dluhopisy společností Rohlik.cz Finance a.s. byly dne 31.1.2025 mimořádně splaceny. Společnost Rohlik.cz Finance a.s. aktuálně nevyvíjí žádnou ekonomickou činnost.

Vedení Společnosti posuzovalo v rámci roční účetní závěrky ocenění podílu, zda je nutná dočasná úprava tvorbou opravné položky. Společnost Rohlik.cz Finance a.s. byla založena za účelem poskytování vnitroskupinového financování, jako taková generovala pouze úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů ve skupině, a zároveň nesla náklady spojené s emitovanými dluhopisy. Společnost vytvořila 100 % opravnou položku k podílu Rohlik.cz Finance a.s. viz bod 3.3.

#### **Rohlik.cz Finance II a.s.**

Účetní období společnosti Rohlik.cz Finance II a.s. je hospodářský rok. Společnost je jako emitent cenných papírů obchodovatelných na EU regulovaném trhu povinna sestavit účetní závěrku v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví; tato závěrka byla sestavena k 30.4.2025 a ověřena auditorem.

Společnost vydala dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29 v celkové jmenovité hodnotě 4 200 tis. Kč, s pevnou úrokovou sazbou 6 %, o jmenovité hodnotě jednoho dluhopisu 10 tis. Kč, splatné 20.12.2029. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., v České republice, obchodování s dluhopisy bylo zahájeno dne 20.12.2024. Dluhopisům bylo Centrálním depozitářem cenných papírů přiděleno ISIN: CZ0003566770.

Vedení Společnosti posuzovalo v rámci roční účetní závěrky ocenění podílu, zda je nutná dočasná úprava tvorbou opravné položky. Společnost Rohlik.cz Finance II a.s. slouží k poskytování vnitroskupinového financování. Jako taková generuje pouze úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů ve skupině, a zároveň nese náklady spojené s emitovanými dluhopisy. Vedení Společnosti nevyhodnotilo nutnost úpravy ocenění podílu.

#### **Rohlik.cz Finance III s.r.o.**

Účetní období společnosti Rohlik.cz Finance III s.r.o. je kalendářní rok. Společnost v průběhu roku nakoupila podíl ve Small Wonder International a poskytuje finanční služby v rámci holdingové skupiny.

Vedení Společnosti posuzovalo v rámci roční účetní závěrky ocenění podílu, zda je nutná dočasná úprava tvorbou opravné položky. Vedení Společnosti plánuje využít tuto společnost k holdingovým činnostem v rámci skupiny, nevyhodnotilo nutnost úpravy ocenění podílu.

**Rohlik Growth SICAV a.s.**

Účetní období fondu Rohlik Growth SICAV je kalendářní rok. Rohlik Growth SICAV je fond kvalifikovaných investorů, který umožňuje investovat do akcií Skupiny RG. Fond cílí na dlouhodobé zhodnocení kapitálu prostřednictvím držby těchto akcií. Společnost drží 50,01 % zakladatelských akcií ve fondu Rohlik Growth SICAV. Zbýlých 49,99 % zakladatelských akcií fondu je vlastněno fondem JTFG Fund I SICAV a.s.

**Snow & Sunny Invest s.r.o.**

Účetní období společnosti Snow & Sunny Invest s.r.o. je kalendářní rok. Společnost byla zřízena za účelem správy nemovitostí. Společnost k datu sestavení této závěrky vlastnila nemovitost včetně pozemků - hotel ve Špindlerově Mlýně včetně vybavení je pronajímán provozovateli, který poskytuje ubytování a pohostinství.

Vedení Společnosti posuzovalo v rámci roční účetní závěrky ocenění podílu, zda je nutná dočasná úprava tvorbou opravné položky. Společnost Snow & Sunny Invest s.r.o. nadále pokračuje ve své činnosti, generuje výnosy z poskytnutých půjček a není ohrožena její schopnost pokračovat v podnikání.

Na základě uvedených skutečností nebyla k datu účetní závěrky tvořena opravná položka k podílu, neboť vedení mateřské společnosti předpokládá další pokračování činnosti dceřiné společnosti a návrat k ziskovému hospodaření.

