

Annual Report

for the year ended 30 April 2025

Foreword from the Group CEO



When we started Rohlík in 2014, our ambition was simple yet bold: to radically improve the grocery experience through technology, speed, and customer focus, so people could spend less time shopping and more time living. Eleven years later, that purpose is stronger than ever. FY 2024 marked another leap forward and that mission has created a new standard in food retail.

FY 2024 was a landmark year. We delivered 17.5 million orders this year — more than one every two seconds — and surpassed the €1.1 billion revenue milestone while improving gross margin and reducing fulfilment costs per order. Proving once again that our model is both scalable and profitable. In Czechia, our most mature market, we delivered **€58 million adjusted EBITDA** (management figures), evidence that the economics of e-grocery work when powered by Rohlík technologies.

This progress is powered by innovation, especially AI. ARCOS, our proprietary warehouse control system, is now live in all our automated fulfilment centres, orchestrating precision at scale achieving **98% demand prediction accuracy** and reducing picking errors to a minimum. Our first robotic picking lines are humming in Berlin, helping us set new standards in speed, accuracy and efficiency. While **Veloq**, our newly launched B2B platform, makes Rohlík's operating system available to grocers worldwide. Proving that what we build for ourselves can unlock value far beyond our network. We are not just building a retailer, we are building the digital infrastructure for food retail around the world. For shareholders, this matters. Incremental software and platform revenues scale at near-zero marginal cost. And in public markets, technology platforms are typically valued at higher multiples than pure-play, asset-intensive retailers, creating substantial potential for long-term value creation.

The market tailwinds are strong: e-grocery penetration is still low in most European countries, yet demand for speed, reliability, and convenience has never been higher. Germany, Europe's largest economy, is just beginning its online shift. With our new Amazon and Wolt partnerships, and with Munich already at **100,000+ monthly orders**, we are positioning ourselves to capture this once-in-a-generation opportunity.

This year saw us re-open our Vienna fulfilment centre with a revitalised same-day proposition and welcome Bringmeister into the family.

But growth is not just about numbers. Over 33% of our last-mile fleet is now electric, reusable bags reached 48% of deliveries in Czechia, and our upcycling initiative turned surplus food into fresh products, helping reduce waste and emissions. We believe profitability and responsibility go hand in hand.

Our team is our strongest moat. Leaders from Amazon, Ocado, Netflix, and SpaceX are combining global expertise with Rohlík's entrepreneurial culture. More than **7,000 colleagues** are united by a simple principle: *amaze the customer*. Their execution is why we deliver in **15-minute slots with 97% reliability**, a new benchmark in European food retail.

Much like Amazon in its early years, we've often faced the question: can this scale of ambition lead to a profitable business? The answer is becoming clearer every year. With increasing automation, stronger unit economics, and growing loyalty through Xtra, we are on a defined path to profitability - not at the expense of growth, but hand in hand with it. Every euro is reinvested with discipline - into automation, AI, and customer reach. Like Amazon in its early years, our growth investments are deliberate, rational, and building long-term value. We are building not just a grocery company, but a durable digital infrastructure for food retail in Europe.

None of this would be possible without the relentless drive of people, who pick, pack, code and deliver with care and speed. Nor without our farmers, suppliers, and investors who share our belief that grocery retail can be faster, fairer and more sustainable.

Looking ahead, we remain focused on scaling Xtra, continuing automation across all processes, accelerating adoption of AI throughout the whole organization, and expanding our reach to more cities and homes. We do so with the same customer obsession and entrepreneurial spirit that got us here.

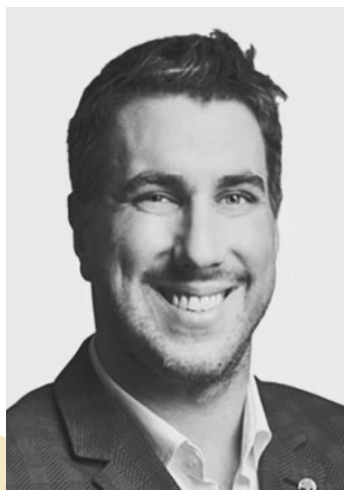
To our customers, partners and associates - thank you.

The next chapter promises to be our most exciting yet.

Tomáš Čupr

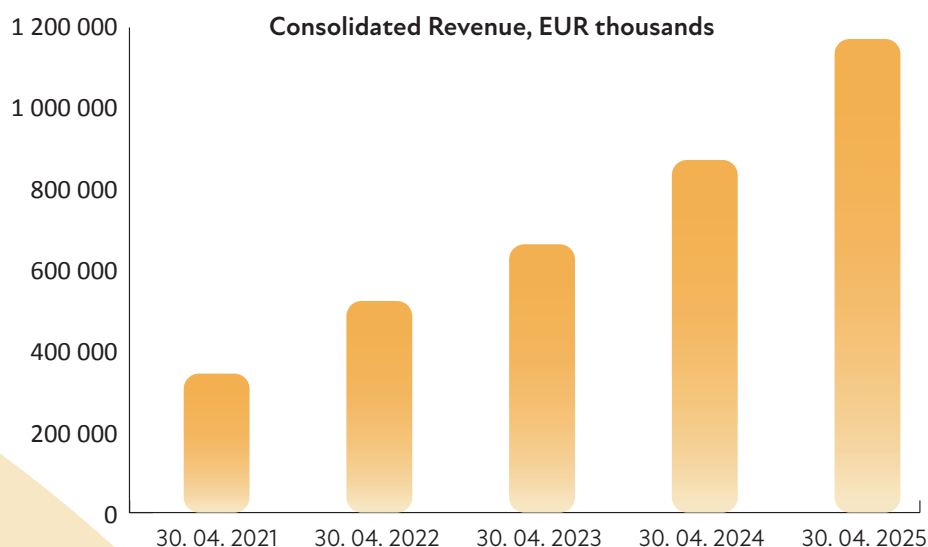
Group CEO of Rohlík Group a.s.

We crossed one billion in revenues and set a new standard



Our ambition isn't just fast growth - it's a faster life while customers relax. Last year we crossed €1.1bn in revenue while shortening the journey of fresh food to minutes. We deliver in 15-minute windows with 97% on-time reliability and more than one order every two seconds. Technology stays invisible, the customer just feels the calm of knowing the food is taken care of.

Tomáš Čupr, Group CEO



Revenue

€1,114.4m
(+34.2 %)

Gross Profit

€389.4m
(+38.0 %)

AOV

€69.6
(+7 %)

On-time

97 %
(15min slots)

Orders

17.5m
(+35 %)

Accuracy

98.5 %
complaint-free

Precision in minutes, peace at the table



Grocery is a business of details: when a courier rings the doorbell on time, a family can relax. Behind that moment, our proprietary software drives warehouse robotics to achieve 98.5% picking accuracy and ensures 97% of deliveries arrive on time—even during the December holiday peak. To the customer, it's just a smile at the doorstep. For us, it's the seamless orchestration of hundreds of precise steps—now entrusted to the oversight of artificial intelligence

Erwin Brunner, Group COO

ARCOS: the brain that conducts the robot dance



In our warehouses, robots now dance to one score. ARCOS synchronizes people, machines, and goods in real time—cutting pick time and reducing errors. The result? Speed, less waste, better accuracy, and customer loyalty—because orders arrive exactly as expected, right on time.

David Pavlík, CTO



Next-Gen efficiency

+30 % efficiency FC fully automated (western EU)

Data-driven Prediction

Demand prediction 98 %

Cost optimization

€1 decrease of costs per order in FC

Efficiency Group

+11 % efficiency FC (Fulfillment Center)

Automation Edge

150–160 UPH (Units Per Hour) when fully automated

Veloq: one operating system for the entire grocery chain



Grocery e-commerce is weighed down by disconnected tools that make it costly and complex for grocers. What they need is one operating system that runs fulfillment to the last mile: purpose-built for same-day, full-basket delivery where the market is growing fastest. Veloq distills a decade of Rohlik know-how into a platform deployed in months, paying back in stronger cashflow and happier customers.

Richard McKenzie, CEO Veloq (Rohlik Group)

Profitability proven, investing in the future

Every euro we earn goes back into growth



First, we proved the economics, then we scaled them. Czechia delivered €58m adjusted EBITDA (management reports) and Munich had a positive CM2 for the full year. **Our gross profit has grown at a compound annual growth rate of 38% over the past five years.** Last year, we reduced operating loss per order by 39%. Every euro we earn or raise goes where it compounds - into scaling technology and growing our customer reach. Each euro thus cuts the cost of every next delivery and pushes our growth faster.

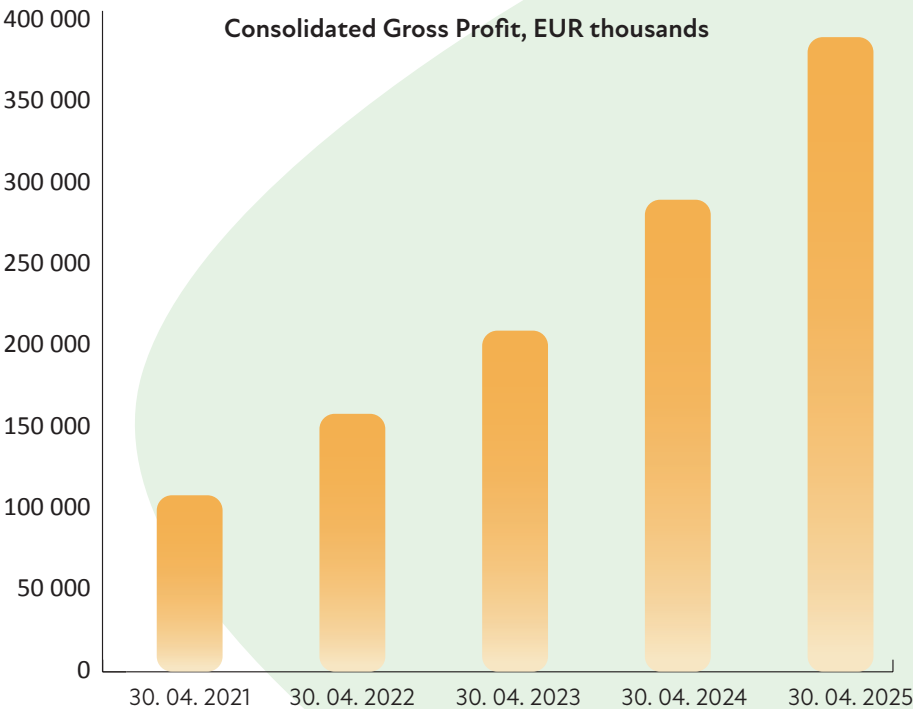
Vineta Bajaj, CFO and
Jiri Machala, Group Finance Director

Czech adjusted
EBITDA
€58m (FY2024)

Munich
positive CM2 full-year

Revenue CAGR
36% (5 years)

Gross Profit CAGR
38% (5 years)



Germany: Europe's biggest opportunity—and we're all-in



Germany is huge and online is just getting started. The Amazon partnership gives us potential access to 50M+ Amazon customers, and we already consistently run over 100,000 orders per month in Munich and Berlin. Our ambition is simple: to do in Germany what we do best—deliver quality quickly and reliably.

Olin Novák, CEO International (MD DACH)



Advertising

€23m (+46 % YoY)

Trade marketing

+41 % YoY

Retail media

+240 % YoY

Scaling by playbook: the same quality in every city

Scaling is about discipline: replicating the same automation, the same processes, and the same care, everywhere. With ARCOS and data at our core, we can enter new cities without adding chaos. That's how we grow rapidly while keeping quality firmly at the top line.

Erwin Brunner, Group COO

People are our most resilient moat



At Rohlik, we don't just attract talent — we attract the best from Amazon, Ocado, SpaceX, and Netflix. We create an environment where 7,000+ people can learn, grow, deliver and thrive safely. At Rohlik, culture isn't a "nice-to-have"; it's a strategic advantage. It guides how we make decisions, collaborate and empower every individual to step up, take ownership, and deliver impact. We are building more than a company — we are building a culture where exceptional talent can achieve extraordinary results together. And that culture will define the next chapter of Rohlik's growth story.

Karel Foltýn, Group CPO

Sustainability that's good for the planet and for P&L

Over one third of our last-mile fleet is electric, 48% of Czech deliveries use reusable bags. When we upcycle surplus into new products, we don't hurt performance or quality, we lift it. Other brands see and appreciate this: their advertising with us grew to €22m and retail media accelerated. With us, responsibility and business reinforce each other.

Tomáš Čupr, Group CEO

Reusable bags
48 % in Czechia

Upcycling
saving 7.3t of groceries
51 t CO₂ prevention

EV fleet 33 %
(vs. 18 % a year ago)

We build tech that transforms fresh grocery - and we sell it to the world

Alongside retail we heavily invest in R&D to build tech that redefines fresh grocery: five temperature zones run by robots on our proprietary software are already reality across our businesses. We're one of the very few grocers worldwide investing tens of millions of euros in R&D every year. Under Rohlik Group's Veloq brand we monetize the decade of our research, development and experience which is relevant to a €10 trillion global grocery market.

Tomáš Čupr, Group CEO

About Rohlik Group

The Rohlik Group (further referred as Rohlik Group or Group) is a European technology leader in e-grocery, bringing about a digital revolution whilst accelerating and redefining the retail food industry. The Group's unique customer experience offering is a combination of fast and precise delivery, large assortment, and great value for money. Up to 25,000 items are delivered

within either 60 minutes or 15 minute slot length with prices comparable to brick-and-mortar grocers. Rohlik Group's offering includes fresh groceries as well as drugstore and household goods. Rohlik Group a.s.'s subsidiaries operate grocery e-shops in European markets including Czechia, Hungary, Austria, Germany and Romania.



History of Rohlik Group

With operations beginning in 2014, VELKÁ PECKA s.r.o. was founded under the brand name Rohlik.cz by Group CEO Tomáš Čupr with services in Prague. The Group opened its first own warehouse in May 2015, introduced a mobile app and expanded outside Prague in March 2017 and reached positive EBITDA in January 2018. In 2019 the Group began international expansion with Kifli.hu in Budapest Hungary, launch of Rohlik pick-up points at the beginning of 2019 and launch of the first private label brand in April 2020.

Fueled by the success of the Czech and Hungarian operations, the Group has received €481 million investments since 2021, reaching unicorn status with a valuation above €1 billion in July 2021. Investments included €121 million raised in March 2021 with investors Partech and Index Ventures, €220 million in a Series D funding round led by Sofina in June 2022 and €160m led by the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) in June 2024.



These investments enabled further international expansion into Vienna, Austria (Gurkerl.at, 2020), Munich and Frankfurt, Germany (Knuspr.de, 2021) and Bucharest, Romania (Sezamo.ro, 2021). The Group invested into operational efficiency with fully automated warehouses in Munich (retrofit in August 2022), Prague Chrástany (October 2022) and Frankfurt (February 2024).

Rohlik Group acquired Bringmeister.de in September 2023 from Czech investment group Rockaway Capital, adding Berlin to its service areas and further strengthening its presence in Munich. Bringmeister's Munich operations transitioned to Knuspr's fully automated fulfillment center in October 2023. Berlin customers began to be served under the Knuspr brand at the end of April 2024.

By the end of FY 2024 (fiscal year 1st May 2024 – 30th April 2025), the Group operated 11 fulfillment centers, 6 of which were automated, and served customers across 5 countries.

Executive Summary

Rohlik Group closed FY 2024/25 with **€1.1 billion revenues (+34% YoY)** and **17.5 million orders (+35% YoY)**. Gross profit grew to **€389 million (+38% YoY)**, reflecting stronger unit economics and efficiency gains across the network while at the same time raising €160m funding.

Technology leadership

- ARCOS, Rohlik's proprietary AI-driven warehouse system, rolled out across all automated sites, delivering **30% efficiency gains** in Western Europe.
- Robotic picking lines in Berlin reached **150–160 units per hour**, reducing costs and increasing accuracy to **98.5%**.
- **Veloq** launched as a standalone subsidiary, offering Rohlik's full grocery OS to retailers globally.

Proven profitability

- Czechia delivered **€58m adjusted EBITDA** (management reports), validating the model.
- Munich achieved positive CM2 for the full year.
- Group operating loss per order **reduced from €5.9 to €3.6**, down **39% YoY**.

Market opportunity

- Western Europe orders grew **52%**, led by Germany.
- Amazon integration gave Knuspr potential access to **50m+ Amazon customers**.
- Germany's online penetration remains in single digits, offering an immense runway.

Knuspr launched a store-in-store concept on Amazon, with full integration on both the [Amazon.de](https://www.amazon.de) website and App. In November 2024, this expanded Knuspr full range of services to Berlin Prime customers, since expanding to all German Knuspr locations as well as to non-prime customers. In April 2025, Knuspr.de expanded the partnership model to include Wolt.

In April 2025, the Group rebranded its 'Premium' loyalty program to 'Xtra' while improving the offering, including 10% rebates for both private label and organic products.

A new Vienna fulfillment centre was launched in October 2024 with ARCOS, the internally developed warehouse control system which manages Autostore automation hardware, custom built for fast and efficient fulfillment of same day orders. After successful launch in Vienna, this was rolled out to all automated warehouses in Rohlik Group by end of FY 2024 with up to 1 second reduction in average time to pick.



Business Performance

During FY 2024, the Rohlik Group fulfilled 17.5 million orders, an increase of 35% compared to the previous year. December orders delivered were 1.1 million in Czechia and 1.7 million across all markets. Net turnover was more than €1.1 billion for the financial year 2024, marking a 34% increase.

Growth in Western Europe was particularly strong, with 3.1 million delivered orders representing a 52 % growth compared to previous year. In Germany, the acquisition of Bringmeister.de accelerated growth in Munich and enabled entry into Berlin. Berlin operated under Bringmeister.de brand until April 2024, undergoing a re-launch under the Knuspr brand in FY2024. In November 2024, Knuspr.de ex-

panded customer penetration by launching on Amazon in Berlin, followed by Munich and Frankfurt in December. Since December 2024, Munich has consistently delivered over 100,000 monthly orders. In Austria, a newly built Vienna fulfillment center, equipped with ARCOS, was followed by re-launching same day delivery proposition in October 2024 with expanded selection and competitive pricing.

14.4 million orders were delivered in Eastern Europe, representing a 31% growth YoY. The Ostrava fulfillment center launched in 2023, increasing Rohlik.cz capacity to over 1 million orders a month and enabling regional expansion to smaller Czech towns, catering to a broader customer base and increasing the total addressable market size of the Group business

model. Hungary recorded 2 million orders in the financial year, 24% order growth YoY which led to an increase in EBITDA contribution by 60% YoY. Romania delivered 596 thousand orders, an increase by 65% YoY, while improving operating margin per order (CM2) by 48%, reflecting both volume growth and efficiency improvements.

The Group has recorded 11% improvement in fulfilment centre efficiency YoY, respectively 30% in our fully automated warehouses in Western Europe, which led to a 1 euro reduction in fulfillment cost per order YoY for the whole group.

Financial Highlights

Group orders were 17.5m, +35% YoY with average order value (AOV) of €69.6 resulting in total net turnover of €1.1 billion, an increase of 34% compared to the previous year. Gross margin percentage was 35%, +1% YoY. Fulfillment center (FC) and last mile automation and efficiency gains drove operational cost per order to reduce from €20.2 to €19.6 according to management reports. Advertising revenue was €22 million, +48% year over year. Trade marketing achieved a 41% growth year-over-year supported by partnerships with Bunting, Danone, Coca-Cola, Procter & Gamble and others. Retail Media revenue grew by €1.0 million, +240.4% YoY through partnerships with non-entendemic customers such as VISA and Audi.

As a result, the Group recorded an operating loss before exceptional expenses of €63 million representing €3.6 per order vs €5.9 per order in prior year. The Czech businesses generated €58 million positive adjusted EBITDA according to management accounts, which was reinvested into customer growth within newly launched cities such as Berlin. Munich achieved a positive operating margin (CM2) for FY 2024.

On 27 June 2024, Rohlik Group raised €160 million growth funding. The investment was led by the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), alongside existing investors Sofina, Index Ventures, Quadrille, and TCF Capital and complemented by growth funding from the European Investment Bank (EIB) under its Scale-Up Initiative.

Corporate Social Responsibility and Sustainability

Rohlik Group strongly focuses on Corporate Social Responsibility (CSR) and sustainability, ensuring adherence to the highest standards. Sustainability has been a cornerstone of Rohlik Group's business model from its inception, driving responsible practices across all operations. In 2024, Rohlik reinforced its commitment by appointing a dedicated resource to consolidate existing sustainability initiatives and introduce new ones into a comprehensive, strategic program. The goal is to elevate our sustainability efforts in alignment with CSRD reporting requirements, while continuing to grow responsibly.

Environmental strategy

The environmental strategy of the Rohlik Group focuses on managing emissions and energy consumption. In the long term, the Group aims to develop a zero-emission fleet for urban mobility and a low-emission fleet for suburban and regional mobility. The Group has introduced the option for customers to choose Eco-slots, which help reduce inefficiencies related to deliveries in specific areas. In FY 2024, the share of the electric fleet increased from 18% to 33%, with the addition of battery-swapping capabilities. Rohlik Group is actively modernizing all fulfillment centers, with energy becoming an increasingly important factor for both carbon footprint reduction and cost management. The Group has identified significant opportunities to reduce emissions through targeted energy-saving projects. To support these efforts, Rohlik Group has decided to implement an energy management process in line with the ISO 50001 standard and is considering applying for certification in the medium term. The Group strongly believes that implementing a robust energy management process will enable more effective measurement and management of energy consumption and will act as a key enabler for cost reduction initiatives in this area.

The Rohlik Group has been continuously working towards reaching best-in-class results in terms of waste management and sustainable packaging. Rohlik.cz in cooperation with Transfoodmission introduced in October 2024 a revolutionary upcycling concept that transforms food waste into valuable products, promoting sustainability in the food industry. With this new category of upcycled prod-

ucts, they become the first retailer in Europe to offer a complete range of items made using this method. This step allows them to stand out from the competition and strengthen the position as a market trendsetter. The upcycling category now has over 50 sustainable products including food, beverages and cosmetics products. At the beginning of 2025 Rohlik was honored with the Sustainability Star Award 2025, standing among the top sustainability initiatives. In just four months since launch, the Rohlik Group saved 7.3 tonnes of food, transforming it into nutrient-dense products instead of letting it go to waste. That's not just food rescued—it's also 51 tonnes of CO₂ emissions prevented from hitting the atmosphere.

While single-use packaging is sometimes necessary, the Group believes reusable packaging is the future, the smartest long-term solution. Reusable plastic bags can be used on average at least 25 times more often compared to a paper bag. Penetration of reusable bags increased to 48% in April 2025 from 19% in the same month previous year, compared to the alternative - standard paper bags.



Social support

Rohlik's mission is to bring good food to those who need it most and through their CSR initiatives have supported single parents, elderly people and children and children's homes. In FY 2024 the Group donated more than €100 thousand through its own initiatives partnering with organisations such as Dejme dětem šanci that support children in children's homes, Šatník that supports single parents in need, Centrum Paraple for people with disabilities and many others.

Leadership and Culture

Leadership and Culture at Rohlik are the foundation of our success and dynamism. Our leadership philosophy has always revolved around delighting our customers — ensuring that every interaction with Rohlik is an experience they will remember. This customer-centric passion unites us all and gives direction to everything we do.

At the same time, we know that none of this is possible without our people. That's why we are adding a new guiding principle for Rohlik's next chapter: "Hire and Develop the Best." We are committed not only to attracting extraordinary talent from across industries, but also to helping every colleague grow, learn, and thrive in a safe and empowering environment. By investing in our people, we build the strength and resilience needed to fuel our ambition.

Culture at Rohlik is not an afterthought — it is carefully cultivated through our 10 Ingredients. These core elements influence every decision we make, from introducing customer-focused innovations to how we hire, reward, and assess performance. Living our Ingredients — from "Amaze the Customer" to "Challenge the Status Quo" and now "Hire and Develop the Best" — provides the cultural foundation that drives our growth and defines how we lead into the future.



Future Outlook

In FY 2025 (fiscal year 1st May 2025 – 30th April 2026) Rohlik Group strategically positions itself to drive top-line growth while concurrently enhancing bottom-line performance. The Group plans to continue its objective of expanding its customer base and delivery areas, automating operational processes and improving efficiency, diversifying assortment with new product categories and bringing the best customer proposition.

In FY 2025, the Group forecast double digit order and revenue growth. This will be supported through expansion of the loyalty subscription plan (Xtra), new customer acquisition and physical expansion through opening new regions and a second fulfillment centre in Budapest along with further expansion in Germany. Unit economics will improve in FY 2025 due to growing scale, further

automation of both new and existing fulfillment centers, as well as process, route and fleet optimization. New technology will include robotic picking, automated expedition technology and internally developed ARCOS warehouse control system.

In June 2025, Rohlik Group announced the launch of Veloq, a new subsidiary of Rohlik Group a.s. created to deliver next-generation online grocery solutions to retailers worldwide. Led by former Ocado Chief Commercial Officer Richard McKenzie, Veloq is now inviting retail partners across the world to unlock the next generation of online grocery operations including intelligent orchestration, dynamic queue management, and predictive logistics to help retailers deliver speed, freshness, great customer experience and sustainability at scale.

Other information for disclosure

The Group discloses no information under special legislation.

Subsequent events

Apart from the events described in the Notes to the Consolidated financial statements, no other significant events occurred after the balance sheet date.

Acknowledgments and Appreciation



Our customers trust us to provide shopping for the whole family, and this means a great deal to us. We would like to thank each of our employees and suppliers for their support in helping us make that happen. Whether it's hot or cold, weekend or holiday, they are always there for our customers and deliver a service that is unprecedented in the context of the Czech Republic or elsewhere in Europe. The dedication and hard work of the employees of Rohlík Group, continue to be the foundation of our continued success.

We would like to thank our customers for their trust and loyalty. Most of them have been with us for a long time, many shop only at us, and their open and honest feedback drives us forward in in-

novation, service, and product mix. We continue to grow together. Being part of our customers' lives is a big deal for us.

Doing everything possible and impossible for the customer is our essential ingredient, and we couldn't do it without our suppliers, our farmers and our artisan workshops. We connect them with our customers, believing that they too are entitled to a fair return and margin, which is not always the case in retail. Many of them have been with us since the beginning, when Rohlík was still a small company with an uncertain future. Even so, they have trusted and supported us, and we owe them a huge thank you.

In Prague 17 September 2025

Tomáš Čupr
Group CEO of Rohlík Group a.s.



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Rohlik Group a.s.:

Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Rohlik Group a.s. (hereinafter also the "Company") and its subsidiaries (the Group) prepared in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the European Union, which comprise the consolidated the statement of financial position as at 30 April 2025, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a material accounting policy information. For details of the Group, see Note 1 to the consolidated financial statements.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group as at 30 April 2025, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the European Union.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and Auditing Standards of the Chamber of Auditors of the Czech Republic, which are International Standards on Auditing (ISAs), as amended by the related application clauses. Our responsibilities under this law and regulation are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the Act on Auditors and the Code of Ethics adopted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Matter

The consolidated financial statements of the Company for the year ended 30 April 2024 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those consolidated statements on 31 October 2024.

Other Information

In compliance with Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the information included in the consolidated Annual Report other than the consolidated financial statements and auditor's report thereon. The Administrative Board is responsible for the other information.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assess whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable law or regulation, in particular, whether the other information complies with law or regulation in terms of formal requirements and procedure for preparing the other information in the context of materiality, i.e. whether any non-compliance with these requirements could influence judgments made on the basis of the other information.

Based on the procedures performed, to the extent we are able to assess it, we report that the other information describing the facts that are also presented in the consolidated financial statements is, in all material respects, consistent with the consolidated financial statements.

In addition, our responsibility is to report, based on the knowledge and understanding of the Group obtained in the audit, on whether the other information contains any material misstatement. Based on the procedures we have performed on the other information obtained, we have not identified any material misstatement.

Responsibilities of the Company's Administrative Board for the Consolidated Financial Statements

The Administrative Board is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the European Union and for such internal control as the Administrative Board determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the Administrative Board is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Administrative Board either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with above regulations will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with the above law or regulation, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Administrative Board.

- Conclude on the appropriateness of the Administrative Board's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Plan and perform the Group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities within the Group as a basis for forming an opinion on the Group financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for the purpose of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the Company's Administrative Board regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
License No. 401



Radek Pav, Auditor
License No. 2042

17 September 2025
Prague, Czech Republic



Consolidated Financial Statements

for the year ended 30 April 2025 in accordance with the IFRS Accounting standards as adopted by the European Union

all amounts in EUR thousand except when otherwise indicated

Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income

for the year ended 30 April 2025

	Notes	Year ended 30 April 2025	Year ended 30 April 2024 (Restated)
Revenue	4	1,114,353	830,589
Cost of sales		(724,936)	(548,464)
Gross profit		389,417	282,125
Selling and distribution expenses	9.4	(354,029)	(253,001)
Administrative expenses	9.5	(102,864)	(106,842)
Net other operating income and expenses	9.1	4,005	633
Operating profit for the year before exceptional expenses		(63,471)	(77,085)
Exceptional items	10	(9,350)	(1,659)
Operating loss for the year		(72,821)	(78,744)
Net finance income and expenses	9.2	(15,141)	(13,735)
Share of profit of an associate and a joint venture		55	27
Loss before tax for the year		(87,907)	(92,452)
Income tax expense	11	(4,734)	(1,967)
Loss for the year		(92,641)	(94,419)
<i>Attributable to:</i>			
Equity holders of the parent		(92,641)	(94,419)
Non-controlling interests		-	-
Other comprehensive income			
Exchange differences on translation of foreign operations		1,412	(9,827)
Net other comprehensive income (loss) that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods		1,412	(9,827)
Other comprehensive loss for the year, net of tax		1,412	(9,827)
Total comprehensive loss for the year, net of tax		(91,229)	(104,296)
<i>Attributable to:</i>			
Equity holders of the parent		(91,229)	(104,296)
Non-controlling interests		-	-

Consolidated statement of financial position

as at 30 April 2025

	Notes	30 April 2025	30 April 2024 (Restated)
Assets			
Non-current assets			
Intangible assets and goodwill	14	37,413	39,287
Property, plant, and equipment	13	126,308	116,228
Right-of-use assets	22	127,631	115,827
Investment property	15	-	12,379
Investment in an associate and a joint venture	8	609	590
Non-current financial assets	16	11,406	8,825
		303,367	293,136
Current assets			
Inventories	17	43,897	31,607
Trade and other receivables	16	59,830	37,673
Other current financial assets	16	8,799	4,752
Cash and short-term deposits	16	41,597	48,013
		154,123	122,045
Total assets		457,490	415,181
Equity and liabilities			
Equity			
Issued capital	18	232	217
Share premium	18	420,788	328,516
Other reserves	18	157,568	148,218
Retained earnings		(503,225)	(410,584)
Foreign currency translation reserve		16,919	15,507
Contingent consideration		-	25,000
Equity attributable to equity holders of the parent		92,282	106,874
Total equity		92,282	106,874
Non-current liabilities			
Interest-bearing loans and borrowings	16	74,905	14,272
Lease liabilities	22	116,017	115,987
Provisions	19	1,194	3,044
Deferred tax liabilities		-	3,375
		192,116	136,678
Current liabilities			
			-
Trade and other payables	21	134,844	98,200
Contract liabilities	20	2,956	2,540
Income tax payable		6,839	159
Interest-bearing loans and borrowings	16	5,766	52,191
Lease liabilities	22	22,687	18,539
		173,092	171,629
Total liabilities		365,208	308,307
Total equity and liabilities		457,490	415,181

Consolidated statement of changes in equity

for the year ended 30 April 2025

	Issued capital	Share premium	Other reserves	Retained earnings (restated)	Foreign currency translation reserve	Contingent consideration (restated)	Total	Non-controlling interests	Total equity (restated)
Balance as at 30 April 2023	215	313,518	146,559	(316,165)	25,334	-	169,461	-	169,461
Loss for the period	-	-	-	(94,419)	-	-	(94,419)	-	(94,419)
Translation differences	-	-	-	-	(9,827)	-	(9,827)	-	(9,827)
Total comprehensive income	-	-	-	(94,419)	(9,827)	-	(104,246)	-	(104,246)
Issue of new shares and capital contribution	2	14,998	-	-	-	25,000	40,000	-	40,000
Share-based payments	-	-	1,659	-	-	-	1,659	-	1,659
Balance as at 30 April 2024 (restated)	217	328,516	148,218	(410,584)	15,507	25,000	106,874	-	106,874
Loss for the period	-	-	-	(92,641)	-	-	(92,641)	-	(92,641)
Translation differences	-	-	-	-	1,412	-	1,412	-	1,412
Total comprehensive income	-	-	-	(92,641)	1,412	-	(91,229)	-	(91,229)
Issue of new shares and capital contribution	15	92,272	-	-	-	(25,000)	67,287	-	67,287
Share-based payments	-	-	9,350	-	-	-	9,350	-	9,350
Balance as at 30 April 2025	232	420,788	157,568	(503,225)	16,919	-	92,282	-	92,282

Consolidated statement of cash flow

for the year ended 30 April 2025

	Notes	Year ended 30 April 2025	Year ended 30 April 2024 (restated)
Operating activities			
Loss before tax		(87,907)	(94,419)
<i>Adjustments to reconcile profit before tax to net cash flows:</i>			
Depreciation and impairment	13,22	43,848	30,323
Amortization and impairment of intangible assets	14	9,961	6,679
Share-based payment expense	23	9,350	1,475
Net foreign exchange differences		(548)	8,415
Gain on disposal of property, plant, and equipment	9.1	127	(1,833)
Finance income	9.2	(1,231)	(1,066)
Finance costs	9.2	16,372	14,801
Movements in provisions, pensions, and government grants		(393)	8,098
<i>Working capital changes:</i>			
Increase in trade receivables deposits, and prepayments		(23,614)	(435)
Decrease/(increase) in restricted cash		(4,047)	8,020
Increase in inventories and right of return assets		(12,290)	(9,120)
Increase in trade and other payables and contract		34,260	4,105
		(16,112)	(24,957)
Interest paid		(15,939)	(6,224)
Income tax paid		(826)	(664)
Net cash flows from/ (used) in operating activities		(32,877)	(31,845)
Investing activities			
Proceeds from sale of property, plant, and equipment		982	9,386
Purchase of property, plant, and equipment		(28,694)	(17,153)
Purchase of intangible assets		(8,064)	(8,011)
Acquisition of a subsidiary, net of cash acquired		-	7,188
Interest received		1,231	1,066
Withdrawal of non-current deposits		(2,581)	(2,188)
Net cash flows from/(used in) investing activities		(37,126)	(9,712)
Financing activities			
Proceeds from issue of share capital	18	67,287	-
Payment of principal portion of lease liabilities		(21,081)	(16,267)
Proceeds from borrowings	23	66,051	25,000
Repayment of borrowings	23	(52,601)	(4,107)
Net cash flows from/(used in) financing activities		59,656	(4,626)
Net decrease in cash and cash equivalents		(10,347)	(36,471)
Net foreign exchange difference		3,931	9,751
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		48,013	75,192
Cash and cash equivalents at the end of the period		41,597	48,013

The notes are an integral part of these financial statements.

Notes to the consolidated financial statements

1 Corporate information

Rohlik Group a.s. (hereafter “the Company”) is a joint-stock company incorporated and domiciled in the Czech Republic (identification number: 09960678). The Company is the parent of the Rohlik Group. The address of its registered office is Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8, Czech Republic. The financial statements comprise the results of the Company and its subsidiaries (hereafter “the Group” or “the Rohlik Group”). Information on the Group’s structure is provided in Note 6. Information on other related party relationships of the Group is provided in Note 27.

The financial period represents the fiscal year ended 30 April 2025 (hereafter “FY 2024”). The prior financial period represents the fiscal year ended 30 April 2024 (hereafter “FY 2023”).

The principal activity of the Rohlik Group is the online grocery shop, providing customers with full service starting with online selection from a wide range of quality products, including fast and comfortable delivery and easygoing customer support. Rohlik Group is focused on constant innovation, with opportunities to use our know-how to drive better efficiency and growth.

2 Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with IFRS Accounting standards as adopted by the European Union.

The consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis. The consolidated financial statements are presented in euros, and all values are rounded to the nearest thousand (€000), except when otherwise indicated.

The Group has prepared the financial statements on the basis that it will continue to operate as a going concern.

The consolidated financial statements provide comparative information in respect of the previous period.

2.2 Basis of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiaries as at 30 April 2025. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Specifically, the Group controls an investee if, and only if, the Group has:

- Power over the investee (i.e., existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee)
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee
- The ability to use its power over the investee to affect its returns

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights results in control. To support this presumption and when the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- The contractual arrangement(s) with the other vote holders of the investee
- Rights arising from other contractual arrangements
- The Group’s voting rights and potential voting rights

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income, and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of Other comprehensive income (“OCI”) are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies in line with the Group’s accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses, and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

If the Group loses control over a subsidiary, it derecognizes the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest, and other components of equity, while any resultant gain or loss is recognized in profit or loss.

2.3 Summary of significant accounting policies

a) Business combinations and goodwill

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, which is measured at the acquisition date fair value, and the amount of any non-controlling interests in the acquiree. For each business combination, the Group elects whether to measure the non-controlling interests in the acquiree at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Acquisition-related costs are expensed as incurred and included in administrative expenses.

The Group determines that it has acquired a business when the acquired set of activities and assets include an input and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs. The acquired process is considered substantive if it is critical to the ability to continue producing outputs, and the inputs acquired include an organized workforce with the necessary skills, knowledge, or experience to perform that process or it significantly contributes to the ability to continue producing outputs and is considered unique or scarce or cannot be replaced without significant cost, effort, or delay in the ability to continue producing outputs.