**3.1.2. Podíly – podstatný vliv**

Společnost	My Food Centre s.r.o.	SolverTech s.r.o.	Foodgroot.com s.r.o.
Přepočtený podíl	25%	20%	35%
Aktiva celkem (tis. Kč)	48 477	23 231	N/A
Vlastní kapitál (tis. Kč)	39 890	17 937	N/A
Základní kapitál a kapitálové fondy (tis. Kč)	17 862	200	N/A
Hospodářský výsledek min.let (tis. Kč)	10 746	13 191	N/A
Hospodářský výsledek běž. období (tis. Kč)	11 282	4 526	N/A
Cena pořízení podílu - vklad (tis. Kč)	8 246	12 000	3 500
Účetní období	kalend. rok	kalend. rok	kalend. rok
Údaje k datu	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
Účetní závěrka ověřená auditorem	ne	ne	ne

Společnost	My Food Centre s.r.o.	SolverTech s.r.o.	Foodgroot.com s.r.o.
Přepočtený podíl	25%	20%	35%
Aktiva celkem (tis. Kč)	41 671	14 969	N/A
Vlastní kapitál (tis. Kč)	28 608	13 411	N/A
Základní kapitál a kapitálové fondy (tis. Kč)	17 862	220	N/A
Hospodářský výsledek min.let (tis. Kč)	5 705	13 152	N/A
Hospodářský výsledek běž. období (tis. Kč)	5 041	1 558	N/A
Cena pořízení podílu - vklad (tis. Kč)	8 246	12 000	3 500
Účetní období	kalend. rok	kalend. rok	kalend. rok
Údaje k datu	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Účetní závěrka ověřená auditorem	ne	ne	ne

Účetní jednotka pod podstatným vlivem - podíl v MyFoodCentre s.r.o.

Cílem společnosti My Food Centre (dále jen „MFC“), je pomoci pěstitelům a producentům v rozvoji jejich podnikání, a to finančně i poskytnutím logistického, výrobního a obchodního zázemí a know-how Skupiny RG a sítě Sklizeno. Spolupráce mezi Společností a MFC je založena na vložení finančních prostředků v návaznosti na zvýšení vlastního kapitálu MFC.

MFC k dni sestavení této závěrky držela 54% podíl ve společnosti Zdravé stravování s.r.o. Tento podíl společnost MFC prodala v červenci 2025.

Vedení Společnosti posuzovalo v rámci roční účetní závěrky ocenění podílu, zda je nutná dočasná úprava tvorbou opravné položky a vyhodnotilo, že není nutná dočasná úprava hodnoty podílu.

Účetní jednotka pod podstatným vlivem - podíl SolverTech s.r.o.

Společnost SolverTech s.r.o. se zaměřuje na efektivní plánování dopravy v oblasti zboží, vyvíjí softwarovou aplikaci pro optimalizaci tras rozvozu zboží. Tento software je hlavním řídicím nástrojem logistiky ve Skupině RG.

Vedení Společnosti posuzovalo v rámci roční účetní závěrky ocenění podílu, zda je nutná dočasná úprava tvorbou opravné položky. Vedení Společnosti neuvažuje o účtování znehodnocení investice SolverTech s.r.o.

Účetní jednotka pod podstatným vlivem - podíl Foodgroot.com s.r.o.

Účetní jednotka pod podstatným vlivem - podíl ve Foodgroot.com s.r.o. (od 16.8.2023 v likvidaci)

V červnu 2023 vstoupila společnost do likvidace a z toho důvodu byla vytvořena 100 % opravná položka viz bod 3.3. k vlastněnému podílu ve společnosti Foodgroot.com s.r.o.

### **3.1.3. Ostatní podíly**

#### **Partners Banka**

Společnost vlastnila k 30.4.2024 akcie Partners Banky ve výši 124 354 tis. Kč což je 3,51 %. V průběhu hospodářského roku končícím 30.4.2025 došlo k dalším nákupům a prodejm částí akcií a celkový podíl společnosti se zvýšil na 6,18 %, což představuje hodnotu ve výši 249 062 tis. Kč.

Vedení Společnosti posuzovalo v rámci roční účetní závěrky ocenění podílu, zda je nutná dočasná úprava tvorbou opravné položky a vyhodnotilo, že není nutná dočasná úprava hodnoty podílu.

#### **Enlin Form Holding**

Společnost vlastnila k 30.4.2025 akcie ve výši 641 tis. Kč což je 19,78 %. Společnost eviduje k 30.4.2025 příplatek k základnímu kapitálu ve výši 203 296 tis. Kč. Společnost vlastnila k 30.4.2024 akcie ve výši 641 tis. Kč což je 19,78 %. Společnost eviduje k 30.4.2024 příplatek k základnímu kapitálu ve výši 77 760 tis. Kč.

Vedení Společnosti posuzovalo v rámci roční účetní závěrky ocenění podílu, zda je nutná dočasná úprava tvorbou opravné položky a vyhodnotilo, že není nutná dočasná úprava hodnoty podílu

#### **Eco-station s.r.o.**

Společnost vlastnila k 30.dubnu 2025 15% podíl ve společnosti Eco-stations s.r.o. v celkové výši 30 tis. Kč, se sídlem Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 028984650. Společnost se zabývá specializovaným čištěním a úklidem budov a průmyslových zařízení. Společnost eviduje k 30.4.2025 příplatek k základnímu kapitálu ve výši 10 250 tis. Kč (stav k 30.4.2024 byl 0 tis. Kč).