When the Group acquires a business, it assesses the financial assets and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances, and pertinent conditions as at the acquisition date.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognized at fair value at the acquisition date. Contingent consideration classified as equity is not remeasured, and its subsequent settlement is accounted for within equity. Contingent consideration, classified as an asset or liability that is a financial instrument and within the scope of IFRS 9 *Financial Instruments*, is measured at fair value with the changes in fair value recognized in the statement of profit or loss in accordance with IFRS 9. Other contingent considerations that are not within the scope of IFRS 9 are measured at fair value at each reporting date, with changes in fair value recognized in profit or loss.

Goodwill is initially measured at cost (being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognized for non-controlling interests and any previous interest held over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed). If the fair value of the net assets acquired is in excess of the aggregate consideration transferred, the Group reassesses whether it has correctly identified all of the assets acquired and all of the liabilities assumed and reviews the procedures used to measure the amounts to be recognized at the acquisition date. If the reassessment still results in excess of the fair value of net assets acquired over the aggregate consideration transferred, then the gain is recognized in profit or loss.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash-generating units that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units.

Where goodwill has been allocated to a cash-generating unit ("CGU") and part of the operation within that unit is disposed of, the goodwill associated with the disposed operation is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal. Goodwill disposed under these circumstances is measured based on the relative values of the disposed operation, and the portion of the cash-generating unit retained.

b) Investment in associates

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

The considerations made in determining significant influence are similar to those necessary to determine control over subsidiaries. The Group's investments in its associate are accounted for using the equity method.

Under the equity method, the investment in an associate is initially recognized at cost. The carrying amount of the investment is adjusted to recognize changes in the Group's share of net assets of the associate since the acquisition date. Goodwill relating to the associate is included in the carrying amount of the investment and is not tested for impairment separately.

The statement of profit or loss reflects the Group's share of the results of the operations of the associate. Any change in OCI of those investees is presented as part of the Group's OCI. In addition, when there has been a change recognized directly in the equity of the associate, the Group recognizes its share of any changes, when applicable, in the statement of changes in equity. Unrealized gains and losses resulting from transactions between the Group and the associate are eliminated to the extent of the interest in the associate.

The aggregate of the Group's share of the profit or loss of an associate is shown on the face of the statement of profit or loss outside operating profit and represents profit or loss after tax and non-controlling interests in the subsidiaries of the associate.

The financial statements of the associate are prepared for the calendar year.

After the application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognize an impairment loss on its investment in its associate. At each reporting date, the Group determines whether there is objective evidence that the

investment in the associate is impaired. If there is such evidence, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and then recognizes the loss within 'Share of profit of an associate' in the statement of profit or loss.

Upon loss of significant influence over the associate, the Group measures and recognizes any retained investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of the associate upon loss of significant influence and the fair value of the retained investment and proceeds from disposal is recognized in profit or loss.

c) Current versus non-current classification

The Group presents assets and liabilities in the statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is current when it is:

- Expected to be realized or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle
- Held primarily for the purpose of trading
- Expected to be realized within twelve months after the reporting period or
- Cash or cash equivalent, unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in the normal operating cycle
- It is held primarily for the purpose of trading
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period or
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period

The terms of the liability that could, at the option of the counterparty, result in its settlement by the issue of equity instruments do not affect its classification.

The Group classifies all other liabilities as non-current.

Deferred tax assets and liabilities are classified as non-current assets and liabilities, if recognized.

d) Revenue from contracts with customers

Revenue represents the transaction prices to which the Group expects to be entitled in return for delivering goods or services to its customers. The amount recognized in any period is based on a judgement of when the customer is able to benefit from the goods or services provided and an assessment of the progress made towards completely satisfying each performance obligation according to the contract with the customer. The revenue is recognized for the particular performance obligation in the appropriate amount either at a certain point in time, or the revenue is deferred as a contract liability and afterward allocated over a certain time. The following provides information about the nature and timing of the satisfaction of performance obligations in contracts and the related revenue recognition policies:

i. Sale of grocery and delivery fee

The principal revenue stream is represented by the sale and delivery of grocery goods, which are picked in the Group's fulfillment centers and delivered to the customer by the Group's couriers. A delivery fee is charged for deliveries below the minimum amount set for free delivery.

Customers pay in full at the point of sale, and the transaction price consists of all order values, shown net of any material adjustment in accordance with guidance on variable consideration in IFRS 15. Standard delivery charges are included in transaction prices. Each contract has a single performance obligation, and so the whole transaction price is assigned to that single obligation, except for the case of payment for a premium account fee, which is recognized as a separate obligation and recognized in line with the policy described in the following point. The revenue is recognized on the delivery of the products to the customer.

ii. Premium account fee

Revenue arising from the premium fee is a performance obligation recognized over the duration period. Initially, Group recognizes a contract liability arising from the consideration received from a customer. The respective revenue is recognized over the duration of the premium fee subscription.

iii. Commissions from pharmacy sales

The Group facilitates the sale of pharmaceutical products through affiliated and third-party pharmacies via its online or in-store mediation platform. Under these arrangements, the Group does not take control of the inventory or set the sale price of the products, and it does not bear the inventory or delivery risks associated with the sales. As such, the Group acts as an agent in the transaction between the customer and the pharmacy.

The Group assesses each contract with customers to determine whether it is acting as a principal or an agent. Because the Group:

- does not obtain control of the pharmacy products before they are transferred to the end customer. Products are owned and dispatched directly by the pharmacy.
- does not have the ability to set prices for the products; prices are determined solely by the participating pharmacies.
- has no inventory risk as it holds no inventory and is not liable for product returns or defects. The Group's primary performance obligation is to facilitate the transaction between the pharmacy and the customer by providing access to the platform and processing the transaction.

As a result, the Group concludes that it is acting as an agent and consequently recognises revenue on a net basis (representing the commission earned).

The revenue is recognised at the point in time when the pharmacy product is delivered to the customer. At this point, the performance obligation is satisfied, the pharmacy has fulfilled its contractual obligation to the end customer; and the Group becomes entitled to the commission.

iv. Data and marketing revenues and other service revenues

Revenue from data and marketing sales and other service revenue is recognized when the control is transferred to the customer, depending on the particular contractual terms where the amount of the revenue is agreed upon or can be reliably determined, and the collection of the consideration is probable. This generally corresponds to the point when products are transferred to the customers.

Revenue from contracts with customers is recognised in the amount of transaction price net of discounts, returns and value added taxes, export duties, other similar mandatory payments. Transaction price is the amount of consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties. The Group does not expect to have any contracts where the period between the transfer of the promised goods or services to the customer and payment by the customer exceeds one year. As a consequence, the Group does not adjust any of the transaction prices for the time value of money.

The Group considers whether there are other promises in the contract that are separate performance obligations to which a portion of the transaction price needs to be allocated (e.g., warranties, customer loyalty points). In determining the transaction price for the sale of fire prevention and electronic equipment, the Group considers the effects of variable consideration, existence of a significant financing component, non-cash consideration, and consideration payable to the customer (if any).

(i) Variable consideration

If the consideration in a contract includes a variable amount, the Group estimates the amount of consideration to which it will be entitled in exchange for transferring the goods to the customer. The variable consideration is estimated at contract inception and constrained until it is highly probable that a significant revenue reversal in the amount of cumulative revenue recognised will not occur when the associated uncertainty with the variable consideration is subsequently resolved. Some contracts for the sale of electronic equipment provide customers with a right to return the goods within a specified period. The Group also provides retrospective volume rebates to certain customers once the quantity of electronic equipment purchased during the period exceeds the threshold specified in the contract. The rights of return and volume rebates give rise to variable consideration.

• **Rights of return** The Group uses the expected value method to estimate the variable consideration given the large number of contracts that have similar characteristics. The Group then applies the requirements on constraining estimates of variable consideration in order to determine the amount of variable consideration that can be included in the transaction price and recognised as revenue. A refund liability is recognised for the goods that are expected to be returned (i.e., the amount not included in the transaction price). A right of return asset (and corresponding adjustment to cost of sales) is also recognised for the right to recover the goods from the customer.

• **Volume rebates** The Group applies either the most likely amount method or the expected value method to estimate the variable consideration in the contract. The selected method that best predicts the amount of variable consideration is primarily driven by the number of volume thresholds contained in the contract. The most likely amount is used for those contracts with a single volume threshold, while the expected value method is used for those with more than one volume threshold. The Group then applies the requirements on constraining estimates of variable consideration in order to determine the amount of variable consideration that can be included in the transaction price and recognised as revenue. A refund liability is recognised for the expected future rebates (i.e., the amount not included in the transaction price).

Financing components

The vast majority of sales transactions are made by customers' debit or credit cards either online or at the payment terminal during delivery. As the payment of the consideration from the customer by a card is authorized at the time the revenue is recognized, the group concluded there is no significant financing component related to revenue.

Cost to obtain a contract

As part of its customer incentive program, the Group provides marketing credits to customers in connection with qualifying purchases. These credits can be redeemed as discounts on future purchases and are subject to predefined expiration periods.

In accordance with **IFRS 15 – Revenue from Contracts with Customers**, the Group assesses whether such credits give rise to a **material right**, which represents a separate performance obligation. A material right exists when the customer receives a benefit that they would not otherwise receive without entering into the initial transaction.

Based on this assessment, marketing credits are determined to constitute a **material right**, and a portion of the transaction price from the original sale is therefore allocated to the future discount. The allocated amount is initially recorded as a **contract liability (deferred revenue)** and subsequently recognised as revenue when:

- The customer redeems the credit and completes a future purchase; or
- The credit expires and is no longer available for use (i.e., breakage).

Trade receivables

A receivable is recognized if an amount of consideration that is unconditional is due from the customer (i.e., only the passage of time is required before payment of the consideration is due).

Contract liabilities

A contract liability is recognized if a payment is received or a payment is due (whichever is earlier) from a customer before the Group transfers the related goods or services. Contract liabilities are recognized as revenue when the Group performs under the contract (i.e., transfers control of the related goods or services to the customer). Group recognizes two types of contract liabilities i) prepaid premium fee and ii) customer credits that are used to settle future purchases.

Refund liabilities

The Group recognizes refund liabilities arising from the payments from customers for the use of reusable bags. The customer selects whether the delivery should be packed into paper bags or reusable bags. If the option of reusable bags is selected, the customer pays a security deposit during the first purchase. Group is obliged to return the security to customers when the customer opts out of the use of reusable packaging. Due to the fact that it is not possible to determine the maturity of the refund liabilities, the refund liabilities are not discounted.

e) Government grants

Government grants are recognized where there is reasonable assurance that the grant will be received and all attached conditions will be complied with. When the grant relates to an expense item, it is recognized as income on a systematic basis over the periods that the related costs, for which it is intended to compensate, are expensed. When the grant relates to an asset, it is recognized as income in equal amounts over the expected useful life of the related asset.

When the Group receives grants of non-monetary assets, the asset and the grant are recorded at nominal amounts and released to profit or loss over the expected useful life of the asset.

f) Taxes

i. Current income tax

Current income tax assets and liabilities are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authorities. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that are enacted or substantively enacted at the reporting date in the countries where the Group operates and generates taxable income.

ii. Deferred tax

Deferred tax is provided using the liability method on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes at the reporting date.

Deferred tax liabilities are recognized for all temporary taxable differences, except:

- When the deferred tax liability arises from the initial recognition of goodwill or an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss

- In respect of temporary taxable differences associated with investments in subsidiaries, associates, and interests in joint arrangements, when the timing of the reversal of the temporary differences can be controlled, and it is probable that the temporary differences will not reverse in the foreseeable future

Deferred tax assets are recognized for all temporary deductible differences, the carry forward of unused tax credits, and any unused tax losses. Deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the temporary deductible differences and the carry forward of unused tax credits and unused tax losses can be utilized, except:

- When the deferred tax asset relating to the temporary deductible difference arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss
- In respect of temporary deductible differences associated with investments in subsidiaries, associates, and interests in joint arrangements, deferred tax assets are recognized only to the extent that it is probable that the temporary differences will reverse in the foreseeable future and taxable profit will be available against which the temporary differences can be utilized

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilized. Unrecognized deferred tax assets are re-assessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable profits will allow the deferred tax asset to be recovered.

In assessing the recoverability of deferred tax assets, the Group relies on the same forecast assumptions used elsewhere in the financial statements and in other management reports.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply in the year when the asset is realized, or the liability is settled, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.

Deferred tax relating to items recognized outside profit or loss is recognized outside profit or loss. Deferred tax items are recognized in correlation to the underlying transaction either in OCI or directly in equity.

Tax benefits acquired as part of a business combination, but not satisfying the criteria for separate recognition at that date, are recognized subsequently if new information about facts and circumstances changes. The adjustment is either treated as a reduction in goodwill (as long as it does not exceed goodwill) if it was incurred during the measurement period or recognized in profit or loss.

The Group offsets deferred tax assets and deferred tax liabilities if and only if it has a legally enforceable right to set off current tax assets and current tax liabilities and the deferred tax assets and deferred tax liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities, which intend either to settle current tax liabilities and assets on a net basis or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously, in each future period in which significant amounts of deferred tax liabilities or assets are expected to be settled or recovered.

iii. Value added tax

Expenses and assets are recognized net of the amount of value added tax, except when the value added tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the sales tax is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable.

The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

g) Foreign currencies

The Group's consolidated financial statements are presented in Euros. The functional currency of the parent company is the Czech crown. For each entity, the Group determines the functional currency, and items included in the financial statements of each entity are measured using that functional currency. The Group uses the direct method of consolidation, and on disposal of a foreign operation, the gain or loss that is reclassified to profit or loss reflects the amount that arises from using this method.

The table below presents the overview of currencies used by individual entities within the Group and currencies used for purposes of preparation of the consolidated financial statements of the Group:

Entity name	Country of incorporation	Local company functional currency
Rohlik Group a.s.	Czech Republic	CZK
Rohlik skillz s.r.o.	Czech Republic	CZK
VELKÁ PECKA s.r.o.	Czech Republic	CZK
Kifli.hu Shop Kft.	Hungary	HUF
Gurkerl.at GmbH	Austria	EUR
Grosser Kern GmbH	Germany	EUR
Autoexpert spol. s.r.o.	Czech Republic	CZK

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
Rohlik Solutions s.r.o.	Czech Republic	CZK
Sezamo s.r.l.	Romania	RON

i. Transactions and balances

Transactions in foreign currencies are initially recorded by the Group's entities at their respective functional currency spot rates at the date the transaction first qualifies for recognition. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the functional currency spot rates of exchange at the reporting date. Differences arising on settlement or translation of monetary items are recognized in profit or loss.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined. The gain or loss arising on translation of non-monetary items measured at fair value is treated in line with the recognition of the gain or loss on the change in fair value of the item (i.e., translation differences on items whose fair value gain or loss is recognized in OCI or profit or loss are also recognized in OCI or profit or loss, respectively).

In determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense, or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which the Group initially recognizes the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, the Group determines the transaction date for each payment or receipt of advance consideration. The Group presents the foreign exchange gains and losses separately.

ii. Consolidation

On consolidation, the assets and liabilities of foreign operations are translated into Euros at the rate of exchange prevailing at the reporting date, and their statements of profit or loss are translated at the average exchange rates for the financial year..Group uses European central bank foreign exchange rates for purposes of the consolidation. The exchange differences arising on translation for consolidation are recognized in OCI. On disposal of a foreign operation, the component of OCI relating to that particular foreign operation is reclassified to profit or loss.

Any goodwill arising on the acquisition of a foreign operation and any fair value adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities arising on the acquisition are treated as assets and liabilities of the foreign operation and translated at the spot rate of exchange at the reporting date.

h) Property, plant, and equipment

Construction in progress is stated at cost, net of accumulated impairment losses, if any. Plant and equipment are stated at cost, net of accumulated depreciation, and accumulated impairment losses, if any. Repair and maintenance costs are recognized in profit or loss as incurred.

Depreciation is calculated on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets, as follows:

- Buildings 5 to 12 years
- Plant and machinery 3 to 10 years
- Motor vehicles and other equipment 3 to 5 years

The Group reviews the estimated residual values and expected useful lives of assets at least annually. In particular, the Group considers the impact of health, safety, and environmental legislation in its assessment of expected useful lives and estimated residual values.

An item of property, plant, and equipment and any significant part initially recognized is derecognized upon disposal (i.e., at the date the recipient obtains control) or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on the derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of profit or loss when the asset is derecognized.

The residual values, useful lives, and methods of depreciation of property, plant, and equipment are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.

i) Investment property

The Group classifies certain right-of-use assets as investment property if those right-of-use assets are subleased to third parties for the period which exceed 70%-80% of total lease term of the asset.

Such right-of-use assets which are reclassified to Investment property are measured at cost and no remeasurement to fair value is required.

Right-of-use assets classified as investment property are presented within investment property in the statement of financial position.

j) Leases

The Group assesses at contract inception whether a contract is or contains a lease. That is if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

The group as a lessee

The Group applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The Group recognizes lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.

i. Right-of-use assets

The Group recognizes right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognized, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date, and less any lease incentives received. The present value of the expected cost for the restoration of an asset after its use is included in the cost of the respective asset if the recognition criteria for a provision are met. Refer to significant accounting judgements, estimates, and assumptions (Note 3) and provisions (Note 21) for further information about the recognized restoration provision. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term and the estimated useful lives of the assets, as follows:

- Buildings 5 to 12 year
- Plant and machinery 3 to 5 years
- Motor vehicles and other equipment 3 to 5 years

If the ownership of the leased asset transfers to the Group at the end of the lease term or the cost reflects the exercise of a purchase option, depreciation is calculated using the estimated useful life of the asset. The right-of-use assets are also subject to impairment. Refer to the accounting policies in section (n) Impairment of non-financial assets.

ii. Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Group recognizes lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating the lease if the lease term reflects the Group exercise the option to terminate.

Variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognized as expenses (unless they are incurred to produce inventories) in the period in which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Group uses its incremental borrowing rate at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, or a change in the lease payments (e.g., changes to future payments resulting from a change in an index or rate used to determine such lease payments) or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

The Group's lease liabilities are reported separately from Interest-bearing loans and borrowings.

iii. Short-term leases and leases of low-value assets

The Group applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases of machinery and equipment (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases of office equipment that are considered to be low value. Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognized as expenses on a straight-line basis over the lease term.

The group as a lessor

Leases in which the Group does not substantially transfer all the risks and rewards incidental to ownership of an asset are classified as operating leases. Rental income arising is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and is included in revenue in the statement of profit or loss due to its operating nature.

k) Borrowing costs

Borrowing costs are expensed in the period in which they occur. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

l) Intangible assets

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. The cost of intangible assets acquired in a business combination is their fair value at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortization and accumulated impairment losses. Internally generated intangibles are generally not capitalized, and the related expenditure is reflected in profit or loss in the period in which the expenditure is incurred. Such policy excludes capitalized development costs and the appreciation of the software.

The useful lives of intangible assets are assessed as either finite or indefinite.

Intangible assets with finite lives are amortized over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortization period and the amortization method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are considered to modify the amortization period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortization expense on intangible assets with finite lives is recognized in the statement of profit or loss in the expense category that is consistent with the function of the intangible assets.

Intangible assets with indefinite useful lives are not amortized but are tested for impairment annually, either individually or at the cash-generating unit level. The assessment of indefinite life is reviewed annually to determine whether indefinite life continues to be supportable. If not, the change in useful life from indefinite to finite is made on a prospective basis.

An intangible asset is derecognized upon disposal (i.e., at the date the recipient obtains control) or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising upon the derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of profit or loss.

Research and development costs

Research costs are expensed as incurred. Relevant development expenditures on an individual project are recognized as an intangible asset when the Group can demonstrate the following:

- The technical feasibility of completing the intangible asset so that the asset will be available for use or sale
- Its intention to complete and its ability and intention to use or sell the asset
- How the asset will generate future economic benefits
- The availability of resources to complete the asset
- The ability to measure the expenditure reliably during the development

Following initial recognition of the development expenditure as an asset, the asset is carried at cost less any accumulated amortization and accumulated impairment losses. Amortization of the asset begins when development is complete, and the asset is available for use. It is amortized over the period of expected future benefit. During the period of development, the asset is tested for impairment annually.

Software

The software acquired separately is measured on initial recognition at cost. The cost of the internally developed software is capitalized if the recognition conditions are met. The Group develops new features of used software, resulting in a technical appreciation of the software. The expected useful life of software is reassessed on a regular basis.

Trademarks and domains

The Group made upfront payments to acquire trademarks and domains. The trademarks have been granted for a period of 10 years by the relevant government agency, with the option of renewal at the end of this period. Domains have been granted for a period of time, depending on the provider.

A summary of the policies applied to the Group's intangible assets is as follows:

	Software	Trademarks	Domains	Customer database
Useful lives	Finite (3 years)	Finite (10 years)	Finite (3-10 years)	Finite (5 years)
Amortization method used	Amortized on a straight-line basis over the period of the software	Amortized on a straight-line basis over the period of the trademark	Amortized on a straight-line basis over the period of the domain	Amortized on a straight-line basis over the period of the domain
Internally generated or acquired	Acquired & Internally generated	Acquired	Acquired	Acquired

* The Group regularly recognizes the development and improvements of software. At the moment of the recognition, the Group performs re-assessment of the useful life.

m) Financial instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

i. Financial assets

Initial recognition and measurement

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified at initial recognition in the following categories:

- Financial assets at amortized cost,
- Financial assets at fair value through other comprehensive income (OCI), or
- Financial assets at fair value through profit or loss.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Group's business model for managing them. Except for trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient, the Group initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under IFRS 15.

Subsequent measurement

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified by the Group in the following categories:

Financial assets at amortized cost

The Group's financial assets at amortized cost include trade receivables and loans to external counterparties under other financial assets. The Group measures financial assets at amortized cost if the financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows and the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets at amortized cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognized in profit or loss when the asset is derecognized, modified, or impaired.

Equity instruments designated at fair value through OCI

Upon initial recognition, the Group can elect to classify its equity investments irrevocably as equity instruments designated at fair value through OCI when they meet the definition of equity under IAS 32 Financial Instruments: Presentation and are not held for trading. The classification is determined on an instrument-by-instrument basis.

This category includes a non-listed equity investment in Convenience AD.

Derecognition

A financial asset is derecognized (i.e., removed from the Group's consolidated statement of financial position) when the rights to receive cash flows from the asset have expired, or the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Group has transferred all the risks and rewards of the asset substantially, or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset but has transferred control of the asset.

Impairment

The Group recognizes an allowance for expected credit losses (ECLs) for all debt instruments not held at fair value through profit or loss. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract, and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate.

The Group records a provision for estimated unrecoverable trade receivables. For trade receivables, the Group applies a simplified approach to calculating ECLs. The Group recognizes a charge for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime expected credit loss). The Group reviews the aging of outstanding trade receivables and a provision matrix by type of customer that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

In certain cases, the Group may consider a financial asset to be impaired when internal or external information indicates that the Group is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Group. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

Fair value measurement principles

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption at the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Group. The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 — Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 — Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 — Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognised in the financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

ii. Financial liabilities

Initial recognition and measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss or loans and borrowings, including lease liabilities, as appropriate.

All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings at amortized cost, net of directly attributable transaction costs.

The Group's financial liabilities include trade and other payables, lease liabilities, and loans and borrowings, including bank overdrafts.

Subsequent measurement

For purposes of subsequent measurement, financial liabilities are classified into two categories:

- Financial liabilities at fair value through profit or loss
- Financial liabilities at amortized cost (loans and borrowings)

The Group has not designated any financial liabilities as at fair value through profit or loss.

Financial liabilities at amortized cost (loans and borrowings)

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the EIR method. Gains and losses are recognized in profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortization process.

Amortized cost is calculated by considering any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included as finance costs in the statement of profit or loss.

Derecognition

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or canceled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognized in the statement of profit or loss.

n) Inventories

Inventories are valued at the lower of the cost and net realizable value.

Costs incurred in bringing each product to its present location and condition are accounted for as follows:

- Materials: purchase cost on a first-in/first-out basis
- Finished goods and work in progress: cost of direct materials and labour and a proportion of manufacturing overheads based on the normal operating capacity, but excluding borrowing costs
- Goods: purchase cost on a first-in/first-out basis

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

The materials include the reusable bags used for the delivery of the products to the customers. The cost of reusable bags is amortized into expenses over the estimated useful life of 12 months. Costs related to washing the bags are recorded directly in expenses as they occur.

o) Impairment of non-financial assets

The Group assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an assets or CGU's fair value less costs of disposal and its value in use. The recoverable amount is determined for an individual asset unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. Interdependency of cash inflows is due to centralized platform, shared logistics, IT, other key services and Group financing.

The Group is treated as a single CGU, consistent with both IFRS requirements and how management monitors performance. Alternative CGU definitions (per country or regional) were tested and rejected because they fail to meet the "largely independent" criterion IFRS Foundation. It fails to meet criteria for minimal dependency on internal transfers – for instance the entities by country are relying on Group financing and cash-flow distribution as well as the know-how, skills and other assets (mainly software) from the Group and its employees.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs of disposal, recent market transactions are considered. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used.

The Group bases its impairment calculation on the most recent budgets and forecast calculations, which are prepared separately for each of the Group's CGUs to which the individual assets are allocated. These budgets and forecast calculations generally cover a period of five years. For the purpose of the analysis, a long-term growth rate is not applied to project future cash flow after the fifth year.

Impairment losses of continuing operations are recognized in the statement of profit or loss in expense categories consistent with the function of the impaired asset.

For assets excluding goodwill, an assessment is made at each reporting date to determine whether there is an indication that previously recognized impairment losses no longer exist or have decreased. If such indication exists, the Group estimates the assets or CGU's recoverable amount. A previously recognized impairment loss is reversed only in case there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Such reversal is recognized in the statement of profit or loss unless the asset is carried at a revalued amount, in which case, the reversal is treated as a revaluation increase.

Impairment is determined for goodwill by assessing the recoverable amount of each CGU (or group of CGUs) to which the goodwill relates. When the recoverable amount of the CGU is less than its carrying amount, an impairment loss is recognized. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future periods.

p) Cash and short-term deposits

Cash and short-term deposits in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand and short-term highly liquid deposits with a maturity of three months or less that are readily convertible to a known amount of cash and subject to an insignificant risk of changes in value.

For the purpose of the consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash and short-term deposits.

q) Provisions

General

Provisions are recognized when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. When the Group expects some or all of a provision to be reimbursed, for example, under an insurance contract, the reimbursement is recognized as a separate asset, but only when the reimbursement is virtually certain. The expense relating to a provision is presented in the statement of profit or loss net of any reimbursement.

If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre-tax rate that reflects, when appropriate, the risks specific to the liability. When discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognized as a finance cost.

Restoration liability

The Group records a provision for restoration costs of warehouses used as fulfillment centers. Restoration costs are provided for at the present value of expected costs to settle the obligation using estimated cash flows and are recognized as part of the cost of the relevant asset. The cash flows are discounted at a current pre-tax rate that reflects the risks specific to the restoration liability. The unwinding of the discount is expensed as incurred and recognized in the statement of profit or loss as a finance cost. The estimated future costs of restoration are reviewed annually and adjusted as appropriate. Changes in the estimated future costs or in the discount rate applied are added to or deducted from the cost of the asset.

Onerous contracts

If the Group has a contract that is onerous, the present obligation under the contract is recognized and measured as a provision. However, before a separate provision for an onerous contract is established, the Group recognizes any impairment loss that has occurred on assets dedicated to that contract. An onerous contract is a contract under which the unavoidable costs (i.e., the costs that the Group cannot avoid because it has the contract) of meeting the obligations under the contract exceed the economic benefits expected to be received under it. The unavoidable costs under a contract reflect the least net cost of exiting from the contract, which is the lower of cost of fulfilling it and any compensation or penalties arising from failure to fulfill it. The cost of fulfilling a contract comprises the costs that relate directly to the contract (i.e., both incremental costs and an allocation of costs directly related to contract activities).

r) Share-based payments

Selected employees of the Group receive remuneration in the form of share-based payments, whereby employees render services as consideration for share options. Depending on the conditions, the share options can be considered either as equity instruments (equity-settled transactions) or as instruments settled in cash (cash-settled transactions).

Equity-settled transactions

The cost of equity-settled transactions is determined by the fair value at the date when the grant is made using an appropriate valuation model, further details of which are given in Note 25.

That cost is recognized in employee benefits expense (Note 9.5), together with a corresponding increase in equity (other capital reserves), over the period in which the service and, where applicable, the performance conditions are fulfilled (the vesting period). The cumulative expense recognized for equity-settled transactions at each reporting date until the vesting date reflects the extent to which the vesting period has expired and the Group's best estimate of the number of equity instruments that will ultimately vest. The expense or credit in the statement of profit or loss for a period represents the movement in cumulative expense recognized as at the beginning and end of that period.

Service and non-market performance conditions are not considered when determining the grant date fair value of awards, but the likelihood of the conditions being met is assessed as part of the Group's best estimate of the number of equity instruments that will ultimately vest. Market performance conditions are reflected within the grant date fair value.

No expense is recognized for awards that do not ultimately vest because non-market performance and/or service conditions have not been met. Where awards include market conditions, the transactions are treated as vested irrespective of whether the market or non-vesting condition is satisfied, provided that all other performance and/or service conditions are satisfied.

When the terms of an equity-settled award are modified, the minimum expense recognized is the grant date fair value of the unmodified award, provided the original vesting terms of the award are met. An additional expense, measured as at the date of modification, is recognized for any modification that increases the total fair value of the share-based payment transaction or is otherwise beneficial to the employee. Where an award is canceled by the entity or by the counterparty, any remaining element of the fair value of the award is expensed immediately through profit or loss.

The dilutive effect of outstanding options is reflected as additional share dilution in the computation of diluted earnings per share.

Cash-settled transactions

A liability is recognized for the fair value of cash-settled transactions. The fair value is measured initially and at each reporting date up to and including the settlement date, with changes in fair value recognized in employee benefits expense. The fair value is expensed over the period until the vesting date with recognition of a corresponding liability. The approach used to account for vesting conditions when measuring equity-settled transactions also applies to cash-settled transactions.

Consideration at the reporting date

As at the reporting date, the Group considered the conditions and assessed the share-based payments are classified as equity-settled transactions.

s) Financial guarantee contracts

The Group issues financial guarantees to banks, suppliers, and other counterparties in the normal course of business, including guarantees provided on behalf of subsidiaries.

Recognition and measurement

Financial guarantee contracts are initially recognised at their fair value on the date the guarantee is given. Where the likelihood of an outflow under a guarantee is assessed as remote, and no expected credit loss is identified, no liability is recognised. Such guarantees are disclosed as contingent liabilities in the notes to the financial statements.

Derecognition

Financial guarantees are derecognised when the contractual obligation is discharged, cancelled, or expires.

Bank guarantees

Bank guarantees are issued in the ordinary course of business, typically to secure lease, rental, and other contractual obligations. These guarantees are generally secured by restricted cash deposits and are issued for defined periods consistent with the underlying obligations. When secured by restricted cash, the related cash is classified separately from unrestricted cash and cash equivalents.

Corporate guarantees

The parent company may provide guarantees on behalf of subsidiaries or third parties in connection with lease agreements, financing arrangements, or other contractual commitments. These remain in force for the duration of the underlying contracts. The Group assesses the credit risk of the guaranteed party at inception and at each reporting date. If the risk of default is considered low and no ECL is required, the guarantee is only disclosed as a contingent liability.

2.4 Restatement of Comparative Information

In the year ended 30 April 2025, the Group identified errors in the previously issued consolidated financial statements for the year ended 30 April 2024.

2.4.1 Errors related to acquisition of Bringmeister

Understatement of Contingent Consideration

The Group incorrectly calculated the contingent consideration as at the date of acquisition. Under the terms of the purchase agreement, the contingent consideration was determined as 50% of revenue generated from new customers in the first six months following the acquisition. The revenue was understated in the calculation of contingent consideration of €12,667 thousand, which also caused understatement of goodwill of €12,667 thousand as of 30 April 2024.

Omission of agreed operational funds affecting purchase price

In accordance with the purchase agreement, certain operational funds were to be paid by the seller and deducted from the purchase price. However, as of the acquisition the purchase price was overstated by a portion of these operational funds of €2,500 thousand, which caused overstatement of goodwill as of 30 April 2024. Further, trade receivables were understated by €2,500 thousand as of 30 April 2024.

Inaccurate classification of Contingent Consideration

As of the acquisition date and as of 30 April 2024, the Group classified the contingent consideration as a financial liability. However, according to the terms of the purchase agreement, both the initial purchase price and the contingent consideration were to be settled through issuance of Group's shares. Consequently, the Group reclassified the contingent consideration from financial liabilities to equity of €12,333. Considering understatement of €12,667 thousand and reclassification of €12,333 thousand, the restated amount of contingent consideration shown in equity is €25,000 thousand as at 30 April 2024.

2.4.2 Misstatement of certain leases

The Group omitted to recognize certain lease contracts in accordance with IFRS 16. This led to understatement of right of use assets by €27,553 thousand, lease liabilities by €29,581 thousand as of 30 April 2024 and retained earnings of €2,028 thousand. For the same reason, selling and distribution expenses, other operating expenses and financial expenses were understated by €916 thousand, €211 thousand and €901 thousand. Profit before tax was understated by €2,028 thousand for the year ended 30 April 2024.

2.4.3 Change in presentation of share-based payment expenses

In FY 2024, the Group concluded that share-based payment expenses should be presented and analyzed separately from other operating expenses. Management considers these expenses to involve significant judgment, as their vesting depends on the occurrence of a specific liquidity event—either an IPO or a change in control within a defined time period. If this does not occur, the awards would expire. As such, the Group reclassified share-based payment expenses from administrative to exceptional items in the Consolidated Statement of Profit or Loss. This change in presentation does not impact the Group's operating loss for the year.

In accordance with IAS 8 – Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors, the comparative figures for the year ended 30 April 2024 were restated.

Impact on the Consolidated financial statements as at 30 April 2024

Statement of financial position (extract)	30 April 2024 (Issued)	Errors related to acquisition of Bringmeister	IFRS 16 misstatement	30 April 2024 (Restated)
Non-current assets				
Intangible assets	29,120	10,167	-	39,287
Right-of-use assets	88,274	-	27,553	115,827
Current assets				
Trade and other receivables	35,173	2,500	-	37,673
Non-current liabilities				
Lease liabilities	88,707	-	27,280	115,987
Current liabilities				
Trade and other payables	110,692	(12,333)	-	98,359
Lease liabilities	16,238	-	2,301	18,539
Equity				
Retained earnings	(408,556)	-	(2,028)	(410,584)
Other reserves	148,218	-	-	148,218
Contingent consideration	-	25,000	-	25,000

Impact on statement of profit or loss (extract)	FY 2023 (Issued)	IFRS 16 misstatement	Reclassification of exceptional expenses	FY 2023 (Restated)
Revenue	830,589	-	-	830,589
Cost of sales	(548,464)	-	-	(548,464)
Gross profit	282,125	-	-	282,125
Selling and distribution expenses	(252,085)	(916)	-	(253,001)
Administrative expenses	(108,501)	-	1,659	(106,842)
Other operating income and expenses	844	(211)	-	633
Operating loss before exceptional expenses	75,958	(1,127)	-	(77,085)
Exceptional expenses	-	-	(1,659)	(1,659)
Operating loss	(77,617)	(1,127)	-	(78,744)
Finance income and expenses	(12,834)	(901)	-	(13,735)
Share of profit of an associate and a joint venture	27	-	-	27
Loss before tax	(90,424)	(2,028)	-	(92,452)
Income tax expense	(1,967)	-	-	(1,967)
Loss for the year	(92,391)	(2,028)	-	(94,419)

Impact on cash flow - operating activities	FY 2023 (Issued)	IFRS 16 misstatement	FY 2023 (Restated)
Loss before tax	(92,391)	(2,028)	(94,419)
<i>Adjustments to reconcile profit before tax to net cash flows:</i>			
Depreciation and impairment	29,407	916	30,323
Finance costs	13,900	901	14,801
<i>Working capital changes:</i>			
Increase in trade receivables deposits, and prepayments	(646)	211	(435)
Increase in trade and other payables	4,104	-	4,104
Net cash flows used in operating activities from operating activities	(31,845)	-	(31,845)

2.5 Newly adopted standards and amendments

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year except for the following IFRS and amendments to IFRS which have been adopted by the Group as of 1 January 2024:

- IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments).
- IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (Amendments).
- IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments Disclosures - Supplier Finance Arrangements (Amendments)

The newly adopted IFRS and amendments to IFRS did not have a material impact on the Group's accounting policies.

2.6 Standards issued but not yet effective and not early adopted

2.6.1 The standards/amendments that are not yet effective, but endorsed by the European Union

IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability (Amendments). The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2025, with earlier application permitted. Management has assessed the changes and concluded that they are not expected to have a material impact on the Group's accounting policies.

2.6.2 The standards/amendments that are not yet effective, but not endorsed by the European Union

- **IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures - Classification and Measurement of Financial Instruments (Amendments):** In May 2024, the IASB issued amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments which amended IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures and they become effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2026, with earlier application permitted. Management has assessed the changes and concluded that they are not expected to have a material impact on the Group's accounting policies.

- **IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures - Contracts Referencing Nature-dependent Electricity (Amendments):** In December 2024, the IASB issued targeted amendments for a better reflection of Contracts Referencing Nature-dependent Electricity, which amended IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures become effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2026, with earlier application permitted. Management has assessed the changes and concluded that they are not expected to have a material impact on the Group's accounting policies.