Vedení Společnosti posuzovalo v rámci roční účetní závěrky ocenění podílu, zda je nutná dočasná úprava tvorbou opravné položky a vyhodnotilo, že není nutná dočasná úprava hodnoty podílu.

**Rohlik Growth SICAV a.s.**

Společnost vlastnila k 30.4.2025 investiční akcie investičního fondu v celkové výši 2 353 315 tis. Kč (stav k 30.4.2024 0 tis. Kč)

Vedení Společnosti posuzovalo v rámci roční účetní závěrky ocenění podílu, zda je nutná dočasná úprava tvorbou opravné položky a vyhodnotilo, že není nutná dočasná úprava hodnoty podílu.

**3.2. Pohledávky**

Přehled dlouhodobých pohledávek:

Druh pohledávky	Stav netto k 30.4.2024	Stav brutto k 30.4.2025	Opravná položka	Stav netto k 30.4.2025
Dlouhodobé poskytnuté zálohy	0	103 313	0	103 313
Celkem	0	103 313	0	103 313

Dlouhodobé poskytnuté 30.4.2025 zálohy se týkají především vzájemné spolupráce s firmou Bizthusiasm a.s. Zálohy byly poskytnuty v souvislosti s dlouhodobým projektem, jehož plnění přesahuje jedno účetní období. Dále obsahuje zálohy související s poskytováním leteckých služeb.

Přehled krátkodobých pohledávek:

Druh pohledávky	Stav netto k 30.4.2024	Stav brutto k 30.4.2025	Opravná položka	Stav netto k 30.4.2025
Pohledávky z obchodních vztahů	88 585	95 780	0	95 780
Pohledávky – ostatní	73 949	18 772	-1 364	17 408
v tom: daňové pohledávky	4 027	2 910	0	2 910
v tom: poskytnuté zálohy	66 472	0	0	0
v tom: jiné pohledávky	3 450	1 364	-1 364	0
v tom: dohadné účty aktivní	0	14 498	0	14 498
Celkem	162 534	114 552	-1 364	113 188

Druh pohledávky	Stav netto k 30.4.2023	Stav brutto k 30.4.2024	Opravná položka	Stav netto k 30.4.2024
Pohledávky z obchodních vztahů	3 613	88 585	0	88 585
Pohledávky – ostatní	57 192	76 088	-2 139	73 949
v tom: daňové pohledávky	0	4 027	0	4 027
v tom: poskytnuté zálohy	18 420	66 472	0	66 472
v tom: jiné pohledávky	38 772	5 589	-2 139	3 450
Dohadné účty aktivní	0	0	0	0
Celkem	60 805	164 673	-2 139	162 534

Pohledávky jsou oceněny v nominální hodnotě a v rozvaze vykázány po odečtení opravných položek. K 30.4.2025 činí celková hodnota krátkodobých pohledávek 113 188 tis. Kč (k 30.4.2024 činila 162 534 tis. Kč).

Nárůst pohledávek je způsoben zejména pohledávkami z obchodních vztahů, které se týkají intercompany služeb.

Všechny pohledávky jsou krátkodobého charakteru, se splatností do jednoho roku.

Společnost eviduje pohledávky po lhůtě splatnosti od 90-150 dnů:

Rohlik skillz s.r.o.: pohledávky z obchodních vztahů, celkem 4 745 tis. Kč.

Ostatní pohledávky k 30.4.2025 ve výši 17 408 tis. Kč jsou tvořeny dohadnými účty aktivními a daňovými pohledávkami vůči státu. Z toho dohadné účty k 30.4.2025 ve výši 14 498 tis. Kč tvoří především dohady na fakturace leteckých služeb. Ostatní pohledávky k 30.4.2024 ve výši 73 949 tis. Kč jsou tvořeny daňovými pohledávkami, poskytnutými zálohami a jinými pohledávkami. Poskytnuté zálohy k 30.4.2024 ve výši 66 472 tis. Kč tvoří zejména nevyfakturované služby společnosti Bizthusiasm a.s.

### 3.3. Opravné položky

Změny na účtech opravných položek (v tis. Kč):

Druh opravné položky v tis. Kč	Počáteční stav k 1.5.2024	Přírůstek	Úbytek	Konečný stav k 30.4.2025
k finančnímu majetku	3 500	566 105	0	569 605
k pohledávkám - zápůjčky	2 139	0	-775	1 364
Celkem	5 639	566 105	-775	570 969

Druh opravné položky v tis. Kč	Počáteční stav k 1. 5. 2023	Přírůstek	Úbytek	Konečný stav k 30.4.2024
k finančnímu majetku	3 500	0	0	3 500
k pohledávkám - zápůjčky	0	2 139	0	2 139
Celkem	3 500	2 139	0	5 639

V běžném účetním období byla vytvořena 100% opravná položka k finančnímu majetku ve výši 566 105 tis. Kč, související držbou podílu ve společnosti Rohlik.cz Finance a.s. Současně Společnost eviduje 100 % opravnou položku ve výši 3 500 tis. Kč k podílu společnosti Foodgroot.com s.r.o.

Opravná položka k pohledávkám byla vytvořena k zápůjčce Ing. Kulhavé. Stav opravné položky k 30.4.2025 činí 1 364 tis. Kč (k 30.4.2024 činil 2 139 tis. Kč). Zápůjčka byla v průběhu období částečně zúčtována ve výši 775 tis. Kč.

Opravné položky jsou tvořeny individuálně podle míry rizika nedobytnosti nebo znehodnocení finančního majetku

### 3.4. Krátkodobý finanční majetek a peněžní prostředky

Peníze a peněžní ekvivalenty jsou oceněny nominální hodnotou a jsou tvořeny výhradně prostředky na bankovním účtu. Stav peněžních prostředků k 30.4.2025 činí 145 831 tis. Kč (k 30.4.2024 činil 75 878 tis. Kč)

Společnost eviduje k 30.4.2025 ostatní krátkodobý finanční majetek ve formě směnky vydané společností J&T Private Equity v nominální hodnotě 235 000 tis. Kč. Směnka byla pořízena dne 25.4.2025 prostřednictvím J&T BANKA, a.s. jako listinný cenný papír, uložený v úschově banky.

Člen skupiny, společnost Rohlik.cz Finance II a.s. (dále jen "Emitent"), emitoval k 30.4.2025 dluhopisy v objemu 4 200 000 tis. Kč s označením ROHLIK FII 6,00/29.

Dluhopisy jsou zajištěny mimo jiné:

- zástavním právem k podílu Rohlik Group a.s., drženém Společností,
- zástavou pohledávky k vázanému bankovnímu účtu Emitenta vedeném u J&T BANKA, a.s., z něhož lze hradit úroky i jistinu v den splatnosti nebo při předčasném splacení,
- ručitelským závazkem Společnosti (na základě ručitelského prohlášení dle § 2018 NOZ), který pokrývá stávající i budoucí závazky Emitenta až do výše 6 832 000 tis. Kč, s platností do 20. 12. 2029.

### **3.5. Časové rozlišení aktiv**

Časové rozlišení aktiv představuje náklady příštích období v celkové výši 70 602 tis. Kč (k 30.4.2024 činilo 97 230 tis. Kč).

Náklady příštích období zahrnují zúčtování nákupu podílů na leteckých službách, a jsou účtovány do nákladů období, do kterého věcně a časově přísluší.

Společnost neeviduje komplexní náklady příštích období ani příjmy příštích období.

### **3.6. Vlastní kapitál**

Základní kapitál Společnosti činí 2 000 tis. Kč a je tvořen 20 ks kmenových akcií. Základní kapitál je plně splacen a odpovídá částce zapsané v obchodním rejstříku.

Ostatní kapitálové fondy ve výši -5 273 tis. Kč představují přecenění podílů firmy Rohlik Group a.s. a EnLin Form Holding a akcií Rohlik Growth SICAV a.s. účtovaných v cizí měně.

Společnost nevykazuje rezervní ani jiné fondy ze zisku.

Rok účetní závěrky	Výsledek hospodaření po zdanění	Rozhodnutí valné hromady	Způsob krytí ztráty	Převedeno na účet neuhrazené ztráty minulých let	Převedeno na účet nerozděleného zisku
2022-2023	-254 717	Schváleno valnou hromadou 30.9.2023	Převod do neuhrazené ztráty minulých let	-254 717	
2023-2024	-477 468	Schváleno valnou hromadou 30.9.2024	Převod do neuhrazené ztráty minulých let	-477 468	
2024-2025 (předpoklad)	2 212 702	Valná hromada dosud nerozhodla	Předpokládaný převod části zisku na úhradu ztráty minulých let a zbývající část na nerozdělený zisk	-732 185	1 480 517

Za účetní období 2022–2023 a 2023–2024 Společnost vykázala ztrátu, která byla rozhodnutím valné hromady převedena na účet neuhrazené ztráty minulých let.

Za účetní období 2024–2025 Společnost podle předběžných výsledků vykazuje zisk ve výši 2 212 702 tis. Kč.

O jeho rozdělení dosud valná hromada nerozhodla; předpokládá se, že část zisku ve výši 732 185 tis. Kč bude použita na úhradu neuhrazené ztráty minulých let a zbývající část 1 480 517 tis. Kč bude převedena na účet nerozděleného zisku.

### 3.7. Rezervy

Společnost tvoří rezervy v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a vyhláškou č. 500/2002 Sb.