- **IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements:** IFRS 18 introduces new requirements on presentation within the statement of profit or loss. It requires an entity to classify all income and expenses within its statement of profit or loss into one of the five categories: operating; investing; financing; income taxes; and discontinued operations. These categories are complemented by the requirements to present subtotals and totals for 'operating profit or loss', 'profit or loss before financing and income taxes and profit or loss'. It also requires disclosure of management-defined performance measures and includes new requirements for aggregation and disaggregation of financial information based on the identified 'roles' of the primary financial statements and the notes. In addition, there are consequential amendments to other accounting standards. IFRS 18 is effective for reporting periods beginning on or after January 1, 2027, with earlier application permitted. Retrospective application is required in both annual and interim financial statements. The standard has not yet been endorsed by the EU. In the following reporting periods, Management will analyse the requirements of this newly issued standard and assess its impact on the Group.

Annual Improvements to IFRS Accounting Standards – Volume 11. In July 2024, the IASB issued Annual Improvements to IFRS Accounting Standards – Volume 11. An entity shall apply those amendments for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2026. Earlier application is permitted. Management has assessed the changes and concluded that they are not expected to have a material impact on the Group's accounting policies.

The Group does not plan to early adopt any of these standards.

3 Significant accounting judgements, estimates, and assumptions

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgements, estimates, and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets, and liabilities, the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.

Judgements

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgements, which have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

Determining the lease term of contracts with renewal and termination options – Group as lessee

The Group determines the lease term as the non-cancellable term of the lease, together with any periods covered by an option to extend the lease if it is reasonably certain to be exercised or any periods covered by an option to terminate the lease if it is reasonably certain not to be exercised.

The Group has several lease contracts that include extension and termination options. The Group applies judgment in evaluating whether it is reasonably certain whether or not to exercise the option to renew or terminate the lease. That is, it considers all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise either the renewal or termination. After the commencement date, the Group reassesses the lease term if there is a significant event or change in circumstances that are within its control and affects its ability to exercise or not to exercise the option to renew or to terminate (e.g., construction of significant leasehold improvements or significant customization to the leased asset).

The Group did not include the renewal period as part of the lease term for leases of plant and machinery, where the Group is not reasonably certain that the option to renew these leases will be exercised. In addition, the renewal options for leases of motor vehicles are not included as part of the lease term because the Group typically leases motor vehicles for not more than five years and, hence, is not exercising any renewal options. Furthermore, the periods covered by termination options are included as part of the lease term only when they are reasonably certain not to be exercised.

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are described below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising that are beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Impairment of non-financial assets

Impairment exists when the carrying value of an asset or cash-generating unit exceeds its recoverable amount, which is the higher of its fair value less costs of disposal, and its value in use. The fair value less costs of disposal calculation are based on available data from binding sales transactions, conducted at arm's length, for similar assets or observable market prices less incremental costs of disposing of the asset. The value-in-use calculation is based on a DCF model. The cash flows are derived from the budget for the next five years and do not include restructuring activities that the Group is not yet committed to or significant future investments that will enhance the performance of the assets of the CGU being tested. The recoverable amount is sensitive to the discount rate used for the DCF model as well as the expected future cash inflows and the growth rate used for extrapolation purposes. These estimates are most relevant to goodwill and other intangibles with indefinite useful lives recognized by the Group. The key assumptions used to determine the recoverable amount for the different CGUs, including a sensitivity analysis, are disclosed and further explained in Note 14.

Useful lives and residual values of property, plant and equipment and intangible assets

The Group reviews the estimated residual values and expected useful lives of property, plant and equipment and intangible assets at least annually. In particular, it considers the impact of health, safety and environmental legislation in its assessment of expected useful lives and estimated residual values.

Inventory provision

The Group reviews inventories for obsolescence, damage, or other factors and provision for inventories is created.

Supplier bonuses

The Group estimates the amount of supplier bonuses which will be received after the reporting period and recognise it as a part of the Cost of goods sold.

Provision for expected credit losses of trade receivables and contract assets

The Group uses a provision matrix to calculate ECLs for trade receivables and contract assets. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments that have similar loss patterns (i.e., by geography, product type, customer type, and rating, and coverage by letters of credit and other forms of credit insurance).

Share-based payments

Estimating fair value for share-based payment transactions requires the determination of the most appropriate valuation model, which depends on the terms and conditions of the grant. This estimate also requires determination of the most appropriate inputs to the valuation model, including the expected life of the share option or appreciation right and volatility and making assumptions about them. The Group applies the probability approach, where the cost of equity-settled transactions is measured at a fair value of the share options determined at the grant date. The Group recognizes an expense and corresponding increase in equity at the amount of the fair value of share options granted gradually over the vesting period of 5 years. The fair value of the options is not re-measured after the grant date.

Taxes

Deferred tax assets are recognized for unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which losses can be utilized. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized, based upon the likely timing and the level of future taxable profits, together with future tax planning strategies.

There are subsidiaries that have a history of losses, which expire after a period of time, and may not be used to offset taxable income elsewhere in the Group. For reasons of prudence and uncertainty involved, the Group decided not to account for the deferred tax asset.

Provision for restoration

As part of the identification and measurement of assets and liabilities arising from the leases, the Group has recognized a provision for restoration obligations associated with rented warehouses. In determining the fair value of the provision, assumptions and estimates are made in relation to discount rates, the expected cost to dismantle and remove the plant from the site, and the expected timing of those costs. The Group estimates that the costs will be realized at the end of the lease period and calculates the provision using the DCF method.

Leases - Estimating the incremental borrowing rate

The Group cannot readily determine the interest rate implicit in the lease. Therefore, it uses its incremental borrowing rate (IBR) to measure lease liabilities. The IBR is the rate of interest that the Group would have to pay to borrow over a similar term, and with similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment. The IBR, therefore, reflects what the Group 'would have to pay', which requires estimation when no observable rates are available (such as for subsidiaries that do not enter into financing transactions) or when they need to be adjusted to reflect the terms and conditions of the lease (for example, when leases are not in the subsidiary's functional currency). The Group estimates the IBR using observable inputs (such as market interest rates) when available and is required to make certain entity-specific estimates (such as the subsidiary's stand-alone credit rating).

4 Revenue from contracts with customers

4.1 Disaggregated revenue information

Set out below is the disaggregation of the Group's revenue from contracts with customers:

For the year ended 30 April 2025

Regions	Austria	Czech Republic	Germany	Hungary	Other	Total
<i>Type of goods or service</i>						
Groceries (with delivery fee and pharmacy)	51,143	658,955	210,908	132,918	31,148	1,085,072
Premium fee	115	4,545	793	965	67	6,485
Other service revenues	1,131	10,829	5,755	4,553	528	22,796
Total revenue from contracts with customers	52,389	674,329	217,456	138,436	31,743	1,114,353
<i>Timing of revenue recognition</i>						
Goods and services transferred at a point in time	52,274	669,784	216,663	137,471	31,676	1,107,868
Goods and services transferred over time	115	4,545	793	965	67	6,485
Total revenue from contracts with customers	52,389	674,329	217,456	138,436	31,743	1,114,353

For the year ended 30 April 2024

Regions	Austria	Czech Republic	Germany	Hungary	Other	Total
<i>Type of goods or service</i>						
Groceries (with delivery fee and pharmacy)	38,842	502,844	140,613	109,734	18,444	810,477
Premium fee	-	3,471	288	798	33	4,590
Other service revenues	629	8,602	2,344	3,620	327	15,522
Total revenue from contracts with customers	39,471	514,917	143,245	114,152	18,804	830,589
<i>Timing of revenue recognition</i>						
Goods and services transferred at a point in time	39,471	511,446	142,957	113,354	18,771	825,999
Goods and services transferred over time	-	3,471	288	798	33	4,590
Total revenue from contracts with customers	39,471	514,917	143,245	114,152	18,804	830,589

5 Capital management

The Group defines the capital that it manages as the Group's total equity, including issued capital, share premium, and all other equity reserves attributable to the equity holders of the parent, and net debt.

The objectives when managing capital are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. The policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business.

To achieve the overall objective, the Group's capital management, amongst other things, aims to ensure that it meets financial covenants attached to the interest-bearing loans and borrowings that define capital structure requirements. Breaches in meeting the financial covenants, in the absence of waivers from the bank, would permit the bank to immediately call loans and borrowings.

Consistent with its industry peers, the Group monitors capital on the basis of the gearing ratio. The objective is to maintain gearing ratio below 80%. This ratio is calculated as net debt divided by total capital. Net debt is calculated as total borrowings and lease liabilities (including current and non-current portions as shown in the consolidated statement of financial position) less cash, cash equivalents and short-term deposits. Total capital is calculated by adding net debt to equity.

As at 30 April 2025 and 2024, the gearing ratio was 66% and 59%, respectively. The gearing ratios are as follows:

	30 April 2025	30 April 2024 (restated)*
Total borrowings	219,375	200,989
Less cash, cash equivalents and short-term deposits	41,597	48,013
Net debt	177,778	152,976
Total equity	92,282	106,874
Total capital	270,060	259,850
Gearing ratio	66%	59%

* Equity restated for incorrect classification and understatement of contingent consideration, refer to note 2.4 for more detail

6 Group information

Subsidiaries

The consolidated financial statements of the Group include the following subsidiaries:

Name	Country	% equity interest	
		30 April 2025	30 April 2024
Rohlik skillz s.r.o.	Czech Republic	100	100
VELKÁ PECKA s.r.o.	Czech Republic	100	100
Kifli.hu Shop Kft.	Hungary	100	100
Gurkerl.at GmbH	Austria	100	100
Grosser Kern GmbH	Germany	100	100
Autoexpert spol. s r.o.	Czech Republic	100	100
Covrig Crocant SRL	Romania	100	100
Sezamo Iberia, S.L.U.	Spain	100	100
Kleiner Kern GmbH	Germany	100	100
B Fresh (Germany) GmbH*	Germany	100	100
Bringmeister GmbH*	Germany	100	100
Bringmeister Fulfillment GmbH*	Germany	100	100
Bringmeister Logistik GmbH*	Germany	100	100
Rohlik Solutions s.r.o.**	Czech Republic	100	100
Sezamo s.r.l.***	Romania	100	100

* Rohlik Group acquired the Bringmeister group on 27 September 2023.

** Rohlik Solutions was acquired on 23 January 2024

*** Sezamo s.r.l. was incorporated on 30 April 2024

The holding company

The immediate and ultimate holding company of the Rohlik Group a.s. is Rohlik.cz investment a.s., which owns 32.07% (FY 2023: 44.32%) of its ordinary shares. Rohlik.cz investment a.s. is based in the Czech Republic.

Associate

The Group has a 45.18% interest in Zdravá lednice s.r.o. (FY 2023: 45.18%).

7 Business combinations

Acquisitions of Bringmester in FY 2023

On 27 September 2023 Rohlik Group via its subsidiary Grosser Kern acquired 100% of the issued share capital of German online food delivery platform Bringmeister. The acquired group included the following legal entities: Be Fresh, Bringmeister GmbH, Bringmeister Logistic GmbH, Bringmeister Fulfilment. The acquisition significantly increased Rohlik group's market share in Germany grocery delivery market.

Details of the purchase consideration, the net assets acquired, and goodwill as of the date of acquisition are as follows:

Purchase consideration:	Fair value	Restatement*	Fair value (restated)*
Ordinary shares issued	15,000		15,000
Contingent consideration (see below)	12,333	12,667	25,000
Cash contribution received	(5,000)	(2,500)	(7,500)
Total purchase consideration	22,333	10,167	32,500

* The purchase consideration was restated for understated contingent consideration and omitted cash contribution (refer to note 2.4).

The fair value of 5,853 new shares of series D issued on 27 September 2023 as part of the consideration paid for the acquired group was based on the agreed share price of €2.563 per share.

The contingent consideration was settled by issuance of new shares. The fair value of 9,755 new shares of series D issued on 24 December 2024 was based on the agreed share price of €2.563 per share.

The assets and liabilities recognized as a result of the acquisition as of the date of acquisition are as follows:

	Fair value	Restatement*	Fair value (restated)*
Non-current assets			
Intangible assets	10,182	-	10,182
Property, plant and equipment	3,977	-	3,977
Right-of-use assets	17,486	-	17,486
Non-current financial assets	1,643	-	1,643
	33,287	-	33,287
Current assets			
Cash and cash equivalents	2,255	-	2,255
Trade and other receivables	8,680	-	8,680
Inventories	2,424	-	2,424
	13,360	-	13,360
Total assets	46,647	-	46,647
Non-current liabilities			
Lease liabilities	15,661	-	15,661
Provisions	549	-	549
Deferred tax liabilities	3,375	-	3,375
	19,585	-	19,585
Current liabilities			
Trade payables	7,902	-	7,902
Lease liabilities	1,825	-	1,825
Provisions	1,635	-	1,635
	11,362	-	11,362
Net identifiable assets acquired	15,700	-	15,700
Add: Goodwill	6,633	10,167	16,800
Net assets acquired	22,333	10,167	32,500

* The purchase consideration was restated for understated contingent consideration and omitted cash contribution (refer to note 2.4).

Goodwill will not be deductible for tax purposes.

The gross amount of trade receivables is €8,680 thousand as at the acquisition, full amount was expected to be collected.

The Group measured the acquired lease liabilities using the present value of the remaining lease payments at the date of acquisition. The right-of-use assets were measured at an amount equal to the lease liabilities and adjusted to reflect the favorable terms of the lease relative to market terms.

Cash inflow from the acquisition was €7,255 thousand representing cash contribution received of €5,000 thousand and cash balances acquired of €2,255 thousand.

8 Investment in an associate

The Group has a 45.18% interest in Zdravá lednice s.r.o. (30 April 2024 45.18%), which supplies and operates refrigerators with food and beverages provided to companies and public spaces (e.g., shopping malls or offices) in the Czech Republic. The Group's interest in Zdravá lednice s.r.o. is accounted for using the equity method in the consolidated financial statements.

The carrying amount of the investment is €609 thousand (30 April 2024: €590 thousand). For the year 2024, Zdravá lednice made a profit after tax of €121 thousand (2023: €60 thousand), of which €55 thousand (2023: € 27 thousand) is attributable to the Group.

9 Other income and expenses

9.1 Net other operating income and expenses

	FY 2024	FY 2023 (Restated)*
Rental income from operating lease	10,040	7,634
Net foreign exchange gains (losses)	(548)	3,464
Net Gains (losses) on non-current assets disposal	127	(1,833)
Loss on allowance for bad debt provision	(250)	(663)
Net other operating income and expenses	(5,364)	(7,969)
Total net other operating income	4,005	633

* Restated for misstated lease contracts, please refer to note 2.4 for more details.

9.2 Finance income and expenses

	FY 2024	FY 2023 (Restated)*
Interest income on bank deposits	1,231	1,066
Interest on debts and borrowings	(6,935)	(7,514)
Interest on lease liabilities	(9,437)	(7,287)
Total finance costs	(15,141)	(13,735)

* Restated for misstated lease contracts, please refer to note 2.4 for more details.

9.3 Employee benefits expense

	FY 2024	FY 2023 (Restated)*
Included in selling and distribution expenses:		
Wages and salaries	(30,513)	(32,249)
Social security costs	(7,690)	(7,774)
Other employee-related expenses	(1,165)	(1,350)
Included in administrative expenses:		
Wages and salaries	(37,450)	(43,149)
Social security costs	(7,687)	(7,372)
Other employee-related expenses	(2,140)	(588)
<i>Included in exceptional expenses:</i>		
Share-based payment expenses	(9,350)	(1,659)
Total employee benefits expense	(95,995)	(94,141)

* Restated for reclassification of share-based payment expenses, please refer to note 2.4 for more details.

9.4 Selling and distribution expenses

	FY 2024	FY 2023 (Restated)*
Couriers' and agency workers' fee	(174,350)	(125,694)
Employee benefits expense	(39,368)	(41,373)
Depreciation	(41,608)	(12,125)
Car fleet repairs, maintenance, insurance, fuel, and other fleet-related costs	(26,612)	(18,511)
Materials and packing	(26,510)	(13,415)
Payment gate and cash handling fees	(10,411)	(7,466)
Warehouse utilities and related services	(9,616)	(8,204)
Other selling and distribution expenses	(25,554)	(26,213)
Total selling and distribution expenses	(354,029)	(253,001)

* Restated for misstated lease contracts, please refer to note 2.4 for more details.

9.5 Administrative expenses

	FY 2024	FY 2023 (Restated)*
Employee benefits expense	(47,277)	(51,109)
Professional services (IT, legal and other services)	(14,613)	(11,979)
Marketing and advertising expenses	(13,366)	(10,922)
Amortization and impairment of intangible assets	(6,989)	(7,078)
Depreciation	(5,544)	(5,804)
Expected credit losses of trade receivables and contract assets	(3,360)	(1,732)
Expenses relating to leases of low-value assets	(841)	(1,156)
Other administrative expenses	(10,874)	(17,062)
Total administrative expenses	(102,864)	(106,842)

* Restated for reclassification of share-based payment expenses, please refer to note 2.4 for more details.

10 Exceptional expenses

	FY 2024	FY 2023 (restated)*
Expenses arising from equity-settled share-based payment transactions	9,350	1,659
Total expense arising from share-based payment transactions	9,350	1,659

* Restated for reclassification of exceptional expenses, refer to note 2.4

11 Income taxes

	FY 2024	FY 2023
Current income tax		
Current income tax charge	(8,109)	(1,967)
Deferred tax		
From origination or reversal of temporary differences	3,375	-
Total income tax expense	(4,734)	(1,967)

Reconciliation of tax expense and the accounting profit multiplied by the Czech Republic's domestic tax rate:

	FY 2024	FY 2023 (restated)*
Loss before tax for the year	(87,907)	(92,452)
At the Czech Republic's statutory income tax rate of 21% (2023: 21%)	18,460	19,415
Tax effects of items that are not deductible or assessable for taxation purposes:		
Unrecognized deferred tax	(17,411)	(21,382)
Tax non-deductible expenses	(5,010)	-
Lump sum taxes*	(773)	(742)
Income tax expense reported in the statement of profit or loss	(4,734)	(1,967)
The effective income tax rate	5%	2%

*For detail of restatement of loss before tax for the year due to misstated lease contracts, refer to note 2.4.

**In Hungary and Austria, there are certain minimum income tax expenses incurred even if the company is loss-making.

Effective tax rate remains low due to unrecognized deferred tax assets from tax losses carried forward.

The Group has assessed its exposure to Pillar II top-up tax under the OECD Global Minimum Tax rules. For the year ended 30 April 2025, although the Group is in scope due to consolidated revenue levels, no top-up tax has been recognised. The Group is loss-making at consolidated level, and in all countries except the Czech Republic, where the statutory effective tax rate is above 15%. Therefore, no top-up tax arises for the current year. In the year ended 30 April 2024 the Group did not meet the criteria for exposure to Pillar II.