Změny na účtech rezerv (v tis. Kč):

Druh rezervy	Zůstatek k 1.5.2024	Tvorba	Zúčtování	Zůstatek k 30.4.2025
Rezerva na nevyfakturované služby (účetní závěrka, audit)	530	890	-530	890

Druh rezervy	Zůstatek k 1.5.2023	Tvorba	Zúčtování	Zůstatek k 30.4.2024
Rezerva na nevyfakturované služby (účetní závěrka, audit)	310	220	0	530

**3.8. Závazky**

Společnost měla k 30.4.2025 následující dlouhodobé závazky (v tis. Kč):

Druh závazku	Zůstatek k 1.5.2024	Zvýšení během roku	Snížení během roku	Zůstatek k 30.4.2025
Závazky vůči ovládajícím a ovládaným osobám	3 282 469	4 493 884	-3 476 021	4 300 332
Jiné dlouhodobé závazky	78 406	1 182	-11 525	68 063
Celkem dlouhodobé závazky	3 360 875	4 495 066	-3 487 546	4 368 395

Druh závazku	Zůstatek k 1.5.2023	Zvýšení během roku	Snížení během roku	Zůstatek k 30.4.2024
Závazky vůči ovládajícím a ovládaným osobám	3 093 595	999 361	-810 487	3 282 469
Jiné dlouhodobé závazky	76 360	98 446	-96 400	78 406
Celkem dlouhodobé závazky	3 169 955	1 097 807	-906 887	3 360 875

K 30.4.2025 činí celková hodnota dlouhodobých závazků 4 368 395 tis. Kč (k 30.4.2024 činila 3 360 875 tis. Kč). Nárůst je způsoben především zvýšením závazků vůči ovládajícím a ovládaným osobám v rámci skupiny.

Závazky vůči ovládajícím a ovládaným osobám představují intercompany půjčky. Stav půjček k datu 30.4.2025 činí 4 300 332 tis. Kč (stav k 30.4.2024 činil 3 282 469 tis. Kč). Viz transakce se spojenými osobami bod 3.13.

Jiné dlouhodobé závazky jsou tvořeny závazky vyplývající ze splátkových kalendářů firmy NetJets Europe, Sociedade Unipessoal Lda, která poskytuje služby v oblasti letecké přepravy. Stav závazků činil k 30.4.2025 68 063 tis. Kč (stav k 30.4.2024 činil 78 406 tis. Kč).

Všechny dlouhodobé závazky jsou vedeny v nominální hodnotě, odpovídající částky byly přepočteny podle aktuálního kurzu k rozvahovému dni, pokud jsou denominovány v cizí měně.

Společnost vykazovala k 30.4.2025 následující krátkodobé závazky (v tis. Kč):

Druh závazku	Zůstatek k 1.5.2024	Zvýšení během roku	Snížení během roku	Zůstatek k 30.4.2025
Závazky k úvěrovým institucím	187 575	0	-187 575	0
Krátkodobé přijaté zálohy	1 662	6 000	-1 662	6 000
Závazky z obchodních vztahů	0	162 771	-143 933	18 838
Celkem krátkodobé závazky	189 166	168 771	-333 099	24 838

Druh závazku	Zůstatek k 1.5.2023	Zvýšení během roku	Snížení během roku	Zůstatek k 30.4.2024
Závazky k úvěrovým institucím	0	187 575	0	187 575
Krátkodobé přijaté zálohy	0	2 050	-388	1 662
Závazky z obchodních vztahů	27 031	51 371	-78 402	0
Celkem krátkodobé závazky	27 031	240 925	-78 790	189 237

K 30.4.2025 činí celková hodnota krátkodobých závazků 24 838 tis. Kč (k 30.4.2024 činila 189 237 tis. Kč).

Závazky k úvěrovým institucím představoval úvěr od J&T banky, načerpaný v předchozím účetním období a byl v průběhu roku plně splacen.

Krátkodobé přijaté zálohy se týkají nevyúčtovaných služeb z obchodních vztahů. Stav záloh k 30.4.2025 činí 6 000 tis. Kč (stav k 30.4.2024 činil 1 662 tis. Kč).

Závazky z obchodních vztahů zahrnují zejména závazky vůči dodavatelům z běžného obchodního styku, splatné do jednoho roku. Stav závazků činil k 30.4.2025 18 838 tis. Kč (stav k 30.4.2024 činil 0 tis. Kč).

Závazky vůči spřízněným osobám uvedeny v bodě 3.13.

### 3.9. Daň z příjmů

Náklad daně z příjmů představuje splatnou daň.