12 Deferred taxes

Net deferred tax liability	30 April 2025	30 April 2024
Temporary difference in fixed assets	-	(3,375)
Total	-	(3,375)

Unrecognized deferred tax assets	FY 2024	FY 2023
Deferred tax from tax losses carry-forward	87,520	73,484
Total	87,520	73,484

The Group subsidiaries incurred tax losses that are available for offset against future taxable profits of the respective subsidiaries. Tax losses can be carried forward up to 5 years in the Czech Republic, Germany, Hungary and Romania and in Austria, tax losses can generally be carried forward indefinitely. The Group does not recognise the related deferred tax assets due to uncertainty of their realisation.

13 Property, plant, and equipment

	Buildings	Vehicles	Warehouse equipment	Furniture and office equipment	Asset under construction	Total
<i>Cost or valuation</i>						
At 30 April 2023	38,732	21,774	38,695	8,180	38,893	146,274
Acquisitions through business combinations	-	-	3,977	-	-	3,977
Additions	9,129	7,606	22,702	2,327		41,764
Disposals	(375)	(3,101)	(2,111)	(947)	(20,899)	(27,433)
Translation Gain / (Loss)	(2,524)	(1,419)	(2,522)	(533)	(2,534)	(9,532)
At 30 April 2024	44,962	24,860	60,741	9,027	15,460	155,050
Additions	2,432	4,753	19,426	1,233	3,046	30,890
Disposals	(4)	(1,346)	(2,168)	(172)	-	(3,690)
Translation Gain / (Loss)	30	192	222	31	-	475
At 30 April 2025	47,420	28,459	78,221	10,119	18,506	182,725
<i>Accumulated depreciation and impairment</i>						
At 30 April 2023	(4,399)	(7,402)	(7,896)	(3,330)	-	(23,027)
Depreciation charge for the year	(5,779)	(4,409)	(6,790)	(3,129)	-	(20,107)
Impairment	-	(306)	-	-	-	(306)
Disposals	85	1,009	1,055	674	-	2,823
Translation Gain / (Loss)	287	776	515	217	-	1,795
At 30 April 2024	(9,806)	(10,332)	(13,116)	(5,568)	-	(38,822)
Depreciation charge for the year	(4,434)	(5,038)	(8,371)	(1,422)	-	(19,265)
Disposals	1	674	1,104	89	-	1,868
Translation Gain / (Loss)	(10)	(82)	(82)	(24)	-	(198)
At 30 April 2025	(14,249)	(14,778)	(20,465)	(6,925)	-	(56,417)
<i>Net book value</i>						
At 30 April 2024	35,156	14,528	47,625	3,459	15,460	116,228
At 30 April 2025	33,171	13,681	57,756	3,194	18,506	126,308

Assets under construction

As at 30 April 2025 the assets under construction are primarily related to warehouse automation project in the Czech Republic and Germany.

14 Intangible assets and goodwill

	Software	Trademarks, domains, and other intangibles with a definite useful life	Goodwill (Restated)*	Total (Restated)*
<i>Cost</i>				
At 30 April 2023	24,211	303	2,673	27,187
Acquisitions through business combinations	-	10,182	16,800	26,982
Additions	5,449	-	-	5,449
Translation Gain / (Loss)	(1,577)	(19)	(130)	(1,726)
At 30 April 2024 Restated	28,083	10,466	19,343	57,892
Additions	7,534	530	-	8,064
Translation Gain / (Loss)	242	2	(23)	221
At 30 April 2025	35,859	10,998	19,320	66,177
<i>Accumulated amortization and impairment</i>				
At 30 April 2023	(12,593)	(165)	-	(12,758)
Amortization	(6,510)	(169)	-	(6,679)
Translation Gain / (Loss)	820	12	-	832
At 30 April 2024 Restated	(18,283)	(322)	-	(18,605)
Amortization	(6,645)	(3,316)	-	(9,961)
Translation Gain / (Loss)	(161)	(37)	-	(198)
At 30 April 2025	(25,089)	(3,675)	-	(28,764)
<i>Net book value</i>				
At 30 April 2024	9,800	10,144	19,343	39,287
At 30 April 2025	10,770	7,323	19,320	37,413

* Intangible assets were restated for omitted goodwill related to FY 2023 business combination, refer to note 2.4.

Additions during the year

The majority of the additions in the period relate to the ongoing development and improvements of the Rohlik platform software and other software for internal use. The total amount of additions of software of €7,534 thousand, €6,440 thousand related to internal development of software.

Goodwill

The goodwill value relates to the acquisitions of Bringmaister in FY 2023 and acquisitions of Autoexpert spol. s.r.o. and Großer Kern GmbH in FY 2021. The goodwill is allocated to a single CGU comprising the entire Rohlik Group. The carrying amount of goodwill as at 30 April 2025 and 2024 was €15,945 thousand and €15,969 thousand, respectively.

The Group performed its annual impairment test as at 30 April 2025 and 2024. The management did not identify any impairment. In determining the value in use as of 30 April 2025, the Group used the following parameters:

- Projected 2025- 2030 cash flow based on the most current financial plan of the Group. No terminal growth was applied after 2030, reflecting a conservative assumption of maturity beyond the explicit forecast period.
- A pre-tax discount interest rate used was 15%, assessed as the Weighted Average Cost of Capital ("WACC") of the Group. The WACC of 15% was based on market-observed risk-free rates, equity risk premium, peer beta, and a Group-specific capital structure.

The recoverable amount exceeded carrying amount of goodwill significantly. A sensitivity analysis confirmed that no reasonable possible change in key assumptions (e.g. 5% increase in WACC and 20% EBITDA decrease) would result in an impairment. Based on these results, no impairment loss was recognised in FY 2024 or FY 2023.

15 Investment property

	Buildings
Cost as at 30 April 2023	-
Additions	13,768
Cost as at 30 April 2024	13,768
Transfer to right of use assets	(13,768)
Cost as at 30 April 2025	-
Accumulated depreciation at 30 April 2023	-
Depreciation charge for the year	(1,388)
Accumulated depreciation at 30 April 2024	-
Transfer to right of use assets	1,388
Accumulated depreciation at 30 April 2025	-
Carrying value as at 30 April 2024	12,379
Carrying value as at 30 April 2025	-

Due to significant expansion in Berlin in FY 2024, the Group revised its initial plan for Berlin warehouse. As at 30 April it was expected that the Berlin warehouse will be leased to third parties for at least seven years (which represents 70% of the total lease term). However, recently, the Group decided to use the warehouse for its own business. It is expected to be operated by the end of FY 2026. As result, the Group reclassified subleased warehouse from Investment property to right of use asset as of 30 April 2025. Please see Note 22.

16 Financial assets and liabilities

Financial assets at amortized cost	Note	30 April 2025	30 April 2024 (Restated)*
Trade and other receivables	16.2	59,830	37,673
Cash and cash equivalents	16.3	41,597	48,013
Deposits to suppliers	16.1	9,832	7,252
Security deposits for bank guarantees	16.1	8,799	4,752
Equity instruments designated at fair value through OCI	16.1	1,574	1,573
Investment in associates	16.1	609	590
Total financial assets		122,241	99,853
Current		110,226	90,438
Non-current		12,015	9,415

* Trade receivables were restated for omitted receivable of contingent cash funds related to FY 2023 business combination, refer to note 2.4.

16.1 Non-listed equity investments, investments in associates and security deposits

The non-listed equity investments comprise the Group's share in Convenience AG ("eBag"), a Bulgarian grocery shop, where the Group holds a minority interest.

Investment in associates represents the Group's share in Zdravá Lednice s.r.o., a Czech vending machine operator, where the Group holds a minority interest.

Deposits provided to the suppliers comprise security in the form of cash, mostly to landlords of the rented premises.

Security deposits for bank guarantees are in the form of restricted cash with an initial restriction of more than three months consisting of the company's current bank accounts secured in order to fulfill collateral requirements arising from the bank guarantees issued by the bank to selected suppliers of the Group.

16.2 Trade and other receivables

	30 April 2025	30 April 2024 (Restated)*
Receivables from third-party customers	48,205	16,449
Receivables from third-party suppliers	2,817	11,790
Receivables from an associate	26	48
Prepaid expenses	4,250	2,937
Value added tax receivables	7,523	5,483
Other receivables	-	2,500
Trade and other receivables	62,821	39,207
Allowance for expected credit losses	(2,991)	(1,534)
Total trade and other receivables	59,830	37,673

* Trade receivables were restated for omitted receivable of contingent cash funds related to FY 2023 business combination, refer to note 2.4.

Balance of receivables from third-party customers includes receivables collected by providers of payment gate and payment terminals, and receivables from non-e-shop sales.

Receivables from suppliers are non-interest bearing and are generally on terms of 30 days. The balance primarily consists of advances paid, receivables for turnover and marketing bonuses, and receivables from couriers for use of cars and fuel consumption.

In FY 2024 and FY 2023, €2,991 thousand and €1,534 thousand was recognized as a provision for expected credit losses on trade receivables.

16.3 Cash and short-term deposits

Cash and short-term deposits	30 April 2025	30 April 2024
EUR denominated cash in banks	10,025	23,161
CZK denominated cash in banks	7,089	5,072
HUF denominated cash in banks	814	1,840
RON denominated cash in banks	584	84
Total cash in banks	18,512	30,157
EUR denominated short-term deposits	2,081	-
CZK denominated short-term deposits	20,465	16,467
Total short-term deposits	22,546	16,467
Cash in transit	530	1,379
Cash in hand	9	10
Total cash and short-term deposits	41,597	48,013

Cash at banks earns interest at floating rates based on daily bank deposit rates.

The Group has pledged a part of its current bank accounts to fulfill collateral requirements arising from the bank guarantees provided by the bank to selected suppliers of the Group. As at 30 April 2025 and 2024, the restricted cash accounts totaled c8,799 thousand and €4,752 thousand, respectively and are classified as other financial assets by the Group.

16.4 Interest-bearing loans and borrowings

	30 April 2025	30 April 2024
Current portion of long-term loans and borrowings		
Bank loans	5,460	51,760
Borrowings from non-financial institutions	306	430
Total current portion of long-term loans and borrowings	5,766	52,190
Non-current portion of long-term loans and borrowings		
Bank loans	74,171	13,233
Borrowings from non-financial institutions	734	1,040
Total non-current portion of long-term loans and borrowings	74,905	14,273
Total long-term loans and borrowings	80,671	66,463

Denomination of the Group's long-term loans and borrowings:

	30 April 2025 WAIR*	30 April 2025 Amount	30 April 2024 WAIR*	30 April 2024 Amount
Long-term loans and borrowings				
denominated in EUR	9.61%	63,359	9.50%	49,031
denominated in CZK	5.04%	17,312	5.90%	17,432
Total long-term loans and borrowings		80,671		66,463

*WAIR represents the effective weighted average interest rate on outstanding borrowings. Loans and borrowings of the Group are exposed to fixed and floating interest rates.

The Group's total bank borrowings were repayable as follows:

	30 April 2025	30 April 2024
Total current portion repayable in one year	5,766	52,190
Due in the second year to five years	13,373	13,287
Due thereafter	61,532	986
Total long-term loans and borrowings	80,671	66,463

On 27 June 2024, the Group signed a loan agreement with the European Investment Bank. The total amount of loan was €90,000 thousand. In FY 2024 the Group withdrew €60,000 thousand, repayable in 2030.

In July 2024, the Company repaid a syndicated loan in the amount of €47,560 thousand which was classified as current liability as at 30 April 2024.

Reconciliation of movements of loans and borrowings to cash flows arising from financing activities:

	Bank loans	Borrowings from non-financial institutions	Total
Balance as at 30 April 2024	64,993	1,470	66,463
Proceeds from loans and borrowings	60,000	6,051	66,051
Repayment of loans and borrowings	(46,791)	(5,810)	(52,601)
Interest paid	(5,622)	(880)	(6,502)
Total changes from financing cash flows	7,587	(640)	6,947
The effect of changes in foreign exchange rates	996	(671)	325
Interest expense	5,610	880	6,489
Interest expense capitalised	446	-	446
Balance as at 30 April 2025	79,631	1,040	80,671

As at 30 April 2025, the loans and borrowings are not subject to any bank covenants, and no assets have been pledged as collateral. As at 30 April 2024, the Group complied with the bank covenants.

16.5 Fair values

	30 April 2025		30 April 2024	
	Fair value	Carrying amount	Fair value (Restated)*	Carrying amount (Restated)*
Financial assets				
Non-listed equity investments	1,574	1,574	1,573	1,573
Investment in associates	609	609	590	590
Trade receivables	59,830	59,830	37,673	37,673
Restricted cash with an initial restriction of more than three months	8,799	8,799	4,752	4,752
Deposits	9,832	9,832	8,825	8,825
Total	80,644	80,644	53,413	53,413
Financial liabilities				
Lease liabilities	138,704	138,704	134,526	134,526
Bank loans	79,631	79,631	64,993	64,993
Borrowings from non-financial institutions	1,040	1,040	1,470	1,470
Total	219,375	219,375	200,989	200,989

* Trade receivables were restated for omitted receivable of contingent cash funds related to FY 2023 business combination, refer to note 2.4. Lease liabilities were restated for misstated lease contracts as at 30 April 2024, refer to note 2.4.

The following methods and assumptions were used to estimate the fair value

- Long-term fixed and variable rate receivables and borrowings are evaluated by the Group based on parameters such as interest rates, specific country risk factors, individual creditworthiness of the counterparty, and the risk characteristics of the financed project. Based on this evaluation, allowances are taken into account for estimated losses of these receivables.
- The fair values of the non-listed equity investment have been estimated using the market approach based on an indicative transaction price. The probabilities of the various estimates within the range can be reasonably assessed and are used in management's estimate of fair value for these non-listed equity investments.

16.6 Financial instruments risk management objectives and policies

The Group's principal financial liabilities comprise loans and borrowings and trade and other payables. The main purpose of these financial liabilities is to finance the Group's operations. The Group's principal financial assets include trade receivables and cash and short-term deposits that derive directly from its operations and from funding from investors. The Group also holds investments in debt and equity instruments.

The Group is exposed to market risk, credit risk, and liquidity risk. The Group identifies, measures, and manages the financial risks in accordance with the Group's policies and risk objectives. The risks are summarized below.

Market risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risk comprises three types of risk: interest rate risk, currency risk, and other price risks, such as equity price risk and commodity risk. Financial instruments affected by market risk include loans and borrowings, deposits, debt, and equity investments.

The sensitivity analyzes in the following sections relate to the position as at 30 April in 2025 and 2024.

The analyses exclude the impact of movements in market variables on provisions and the non-financial assets and liabilities of foreign operations.

The following assumption has been made in calculating the sensitivity analyses: The sensitivity of the relevant statement of profit or loss item is the effect of the assumed changes in respective market risks. This is based on the financial assets and financial liabilities held as at 30 April 2025 and 2024.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Group's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to the Group's bank loan with floating interest rates.

Interest rate sensitivity

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in interest rates on that portion of loans and borrowings affected. With all other variables held constant, the Group's profit before tax is affected through the impact on floating rate borrowings, as follows:

	Change in basis points of interest rates	Effect on profit before tax
At 30 April 2025		
EUR	1%	(614)
EUR	(1%)	614
At 30 April 2024		
EUR	1%	(189)
EUR	(1%)	189

Foreign currency risk

Currency risk is the risk that the fair value of future cash flows from a financial instrument will change as a result of changes in exchange rates.

It is because assets and liabilities of a monetary nature denominated in a foreign currency are converted into functional currency at the balance sheet date and converted into cash at a future date. The current value of these items depends on the spot exchange rates of the functional currency against the foreign currency and their fluctuation. The main sources of currency risk for the Group are purchases of services and goods made with external parties in currencies other than the functional currency.

The Group recognizes most of the sales in the local entity's functional currency. Therefore, there is no currency risk on the sales side. The Group's exposure to the risk of changes in foreign exchange rates relates primarily to the purchases denominated in a foreign currency and repayment of loans received (EUR for non-euro countries, other currency transactions are not significant).

Foreign currency sensitivity

The table below shows the Group's sensitivity to a 10% appreciation or depreciation of the EUR against their respective foreign currencies. The sensitivity analysis includes only outstanding monetary items denominated in foreign currency and adjusts their conversion at the end of the accounting period by a 10% change in exchange rates. A sensitivity analysis is prepared under the assumption that other variables remain constant.

The following tables present the impact on profit before tax:

	Change in EUR rate	Effect on profit before tax
FY 2024	10%	10,298
	(10%)	(10,298)
FY 2023	10%	7,025
	(10%)	(7,025)

Credit risk

Credit risk is the risk that a counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Group is exposed to credit risk from its operating activities (primarily trade and other receivables) and from its financing activities, including deposits with banks and financial institutions, foreign exchange transactions, and other financial instruments.

Cash and cash equivalents

The Group's exposure to credit risk on cash and cash equivalents is managed by investing in well-established banks and financial institutions and by regular review of counterparty risk.

Trade and other receivables

Trade and other receivables at the reporting date comprise mainly outstanding balances due from payment gates and payment terminals providers, which are considered of good credit quality, as well as VAT receivable, and receivables from the supplier. The Group provides for doubtful receivables in respect of monies due from suppliers.

An impairment analysis is performed at each reporting date using a provision matrix to measure expected credit losses. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments as they all have similar loss patterns. Generally, trade receivables are written-off if past due for more than one year and are not subject to enforcement activity.

Set out below is the information about the credit risk exposure on the Group's trade receivables and contract assets using a provision matrix:

Year ended 30 April 2025	Not past due	1-90 days overdue	91-180 days overdue	180-365 days overdue	Over 365 days overdue	Total
Trade and other receivables	55,667	2,408	1,512	1,243	1,991	62,821
Loss allowance	-	-	(378)	(622)	(1,991)	(2,991)
Net total	55,667	2,408	1,134	621	-	59,830

Year ended 30 April 2024 (Restated)*	Not past due	1-90 days overdue	91-180 days overdue	180-365 days overdue	Over 365 days overdue	Total
Trade and other receivables	35,430	1,568	593	461	1,155	39,207
Loss allowance	-	-	(148)	(231)	(1,155)	(1,534)
Net total	35,430	1,568	445	230	-	37,673

*Restated for omitted contingent operational funds related to FY 2023 business combination, refer to note 2.4.

The Group has elected to apply the IFRS 9 "Financial Instruments" simplified approach to measuring expected credit losses using a lifetime expected credit loss provision for trade receivables. To measure expected credit losses on a collective basis, trade receivables are grouped based on similar credit risks and aging. The expected loss rates are based on the Group's historical credit losses, adjusted for reasonable and supportable information that is available at the reporting date about past events, current conditions, and forecasts of future economic conditions.

The Group provides for 50% of amounts due from suppliers or business customers, which are between 180 and 365 days overdue, and 100% of amounts more than 365 days overdue. It provides for 100% of amounts due from retail customers, which are more than 30 days overdue.

The Group has very low retail credit risk due to transactions being in principal of a high volume, low value, and short maturity. Therefore, it also has a very low concentration risk.

The Group's definition of default differs between suppliers, business customers and retail customers. A supplier or business customer is deemed to have defaulted if they have not paid an amount due within 365 days of the due date. A retail customer is deemed to have defaulted if they have not paid an amount due within 30 days of the due date.

The Group has evaluated the historical credit risk experience and collection patterns using movements in trade receivable aging buckets. Majority of receivables consistently remain current or are settled within 90 days. Write-offs are insignificant. Given immaterial credit losses, the Group applied the simplified approach under IFRS 9.

Receivables are written off when there is no realistic prospect of recovery.

Movements in the provision for the impairment of trade and other receivables are as follows:

	Notes	30 April 2025	30 April 2024
Balance at the beginning of the period		(1,534)	(908)
Provision for impairment of receivables		(1,837)	(1,534)
Uncollectable amounts written-off		380	908
Balance at the end of the period	16.2	(2,991)	(1,534)

Liquidity risk

The Group has adequate cash resources to manage the short-term working capital needs of the business. The Group monitors its liquidity requirements to ensure it has sufficient cash to meet operational needs. The approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation. Typically, the Group ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operating expenses for a period of 60 days, including the servicing of financial obligations.

The table below analyses the Group's financial liabilities based on the period remaining to the contractual maturity dates:

Year ended 30 April 2025	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	> 5 years	Total
Interest-bearing loans and borrowings	1,506	4,260	13,373	61,532	80,671
Lease liabilities	8,278	22,317	81,040	27,069	138,704
Trade and other payables	134,844				134,844
Total	144,628	26,577	94,413	88,601	354,219
Year ended 30 April 2024 (Restated)*	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	> 5 years	Total
Interest-bearing loans and borrowings	48,139	4,051	13,287	986	66,463
Lease liabilities	6,392	19,319	72,962	35,853	134,526
Trade and other payables	98,200	0	0	0	98,200
Total	152,731	23,370	86,249	36,839	299,189

*Restated for misstated lease contracts, refer to note 2.4.

17 Inventories

	30 April 2025	30 April 2024
Materials	2,280	3,206
Goods	41,617	28,401
Total inventories	43,897	31,607

Materials include reusable bags of €968 thousand and €1,888 thousand as at 30 April 2025 and 2024, respectively.

In FY 2024, €86 thousand was recognised as release for provision for inventories (classified as cost of sales). In FY 2023, the Group created provision for inventories of €187 thousand.

18 Issued capital and reserves

As at 30 April 2025 and 2024, the share capital of the Company represents 601,871 and 564,801 registered shares with a nominal value of CZK 10 each. Share capital was €241,424 and €224,618 as at 30 April 2025 and 2024. The Company's shares represent ordinary shares and multiple classes of preference shares (A, B1, B2, C and D).

In FY 2024, the share capital was increased by €15 thousand by the issue of 37,070 ordinary shares of CZK 10 each. In FY 2023, the share capital was increased by

Ordinary shares issued and fully paid	Units	Amount
At 30 April 2023	558,948	215
Issuance of share capital series D on 27 September 2023	5,853	2
At 30 April 2024	564,801	217
Issuance of share capital series D on 27 June 2024	27,315	11
Issuance of share capital series D on 20 December 2024	9,755	4
At 30 April 2025	601,871	232

As part of the share capital issue during the year, the Company also recognized the share capital premium arising from the difference between the issue price and the nominal value of the issued shares.

Share premium	Amount
At 30 April 2023	313,518
Issuance of share capital series D on 27 September 2023	14,998
At 30 April 2024	328,516
Issuance of share capital series D on 27 June 2024	67,276
Issuance of share capital series D on 20 December 2024	24,996
At 30 April 2025	420,788

Issuance of share capital series D on 27 June 2024 relates to additional capital raising from investors. The investment will be used to support expansion plans in Western and Central Europe. By 2030, the Group aims to establish its presence in more than 10 additional urban cities as part of its strategic growth plan. Issuance of share capital series D on 20 December 2024 relates to acquisition of German online food delivery platform Bringmeister (refer to note 7). Transaction costs for broker services related to fund raising were in the amount of €2,715 thousand in FY 2024.

Special Shares A and Ordinary Shares

Carry all basic shareholder rights under the Czech Corporations Act, including the right to vote at general meetings, share in profits and other distributions, and to a proportionate share of any residual assets on liquidation.

Preference Shares (series A, B1, B2, C and D)

Carry rights to preferential distributions of profit and other returns of capital, in a waterfall order of priority. Distributions are made in the following sequence:

Preference Shares D (first priority), Preference Shares C, Preference Shares B1, Preference Shares B2, Preference Shares A and "Preference Shares" (together "series A"). Finally, any remaining profit is distributed to Ordinary Shares and Special Shares A pro rata. If distributable profits are insufficient to cover the full Preference Amount for a given class, they are shared among holders of that class pro rata to paid-in nominal value.

Other reserves

Share option scheme

The Group has a share option scheme under which options to subscribe to the Group's shares have been granted to certain senior executives and certain other employees. Refer to Note 23 for further details. No share options have been exercised as of 30 April 2025.

19 Provisions

	FY 2024	FY 2023
Beginning of the year	3,044	2,786
Release	(2,369)	(1,159)
Creation	519	1,417
End of the year	1,194	3,044
Current	-	-
Non-current	1,194	3,044

As at 30 April 2025 and 2024, a restoration provision was recognized for the estimated cash outflows related to the termination costs of one of the warehouses.

20 Current contract liabilities

	30 April 2025	30 April 2024
Prepaid premium account fees	1,777	1,423
Refund liabilities	992	925
Deferred revenues	187	192
Total current contract liabilities	2,956	2,540

The amount of revenue recognised in FY 2024 and FY 2023 that was included in the contract liability balance at the beginning of the period for FY 2024 was €1,615 thousand and €1,091 thousand.

Movement of contract liabilities:

	FY 2024	FY 2023
As at the beginning of the year	2,540	1,772
Satisfied during the year	(2,540)	(1,772)
Recognized during the year	2,956	2,540
As at the end of the year	2,956	2,540
Within one year	2,956	2,540
More than one year	-	-

21 Trade and other payables

	30 April 2025	30 April 2024 (restated)*
Trade accounts payable	93,796	69,269
Payroll related liabilities	25,991	17,390
Other taxes payable	3,450	3,904
Other liabilities	11,454	7,637
Related parties	153	-
	134,844	98,200

*Restated for misclassification of contingent consideration, refer to note 2.4.

The Group's trade and other payables are non-interest bearing and are settled generally on 15 or 30-day terms.

22 Leases

The group as a lessee

The Group has lease contracts for various items of fulfillment centers and offices, motor vehicles, and other equipment used in its operations. Leases of plant and machinery generally have lease terms between 3 and 10 years, while motor vehicles and other equipment generally have lease terms between 3 and 5 years. The Group's obligations under its leases are secured by the lessor's title to the leased assets.

The Group also has certain leases of equipment with lease terms of 12 months or less and leases of office equipment with low value. The Group applies the 'short-term lease' and 'lease of low-value assets' recognition exemptions for these leases.

Set out below are the carrying amounts of right-of-use assets recognized and the movements during the period:

	Fulfillment centers and offices	Motor vehicles	Other Equipment (restated)*	Total (restated)*
As at 30 April 2023	81,707	7,193	1,054	89,954
Additions	10,713	4,349	31,080	46,142
Additions from acquisitions (Note 7)	17,486			17,486
Depreciation expense	(12,781)	(3,735)	(2,288)	(18,804)
Disposals	(12,379)	0	0	(12,379)
Translation Gain / (Loss)	(5,330)	(469)	(773)	(6,572)
As at 30 April 2024 restated	79,416	7,338	29,073	115,827
Additions	19,102	5,472	8,613	33,187
Transfer from investment property (Note 15)	12,379	0	0	12,379
Depreciation expense	(14,623)	(4,700)	(5,260)	(24,583)
Disposals	(8,284)	(265)	(95)	(8,645)
Translation Gain / (Loss)	(157)	(40)	(337)	(534)
As at 30 April 2025	87,833	7,805	31,994	127,631

* Restated for misstated lease contracts as at 30 April 2024, refer to note 2.4.

Set out below are the carrying amounts of lease liabilities (included under interest-bearing loans and borrowings) and the movements during the period:

	FY 2024	FY 2023 (restated)*
As at 1 May	134,526	89,269
Additions	25,014	39,242
Additions from acquisition	0	17,486
Interest expenses on lease liability	9,437	7,287
Payment of lease liabilities	(21,081)	(9,968)
Payment of interest	(9,437)	(6,641)
Gain / (Loss) from disposal	317	0
Foreign exchange translation Gain / (Loss)	(72)	(2,149)
As at 30 April	138,704	134,526
Current	22,687	18,539
Non-current	116,017	115,987

* Restated for misstated lease contracts as at 30 April 2024, refer to note 2.4.

The following are the amounts recognized in profit or loss:

	FY 2024	FY 2023 (restated)*
Depreciation expense of right-of-use assets	24,583	18,804
Interest expense on lease liabilities	9,437	7,287
The expense relating to short-term & low-value assets leases	8,722	265
The total amount recognized in profit or loss	42,742	26,356

* Restated for misstated lease contracts as at 30 April 2024, refer to note 2.4.

The Group had total cash outflows related to leases amounting to €30,518 thousand and €16,909 thousand in FY 2024 and FY 2023, respectively. There were non-cash additions to right-to-use assets and lease liabilities due to acquisitions of €27,146 thousand in FY 2023. The Group has several lease contracts that include certain extension and termination options.

23 Share-based payments

Stock Option Plans in 2021 and 2024

Under the Stock Option Plan (SOP) issued in FY 2021 and FY 2024, the Group, at its discretion, may grant share options to employees or similar participants. Vesting of the share options is dependent on the Group's policy, and the granted share options are allocated to annual vesting period tranches. Employees or similar participants must remain in service for a period according to each tranche vesting date. The Participants are entitled to exercise the options (Liquidity event):

- In case of an IPO (Initial public offering), 50% of his/her vested Options immediately upon the IPO and the remaining vested Options earliest twelve (12) months after the IPO.
- In case of a Change of Control, 100% of his/her vested immediately upon the Change of Control.

If the liquidity event occurs before 30 April 2031 for SOP issued in FY 2021 and before 30 April 2034 and for SOP issued in FY 2024, participants have the right to exercise their vested stock options by purchasing shares in the Company at the predefined strike price. The conversion of the options must be completed between 1 May 2031 and 31 October 2031 for SOP issued in FY 2021 and between 1 May 2034 and 31 October 2034. Unexercised options will expire after 31 October 2031 for SOP issued in FY 2021 and after 31 October 2034 for SOP issued in FY 2024 (or will be forfeited on the participant's bad leave termination of employment if before 31 October 2031 or 31 October 2034).

The fair value of the share options granted is estimated at the date of the grant. The fair value calculation takes into account the terms and conditions on which the share options were granted. The exercise price of the share options is equal to the strike price prescribed in the stock option plan.

The fair value of the share options is estimated at the grant date using a black-scholes option pricing model, taking into account the terms and conditions on which the share options were granted. Relevant inputs in the model are following: Risk-free rate - Euro Area 10year old government benchmark bond presented by European Central Bank; Volatility - based on valuation reports development; Time to maturity - based on management estimate; Others are non-changeable: Strike price (given from the ESOP), Current price (from the valuation), Dividend (there isn't any).

However, the above performance condition is only considered in determining the number of instruments that will ultimately

vest.

CEO Stock Option Plan (2023)

Under the CEO Stock Option Plan (CEP), share options are granted to Group's CEO.

Vesting of the share options is dependent on the Group's policy, and the granted share options are allocated to annual vesting period tranches. CEO must remain in service for a period according to each tranche vesting date. Part of the options also have performance conditions. CEO is entitled to exercise the options (Liquidity event):

- In case of an IPO (Initial public offering), 50% of his/her vested Options immediately upon the IPO and the remaining vested Options earliest twelve (12) months after the IPO.
- In case of a Change of Control, 100% of his/her vested immediately upon the Change of Control.

If the liquidity event occurs before 30 April 2033, CEO has the right to exercise his vested stock options by purchasing shares in the Company at the predefined strike price. The conversion of the options must be completed between 1 May 2033 and 31 October 2033. Unexercised options will expire after 31 October 2033 (or will be forfeited on the participant's bad leave termination of employment before 31 October 2033).

As at the reporting date, the Group considered the conditions and assessed the share-based payments are classified as equity-settled transactions.

Expenses from share-based payment transactions of €9,350 thousand and €1,659 thousand are classified as exceptional items in the Group's consolidated statement of profit or loss.

The following table illustrates the number and weighted average exercise prices (WAEP) of, and movements in, share options during the year:

	Units	AEP
Outstanding at 30 April 2024	27,044	€1,844
Granted during the year	20,243	€2,875
Returned during the year	(3,182)	€1,844
Outstanding at 30 April 2025	44,105	€2,285
Exercisable at 30 April 2025	-	-

24 Commitments and contingencies

Guarantees

As at 30 April 2025, the Group has contingent liabilities in the form of bank guarantees and corporate guarantees issued by the parent company on behalf of subsidiaries and third parties. These guarantees are issued in the ordinary course of business to support various contractual, regulatory, and financing obligations.

a) Bank Guarantees

The Group has outstanding bank guarantees in the amount of €14,147 thousand and €7,542 thousand as at 30 April 2025 and 2024. Bank guarantees are secured by restricted cash located in the company's bank accounts and primarily related to:

	30 April 2025	30 April 2024
Lease and rental guarantees	13,520	7,542
Other contractual guarantees	627	-
Total	14,147	7,542

These guarantees are generally secured through standard banking arrangements and are issued for defined periods consistent with the underlying contractual obligations.

b) Parent Company (Corporate) Guarantees

The parent company has provided corporate guarantees in the amount of €102,906 thousand and €83,319 thousand as at 30 April 2025 and 2024 in respect of:

	30 April 2025	30 April 2024
Lease and rental guarantees	102,211	95,312
Other contractual guarantees	695	1,337
Total	102,906	96,649

These guarantees remain in force for the duration of the related contracts and financing arrangements.

25 Related party disclosures

The Group enters into transactions with related parties in the ordinary course of business. Related parties comprise the Group's shareholders, companies that are under control of the Group's shareholders, key management personnel and their close family members and companies that are controlled or significantly influenced by the shareholders.

The following table provides the total number of transactions that have been entered into with related parties for the relevant financial year.

		Sales to related parties	Purchases from related parties	Trade receivables	Trade payables
Entity with control over the Group:					
Rohlik.cz Investment a.s.	FY 2024	-	291	-	153
	FY 2023	-	-	-	-
Associates:					
Zdravá lednice	FY 2024	686	56	26	-
	FY 2023	749	72	48	-

Terms and conditions of transactions with related parties

The sales to and purchases from related parties are made on terms equivalent to those that prevail in arm's length transactions. Outstanding balances at the year-end are unsecured and interest-free, and settlement occurs in cash. There have been no guarantees provided or received for any receivables or payables of a related party, except for the fully consolidated entities.

Compensation of key management personnel of the Group

The remuneration received by key management personnel is specified below:

	FY 2024	FY 2023
Short-term employee benefits	1,462	1,276
Post-employment benefits such as pensions	75	-
Share based payments	3,860	1,629
Total	5,397	2,904

Key management personnel are individuals who have the authority and responsibility for planning, directing, and controlling the activities of the Group.

26 Audit fees

The total audit expenses for the year ended 30 April 2025 and 2024 were €550 thousand and €293 thousand, respectively.

27 Events after the reporting period

On 30 June 2025 the Rohlik Group drew down the third tranche of the loan from the European Investment Bank in the amount of €30,000 thousand.

In Prague 17 September 2025

Tomáš Čupr
Group CEO of Rohlík Group a.s.

Logo:
rohlik group

Výroční zpráva

za účetní období končící dnem 30. dubna 2025

Předmluva generálního ředitele Koncernu

Fotografie

Když jsme v roce 2014 zakládali společnost Rohlik, měli jsme jednoduchou, ale odvážnou vizi – radikálně zlepšit oblast nákupu potravin pomocí technologií, rychlosti a zaměření na zákazníka, aby lidé mohli trávit méně času nakupováním a více času činnostmi, které je naplňují. O jedenáct let později je tento cíl silnější než kdykoli předtím. Rok 2024 přinesl další posun vpřed a tato mise vytvořila nový standard v maloobchodním prodeji potravin.

Rok 2024 byl přelomový. Doručili jsme 17,5 milionu objednávek – více než jednu každé dvě vteřiny – a překonali jsme hranici 1,1 miliardy eur tržeb při současném zvýšení hrubé marže a snížení nákladů na vyřízení jedné objednávky. Znovu jsme tak dokázali, že náš model je jak škálovatelný, tak ziskový. Na našem nejvyspělejší trhu v České republice jsme dosáhli **upravené marže EBITDA ve výši 58 milionů eur** (údaje vedení), což je důkazem toho, že ekonomika doručování potravin funguje, pokud jsou využívány technologie společnosti Rohlik.

Za tímto pokrokem stojí inovace, zejména umělá inteligence. ARCOS, náš vlastní systém řízení skladu, je nyní nasazen ve všech našich automatizovaných distribučních centrech, kde zajišťuje přesné řízení ve velkém měřítku, přičemž dosahuje **98% přesnosti predikce poptávky** a snižuje množství chyb při vychystávání objednávek na minimum. Naše první robotické vychystávací linky už jsou v provozu v Berlíně a pomáhají nám nastavit nové standardy, co se týká rychlosti, přesnosti a efektivity. Zároveň s tím **Veloq**, naše nově spuštěná B2B platforma, zpřístupňuje operační systém Rohlik prodejcům potravin po celém světě. Dokládá to, že interně vyvinuté technologie mohou generovat významnou hodnotu i mimo náš vlastní ekosystém. Nevytváříme pouze maloobchodní prodejnu, ale budujeme digitální infrastrukturu pro maloobchodní prodej potravin po celém světě. Pro akcionáře je to důležité. Přírůstkové příjmy ze softwaru a platformy rostou při téměř nulových mezních nákladech. Na veřejných trzích jsou technologické platformy obvykle oceňovány násobně výše než čistě maloobchodní prodejci s velkým objemem aktiv, což vytváří značný potenciál pro dlouhodobou tvorbu hodnoty.

Tržní podmínky zůstávají příznivé – míra rozšíření doručování potravin je na většině evropských trhů stále nízká, ale poptávka po rychlosti, spolehlivosti a pohodlí nebyla nikdy vyšší. Německo, největší evropská ekonomika, až nyní začíná s přechodem na internetové nakupování. Díky novému partnerství se společnostmi Amazon a Wolt a díky tomu, že

v Mnichově již registrujeme **více než 100 000 objednávek měsíčně**, jsme připraveni využít tuto příležitost, která se naskytne jednou za generaci.