V tis. Kč	Za období 1.5.2024 – 30.4.2025
Hospodářský výsledek období	2 212 703
Účetní zisk před zdaněním	2 210 420
Položky zvyšující základ daně	612 177
z toho sk. 51 - Služby	143 179
z toho sk. 54 - Tvorba a zúčtování ostatních rezerv	361
z toho sk. 561 - Prodané cenné papíry a podíly	126 472
z toho sk. 562 - Úroky	342 165
Položky snižující základ daně	2 806 321
z toho sk. 55, 57 - Tvorba a zúčtování opravných položek	-565 330
z toho sk. 66 - Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	3 371 651
Základ daně před úpravou	16 276
Sazba daně	0
Daň z příjmů právnických osob 2024-2025	3 418

V tis. Kč	Za období 1.5.2023 – 30.4.2024
Hospodářský výsledek období	-477 467
Položky zvyšující základ daně	584 702
z toho sk. 51 - Služby	150 029
z toho sk. 54 - Jiné provozní náklady	52
z toho sk. 554 - Tvorba a zúčtování rezerv	530
z toho sk. 559 - Tvorba a zúčtování OP	2 138
z toho sk. 56 - Finanční náklady	428 453
z toho sk. 57 - Tvorba a zúčtování rezerv	3 500
Položky snižující základ daně	141 558
z toho sk. 55 - Tvorba a zúčtování rezerv	310
z toho sk. 57 - Tvorba a zúčtování OP v e FČ	29 213
z toho sk. 602 - Tržby z prodeje služeb NN	25 198
z toho sk. 661 - Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	76 798
z toho sk. 662 - Úroky	10 039
Základ daně před úpravou	-34 323
Daň	0

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.

#### Dodatečné daňové přiznání za minulé období

V průběhu běžného účetního období bylo podáno dodatečné daňové přiznání k dani z příjmů právnických osob za předchozí zdaňovací období. V rámci dodatečného přiznání se účetní jednotka vzdala práva na uplatnění daňové ztráty z minulých let. Na základě přepočtu daňové povinnosti došlo k úpravě původně vykázané daně.

Původní výsledek dodatečného přiznání činil daňový přeplatek ve výši 5 700 tis. Kč. Po přepočtu a podání nového daňového přiznání byla daňová povinnost stanovena ve výši 3 418 tis. Kč. Rozdíl ve výši 2 282 tis. Kč byl zohledněn v účetnictví běžného období.

V tis. Kč	k 30.4.2024	k 30.4.2025
Účetní opravné položky (všechny účty 391), případně jiné účetní OP a rezervy	530	890
Rozdíl účetních a daňových opravných položek a rezerv	530	890
Sazba daně	21%	21%
Odložená daňová pohledávka	111	187
Odložená daň k začátku období: závazek (-), pohledávka (+)	0	111
Změna za účetní období: odl.daň.závazek (-), pohledávka (+)	111	75
Stav odložené daně k 30.4.: závazek (-), pohledávka (+)	111	187

Odložená daň byla posouzena v souladu s ustanoveními českých účetních předpisů. Společnost identifikovala dočasné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků, avšak vzhledem k jejich nevýznamné výši a/nebo nejistotě jejich budoucí realizace o odložené dani nebylo účtováno.

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.

Účetní jednotka není poplatníkem dorovnávací daně podle zákona č. 151/2023 Sb., o dorovnávací dani z příjmů právnických osob, avšak očekává, že se jí v následujícím účetním období stane, neboť v součtu za konsolidační skupinu překračuje hranici obratu 750 mil. EUR za dvě po sobě jdoucí účetní období.

Dorovnávací daň nebyla zohledněna při výpočtu odložené daně, jelikož účetní jednotka dosud nespĺňuje podmínky pro vznik povinnosti tuto daň stanovit a nejsou k dispozici dostatečné informace o výši potenciálního dopadu.

Předpokládané dopady dorovnávací daně na účetní jednotku nelze k rozvahovému dni spolehlivě kvantifikovat, nicméně se očekává, že v následujícím období dojde k povinnosti zahrnout dorovnávací daň do daňového reportingu a zohlednit její vliv na efektivní daňovou sazbu skupiny.

Účetní jednotka bude průběžně vyhodnocovat dostupné informace a dopady dorovnávací daně zveřejní v příloze účetní závěrky v období, kdy se stane jejím poplatníkem.

### 3.10. Náklady

Druh nákladu	1.5.2024-30.4.2025	1.5.2023-30.4.2024
Reprezentace	0	424
Účetní služby	977	247
Daňové poradenství	140	681
Audit	740	393
Právní služby	227	67
Letecké služby	19 788	23 948
Notářské služby	0	80
Ostatní služby včetně intercompany	110 923	102 382
Ostatní služby nedaňové	10 384	21 806
Ostatní pokuty a penále	0	9
Odpis pohledávky mimo skupinu	0	3 310
Tvorba a zúčtování ostatních rezerv	361	220
Tvorba a zúčtování ostatních opravných položek	565 331	2 139
Prodané cenné papíry a podíly	129 774	192 914
Úroky - bankovní	57	0
Úroky z půjček ve skupině	319 885	289 460
Úroky z půjček mimo skupinu	42 729	7 575
Úroky - splátkové kalendáře letadla	4 286	4 402
Úroky nedaňové	0	21 030
Kurzové ztráty	11 255	419 287
Ostatní finanční náklady	59	30
Daň z příjmů - splatná	3 418	0
Vratka daně z příjmů	-5 700	0
Tvorba a zúčtování OP ve FČ	0	-25 713
<b>Celkem</b>	<b>1 214 634</b>	<b>1 064 691</b>

Celkové náklady Společnosti za účetní období 1.5.2024 – 30.4.2025 dosáhly výše 1 214 634 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst o 149 943 tis. Kč oproti předchozímu období (1 064 691 tis. Kč).

Hlavní vliv na tento nárůst měly zejména:

- tvorba a zúčtování opravných položek 565 331 tis. Kč (za 1.5.2023-30.4.2024 2 139 tis. Kč),
- úroky z půjček ve skupině 319 885 tis. Kč, (za 1.5.2023-30.4.2024 289 460 tis. Kč),
- náklady na prodané cenné papíry a podíly 129 774 tis. Kč (za 1.5.2023-30.4.2024 192 914 tis. Kč),
- ostatní služby včetně intercompany 85 062 tis. Kč (za 1.5.2023-30.4.2024 61 652 tis. Kč),
- letecké služby 19 788 tis. Kč, (za 1.5.2023-30.4.2024 23 948 tis. Kč),
- ostatní služby nedaňové 10 384 tis. Kč. (za 1.5.2023-30.4.2024 21 806 tis. Kč),

Ostatní služby ve výši 85 062 tis. Kč 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. Dále obsahují náklady na e-Signature a Premier support, náklady na správu a úschovu investičních nástrojů.

Ostatní služby nedaňové zahrnují náklady na právní služby spojené s holdingovou činností.

Oproti předchozímu období došlo naopak k významnému poklesu kurzových ztrát (z 419 287 tis. Kč na 11 255 tis. Kč), což se pozitivně projevilo ve výsledku hospodaření.

### 3.11. Výnosy

Druh výnosu	1.5.2024-30.4.2025	1.5.2023-30.4.2024
Tržby z prodeje služeb NN	0	25 198
Jiné provozní výnosy	0	0
Výnosy z odepsaných pohledávek	0	3 267
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	3 372 213	176 798
Úroky bankovní	1 035	0
Úroky z půjček ve skupině	38 354	30 697
Úroky z půjček mimo skupinu	200	1 985
Kurzové zisky	15 535	349 278
Celkem	3 427 337	587 223

Celkové výnosy Společnosti za účetní období 1.5.2024 – 30.4.2025 dosáhly výše 3 427 337 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst o cca 2,8 mld. Kč oproti předchozímu období (587 223 tis. Kč). Tento nárůst je ovlivněn především výrazným růstem tržeb z prodeje cenných papírů a podílů, které v daném období činily 3 372 213 tis. Kč (v minulém období 176 798 tis. Kč). Nárůst byl způsoben zejména prodejem části akcií Rohlik Group a.s. do fondu Rohlik Growth SICAV ve výši 2 898 553 tis. Kč (za období 1.5.2023-30.4.2024 ve výši 0 tis. Kč) a prodejem akcií Rohlik Group a.s. třetím stranám.

Výnosy z finanční činnosti tvoří zejména úroky z půjček poskytnutých v rámci skupiny ve výši 38 354 tis. Kč v roce 2024 (30 697 tis. Kč v roce 2023) a bankovní úroky ve výši 1 035 tis. Kč v roce 2024 (0 tis. Kč v roce 2023).

V porovnání s předchozím obdobím došlo k významnému poklesu kurzových zisků (2024/25 – 15 535 tis. Kč vs. 2023/24 – 349 278 tis. Kč), a to zejména v důsledku menších kurzových přepočtů z eurových aktiv a závazků.

Společnost v běžném účetním období nevykázala žádné jiné provozní výnosy ani výnosy z odepsaných pohledávek.

### 3.12. Čistý obrat za účetní období

V souladu s novou definicí čistého obratu vykázala Společnost ve výkazu zisku a ztráty na řádku „Čistý obrat za účetní období“ k 30.4.2025 obrat ve výši 3 427 336 tis. Kč. Společnost čistý obrat za srovnávací období ve výkazu zisku a ztráty neuvedla. Čistý obrat pro účely kategorizace účetní jednotky za srovnávací období, tj. k 30.4.2024 zůstal nezměněn a činil 587 223 tis. Kč.

### 3.13. Transakce se spřízněnými osobami

Společnost vykázala ve sledovaném období pohledávky, resp. závazky z obch. vztahů se spřízněnými osobami ve skupině a úvěrové finanční nástroje.

Přehled pohledávek ve skupině:

v tis. Kč	1.5.2024 - 30.4.2025	1.5.2023 - 30.4.2024
Bizthusiasm a.s.		
Poskytnuté zálohy	102 649	0
Bizthusiasm a.s.		
Ostatní pohledávky	81 410	0
Rohlik.cz Finance II a.s.		
Ostatní pohledávky	163	0
Rohlik Finance III s.r.o.		
Ostatní pohledávky	11	0
Rohlik skillz s.r.o.		
Ostatní pohledávky	4 745	3 865

## Přehled poskytnutých úvěrových finančních nástrojů:

v tis. Kč	<b>Bizthusiasm a.s.</b>	<b>Rohlik.cz Finance III s.r.o.</b>	<b>Rohlik.cz Finance II a.s.</b>	<b>Celkem</b>
	Dlouhodobá	Dlouhodobá	Dlouhodobá	
Zápůjčky jistina stav k 1.5.2024	278 887	0	0	278 887
Úroky stav k 1.5.2024	70 105	0	0	70 105
Zůstatek k 1.5.2024 jistina včetně úroků	348 992	0	0	348 992
Jistina přírůstky	0	105 625	9 003	114 628
Jistina úbytky	387	0	0	387
Úroky přírůstky	30 611	0	269	30 880
Kurzové rozdíly	0	5 088	0	5 088
Celkový stav k 30.4.2025	379 216	100 537	9 272	489 025

## Přehled přijatých úvěrových finančních nástrojů:

v tis. Kč	<b>Rohlik.cz Finance a.s.</b>	<b>Bizthusiasm a.s.</b>	<b>Rohlik.cz Finance II a.s.</b>	<b>Celkem</b>
	Dlouhodobá	Dlouhodobá	Dlouhodobá	
Zápůjčky jistina stav k 1.5.2024	2 481 669	101 993	0	2 583 662
Úroky stav k 1.5.2024	684 482	14 325	0	698 807
Zůstatek k 1.5.2024 jistina včetně úroků	3 166 151	116 318	0	3 282 469
Jistina přírůstky	783	0	4 056 684	4 057 467
Jistina úbytky	2 482 451	0	0	2 482 451
Úroky přírůstky	192 769	2 235	125 095	320 099
Úroky úbytky	877 252	0	0	877 252
Celkový stav k 30.4.2025	0	118 553	4 181 779	4 300 332

## Přehled nákladů a výnosů:

v tis. Kč	<b>TCF-CAP Services s.r.o.</b>
Náklady – sdílené služby a přefakturace ve skupině k 30.4.2025	92 024
Náklady – sdílené služby a přefakturace ve skupině k 30.4.2024	62 017

v tis. Kč	<b>Rohlik Growth SICAV a.s.</b>
Výnosy z prodeje investičních akcií k 30.4.2025	2 898 553
Výnosy z prodeje investičních akcií k 30.4.2024	0

**4. MAJETEK A ZÁVAZKY NEVYKÁZANÉ V ROZVAZE**

Společnost vystupuje jako ručitel věřitelům dluhopisů emitovaných Rohlik.cz Finance II a.s. Společnost Rohlik.cz Finance II a.s. emitovala k 30.4.2025 dluhopisy v objemu 4 200 000 tis. Kč s označením ROHLIK FII 6,00/29. Dluhopisy nesou nominální úrokovou sazbu 6,00 % p.a. a jsou splatné v prosinci 2029, přičemž úroky jsou splatné pololetně.

## 5. KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SKUPINY

V souladu s ustanovením § 22 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, je účetní závěrka Společnosti a všech jí konsolidovaných účetních jednotek zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti Rohlik.cz investment a.s. se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1. Konsolidované účetní závěrky jsou zveřejněny v sekci „Dluhopisy“ na webových stránkách Rohlik.cz investment a.s. ([www.rohlik.cz](http://www.rohlik.cz)).

## 6. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

Nákup společnosti Töpfer: Dne 19.5.2025 společnost Small wonder international s.r.o. nabyla 100% podíl ve společnosti Töpfer GmbH, se sídlem v Heisinger Str. 6, 87463 Dietmannsried v Německu a identifikačním číslem HRB 441. K rozvahovému dni 30.4.2025 neměla tato událost vliv na tuto účetní závěrku. Společnost Töpfer GmbH je producentem dětské výživy.

Prodej hotelu Praha: Po dni účetní závěrky společnost Snow & Sunny Invest s.r.o. prodala nemovitost ve Špindlerově Mlýně, Hotel Praha s pozemky a příslušenstvím, společnosti PROJEKT FORTUNA Špindlerův Mlýn s.r.o. K uzavření kupní smlouvy došlo dne 23.5.2025. Tato transakce nastala po rozvahovém dni a neovlivňuje rozvahu ani výsledovku k 30.4.2025, proto se jedná o událost, která nebyla do účetních výkazů zahrnuta.

Společnost prodala svůj podíl ve výši 19,78 % ve společnosti EnLin Form Holding a.s. dne 24.9.2025 za cenu vyšší, než byla pořizovací cena.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 30.4.2025.

V Praze dne 31.10.2025



---

Za správní radu společnosti  
Tomáš Čupr  
Předseda správní rady