V letošním roce jsme znovu otevřeli naše vídeňské distribuční centrum s obnovenou nabídkou doručení ve stejný den a přivítali jsme do rodiny společnost Bringmeister.

Růst však není jen o číslech. Více než 33 % našeho vozového parku určeného k doručování zboží v tzv. poslední míli je nyní vybaveno elektrickým pohonem, počet opakovaně použitelných tašek v Česku dosáhl 48 % a naše iniciativa upcyklace přeměnila přebytečné potraviny na čerstvé produkty, čímž pomohla snížit množství odpadu a emisí. Věříme, že ziskovost a odpovědnost jdou ruku v ruce.

Náš tým je naším nejsilnějším pilířem. Vedoucí pracovníci ze společností jako jsou Amazon, Ocado, Netflix a SpaceX kombinují globální odborné znalosti s podnikatelskou kulturou koncernu Rohlik. Více než **7 000 kolegů** spojuje jednoduchá zásada: **nadchnout zákazníka**. Díky jejich nasazení dodáváme zboží **v 15minutových časových oknech s 97% spolehlivostí**, což je v evropském maloobchodě s potravinami nový standard.

Podobně jako Amazon v prvních letech svého působení jsme i my často čelili otázce, zda může tak velká ambice vést k ziskovému podnikání? Odpověď je rok od roku jasnější. S rostoucí automatizací, lepší ekonomikou jednotek a rostoucí loajalitou díky službě Xtra jsme na jisté cestě k ziskovosti – nikoli na úkor růstu, ale ruku v ruce s ním. Každé euro je disciplinovaně reinvestováno do automatizace, umělé inteligence a rozšiřování zákaznického dosahu. Stejně jako společnost Amazon v prvních letech svého působení, i naše investice do růstu jsou promyšlené, racionální a vytvářejí dlouhodobou hodnotu. Nebudujeme pouze společnost pro nákup potravin, ale trvalou digitální infrastrukturu pro maloobchodní prodej potravin v Evropě.

Nic z toho by nebylo možné bez neúnavného úsilí lidí, kteří s pečlivostí a rychlostí vybírají, balí, kódují a doručují. Ani bez našich zemědělců, dodavatelů a investorů, kteří sdílejí naše přesvědčení, že maloobchod s potravinami může být rychlejší, spravedlivější a udržitelnější.

Do budoucna se budeme i nadále soustředit na rozšiřování služby Xtra, pokračování automatizace všech procesů, urychlené zavádění umělé inteligence napříč celou organizací a rozšiřování našeho dosahu do dalších měst a domácností. Řídíme se stále stejnou

oddaností zákazníků a podnikatelským duchem, nejzajímavějších příležitostí.
které nás dovedly až sem.

Naším zákazníkům, partnerům a spolupracovníkům patří naše díky.

Čeká nás období, které je příslibem dosud

Podpis nečitelný

Tomáš Čupr
Generální ředitel koncernu Rohlik Group a.s.

Překročili jsme hranici jedné miliardy v tržbách a nastavili novou laťku

Naší ambicí není jen rychlý růst — je to rychlejší život, zatímco zákazníci odpočívají. V loňském roce jsme v tržbách překročili hranici 1,1 miliardy eur a zároveň jsme zkrátili čas doručení čerstvých potravin na minuty. Doručujeme v 15minutových intervalech s 97% spolehlivostí včasného doručení a více než jednu objednávku každé dvě vteřiny. Technologie zůstává neviditelná, zákazník je zkrátka v klidu, protože ví, že o jídlo je postaráno.

Fotografie

Tomáš Čupr, generální ředitel Koncernu

Konsolidované výnosy, v tisících EUR

Graf

Výnosy 1 114,4 mil. EUR (+34,2 %)	Hrubý zisk 389,4 mil. EUR (+38,0 %)	Průměrná hodnota objednávky (AOV) 69,6 EUR (+7 %)
Včasná dodávka 97 % (15minutová časová okna)	Objednávky 17,5 mil. (+35 %)	Přesnost 98,5 % bez reklamací

Přesnost v minutách, u stolu klid

Při nakupování potravin záleží na detailech — když kurýr zazvoní u dveří včas, rodina si může oddechnout. Mezitím náš patentovaný software řídí skladové roboty, kteří dosahují 98,5 % přesnosti vychystávání objednávek a zajišťují, že 97 % dodávek dorazí včas, a to i během prosincové sváteční špičky. Pro zákazníka je to jen úsměv na prahu dveří. Pro nás je to plynulé sladění stovek přesných kroků nyní svěřených pod dohled umělé inteligence.

Fotografie

Erwin Brunner, provozní ředitel Koncernu

ARCOS – mozek, který koordinuje činnost robotů

V našich skladech nyní roboti pracují dokonale synchronizovaně. ARCOS synchronizuje lidi, stroje a zboží v reálném čase, čímž zkracuje dobu vychystávání objednávek a snižuje množství chyb. A výsledek? Rychlost, méně odpadu, větší přesnost a loajalita zákazníků, protože objednávky dorazí přesně podle očekávání a včas.

David Pavlík, technický ředitel

2x fotografie

Efektivita nové generace

O 30 % vyšší efektivita, plně automatizovaná distribuční centra

Predikce založená na datech

Predikce poptávky 98 %

Optimalizace nákladů

Snížení nákladů o 1 euro na objednávku v distribučním centru

Efektivita

O 11 % vyšší efektivita distribučních center

Náskok díky automatizaci

150 až 160 UPH (jednotek za hodinu) při plné automatizaci

Veloq – jeden operační systém pro celý dodavatelský řetězec potravin

Elektronické obchodování s potravinami je zatíženo nepropojenými nástroji, které jsou pro prodejce potravin nákladné a složité. To, co potřebují, je jeden operační systém, který by zajišťoval doručování zboží až do poslední míle a byl speciálně vytvořený pro doručování celé objednávky ve stejný den, kde trh roste nejrychleji. Veloq přeměňuje desetileté *know-how* společnosti Rohlik do platformy, která je nasazena během několika měsíců a vrací se v podobě lepšího cashflow a spokojenějších zákazníků.

Fotografie

Richard McKenzie, generální ředitel společnosti Veloq (Koncern Rohlik)

Prokázaná ziskovost, investice do budoucnosti

Každé vydělané euro se vrací zpět do podpory růstu

Nejdříve jsme prokázali, že model je ekonomicky životaschopný, a následně jsme jej rozšířili. Česko dosáhlo upravené marže EBITDA ve výši 58 milionů eur (podle zprávy vedení) a Mnichov měl kladnou celoroční marži CM2. **Náš hrubý zisk rostl v posledních pěti letech složenou roční mírou růstu (CAGR) 38 %.** V loňském roce jsme snížili provozní ztrátu na jednu objednávku o 39 %. Každé euro, které vyděláme nebo získáme, jde tam, kam patří – do podpory technologií a zvětšování naší zákaznické základny. Každé euro tak snižuje náklady na každou další dodávku a urychluje náš růst.

2x fotografie

**Vineta Bajaj, finanční ředitelka a
Jiří Machala, finanční ředitel Koncernu**

**Upravená
marže EBITDA
pro Česko**
58 milionů EUR
(účetní období 2024)

Mnichov
kladná celoroční marže
CM2

CAGR výnosů
36 % (5 let)

**CAGR
hrubého
zisku**
38 % (5 let)

Konsolidovaný hrubý zisk, v tisících EUR

Graf

Německo: Největší příležitost v Evropě – a my jsme plně připraveni ji využít

Německo je obrovské a online nakupování je teprve na začátku. Partnerství se společností Amazon nám dává potenciální přístup k více než 50 milionům zákazníků Amazonu a v Mnichově a Berlíně již nyní pravidelně vyřizujeme přes 100 000 objednávek měsíčně. Náš cíl je jednoduchý: dělat v Německu to, co umíme nejlépe – dodávat kvalitu rychle a spolehlivě.

Fotografie

Olin Novák, generální ředitel mezinárodní divize (MD DACH)

Obrázek

Reklama

23 milionů EUR
(meziročně +46 %)

Obchodní marketing

Meziročně +41 %

Maloobchodní médiá

Meziročně +240 %

Škálování podle příručky – stejná kvalita v každém městě

Škálování je o disciplíně – všude je třeba replikovat stejnou automatizaci, stejné procesy a stejnou péči. Díky systému ARCOS a silné datové základně můžeme rozšířit naše působení do nových měst bez chaosu. Díky tomu rychle rosteme a zároveň udržujeme kvalitu našich služeb na nejvyšší úrovni.

Erwin Brunner, provozní ředitel Koncernu

Lidé jsou naším nejodolnějším pilířem

Nejen že je společnost Rohlik atraktivní pro talenty – přitahujeme to nejlepší ze společností Amazon, Ocado, SpaceX a Netflix. Vytváříme prostředí, kde se více než 7 000 lidí může bezpečně učit, růst, dosahovat výsledků a rozvíjet se. Firemní kultura v Rohliku není jen bonus, ale naše strategická výhoda. Ovlivňuje to způsob, jakým přijímáme rozhodnutí, spolupracujeme a dáváme každému jednotlivci možnost, aby se zapojil, převzal odpovědnost a podal skvělý výkon. Budujeme víc než jen firmu – budujeme kulturu, kde výjimečné talenty mohou společně dosahovat výjimečných výsledků. A tato kultura bude určovat další kapitoly příběhu růstu společnosti Rohlik.

Fotografie

Karel Foltýn, produktový ředitel Koncernu

Udržitelnost, která prospívá jak planetě, tak našemu hospodářskému výsledku

Více než třetina našeho vozového parku využívaná v rámci tzv. poslední míle má elektrický pohon, 48 % českých objednávek je doručováno v opakovaně použitelných taškách. Upcyklací přebytečného zboží neztrácíme na výkonu ani neubíráme na jeho kvalitě – naopak je tím ještě zvyšujeme. Ostatní značky to vidí a oceňují – jejich reklama u nás vzrostla na 22 milionů eur a maloobchodní média jsou na vzestupu. U nás se odpovědnost a podnikání navzájem posilují.

Tomáš Čupr, generální ředitel Koncernu

Reklama

23 milionů EUR
(meziročně +46 %)

Upcyklace

úspora 7,3 t potravin,
prevence emisí 51 t CO₂

Elektrický vozový

park 33 %
(vs. 18 % před rokem)

Vytváříme technologie, které mění model nakupování čerstvých potravin, a prodáváme je do celého světa

Vedle maloobchodu investujeme do výzkumu a vývoje, abychom vytvořili technologie, které nově definují model nakupování čerstvých potravin: pět teplotních zón řízených roboty pomocí našeho vlastního softwaru je již v našich provozovnách realitou. Jsme jedním z mála světových prodejců potravin, kteří každoročně investují desítky milionů eur do výzkumu a vývoje. Pod značkou Veloq Koncernu Rohlik zpeněžujeme desetiletí našeho výzkumu, vývoje a zkušeností, které jsou relevantní pro celosvětový trh s potravinami v hodnotě 10 bilionů eur.

Tomáš Čupr, generální ředitel Koncernu

O koncernu Rohlik

Koncern Rohlik (dále jen „Koncern Rohlik“ nebo „Koncern“) je evropským technologickým lídrem v oblasti doručování potravin, který přináší digitální revoluci a zároveň urychluje a redefinuje maloobchodní potravinářský segment. Jedinečná zákaznická zkušenost, kterou náš Koncern nabízí, je kombinací rychlého a přesného dodání, širokého sortimentu a skvělého poměru ceny a kvality. Až 25

000 položek je doručováno do 60 minut nebo v 15minutových časových oknech za ceny srovnatelné s konkurencí v kamenných obchodech. Nabídka Koncernu Rohlik zahrnuje čerstvé potraviny, drogerii a domácí potřeby. Dceřiné společnosti koncernu Rohlik Group a.s. provozují e-shopy s potravinami na evropských trzích včetně Česka, Maďarska, Rakouska, Německa a Rumunska.

Fotografie

Historie koncernu Rohlik

Pod značkou Rohlik.cz založil v roce 2014 Tomáš Čupr, stávající generální ředitel Koncernu, společnost VELKÁ PECKA s.r.o., jejíž služby byly dostupné v Praze. V květnu 2015 Koncern otevřel svůj první vlastní sklad, v březnu 2017 představil mobilní aplikaci, expandoval mimo Prahu a v lednu 2018 dosáhl kladné marže EBITDA. V roce 2019 Koncern zahájil mezinárodní expanzi společně s Kifli.hu v Budapešti v Maďarsku, na začátku roku 2019 byl spuštěn provoz výdejních míst Rohlik a v dubnu 2020 byla na trh uvedena první privátní značka.

Fotografie

Díky úspěchu českých a maďarských operací získal Koncern od roku 2021 investice ve výši 481 milionů eur a v červenci 2021 dosáhl statusu jednorozce s hodnotou přesahující 1 miliardu eur. Investice zahrnovaly 121 milionů eur získaných v březnu 2021 od investorů Partech a Index Ventures, 220 milionů eur v kole financování série D vedeném společností Sofina v červnu 2022 a 160 milionů eur vedeném Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj (EBRD) v červnu 2024.

Tyto investice umožnily další mezinárodní expanzi do Vídně (Rakouska) (Gurkerl.at, 2020), Mnichova a Frankfurtu (Německa) (Knuspr.de, 2021) a Bukurešti (Rumunska) (Sezamo.ro, 2021). Koncern investoval do provozní efektivity a plně automatizoval sklady v Mnichově (modernizace v srpnu 2022), Praze Chrášťanech (říjen 2022) a Frankfurtu (únor 2024).

V září 2023 koupil Koncern Rohlik od české investiční skupiny Rockaway Capital společnost Bringmeister.de, čímž rozšířil své služby o Berlín a dále posílil svou přítomnost v Mnichově. Mnichovský provoz společnosti Bringmeister byl v říjnu 2023 přesunut do plně automatizovaného distribučního centra společnosti Knuspr. Berlínským zákazníkům začaly být poskytovány služby pod značkou Knuspr na konci dubna 2024.

Ke konci fiskálního roku 2024 (účetní období od 1. května 2024 do 30. dubna 2025) Koncern provozoval 11 distribučních center, z nichž 6 bylo automatizovaných, a obsluhoval zákazníky v 5 zemích.

Shrnutí

Koncern Rohlik uzavřel účetní období 2024/25 s **tržbami ve výši 1,1 miliardy eur (meziročně +34 %)** a **17,5 milionu objednávek (meziročně +35 %)**. Hrubý zisk vzrostl na **389 milionů eur (meziročně +38 %)**, což odráží lepší ekonomiku jednotek a zvýšení efektivity v celém ekosystému a zároveň získání finančních prostředků ve výši 160 milionů EUR.

Vedoucí role v oblasti technologií

- ARCOS, vlastní skladový systém společnosti Rohlik řízený umělou inteligencí, byl nasazen na všech automatizovaných pracovištích a v západní Evropě přinesl **30% zvýšení efektivity**.
- Robotické vychystávací linky v Berlíně dosáhly výkonnosti **150 až 160 jednotek za hodinu**, díky čemuž se snížily náklady a zvýšila přesnost na **98,5 %**.
- Společnost **Veloq** zahájila činnost jako samostatná dceřiná společnost, která nabízí maloobchodníkům po celém světě kompletní operační systém Rohlik pro oblast nákupu potravin.

Prokázaná ziskovost

- V Česku Koncern dosáhl **upravené marže EBITDA ve výši 58 milionů eur** (zprávy vedení), což potvrzuje smysluplnost tohoto modelu.
- Mnichov dosáhl kladné celoroční marže CM2.
- Provozní ztráta Koncernu na jednu objednávku se snížila **z 5,9 EUR na 3,6 eur**, což představuje **meziroční pokles o 39 %**.

Tržní příležitost

- Objem objednávek v západní Evropě vzrostl o **52 %** v čele s Německem.
- Integrace se společností Amazon poskytla společnosti Knuspr potenciální přístup k **více než 50 milionům zákazníků Amazonu**.
- Míra rozšíření online služeb na trhu v Německu je stále jednociferná, což nabízí obrovský prostor pro využití jejich potenciálu.

Společnost Knuspr spustila koncept *store-in-store* na Amazonu s plnou integrací na webových stránkách i v aplikaci [Amazon.de](https://www.amazon.de). V listopadu 2024 se tak rozšířila kompletní nabídka služeb společnosti Knuspr pro berlínské zákazníky s předplatným, která se od té doby rozšířila do všech německých poboček společnosti Knuspr i pro zákazníky bez předplatného. V dubnu 2025 společnost Knuspr.de rozšířila model partnerství o společnost Wolt.

V dubnu 2025 Koncern přejmenoval svůj věrnostní program „Premium“ na „Xtra“ a zároveň vylepšil svou nabídku, včetně 10% slev na výrobky vlastní značky a bio výrobky.

V říjnu 2024 bylo spuštěno nové distribuční centrum ve Vídni s interně vyvinutým řídicím systémem ARCOS, který řídí automatizační hardware Autostore vytvořený speciálně pro rychlé a efektivní vyřizování objednávek ve stejný den. Po úspěšném spuštění ve Vídni byl tento systém do konce roku 2024 nasazen ve všech automatizovaných skladech Koncernu Rohlik, přičemž průměrná doba vychystání se zkrátila až o 1 vteřinu.

Fotografie

Hospodářský výsledek

Během roku 2024 Koncern Rohlik vyřídil 17,5 milionu objednávek, což představuje nárůst o 35 % oproti předchozímu roku. V prosinci bylo v Česku dodáno 1,1 milionu objednávek a na všech trzích 1,7 milionu. Čistý obrát za účetní období 2024 činil více než 1,1 miliardy eur, což představuje 34% nárůst.

Obzvláště silný byl růst v západní Evropě, kde bylo doručeno 3,1 milionu objednávek, což představuje 52% nárůst oproti předchozímu roku. V Německu akvizice společnosti Bringmeister.de urychlila růst v Mnichově a umožnila vstup na berlínský trh. V Berlíně Koncern působil pod značkou Bringmeister.de do dubna 2024 a v roce 2024 byl

znovu představen pod značkou Knuspr. V listopadu 2024 rozšířila společnost Knuspr.de zákaznickou základnu tím, že spustila službu Amazon v Berlíně, v prosinci pak v Mnichově a Frankfurtu. Od prosince 2024 koncern v Mnichově pravidelně dodává více než 100 000 objednávek měsíčně. V Rakousku bylo v říjnu 2024 založeno nové vídeňské distribuční centrum vybavené systémem ARCOS a následně byla znovu spuštěna nabídka doručení ve stejný den s rozšířeným výběrem zboží a konkurenceschopnými cenami.

Ve východní Evropě bylo vyřizováno 14,4 milionu objednávek, což představuje 31% meziroční nárůst.

V roce 2023 bylo spuštěno distribuční centrum v Ostravě, které navýšilo kapacitu Rohlik.cz na více než 1 milion objednávek měsíčně a umožnilo regionální expanzi do menších českých měst, čímž uspokojilo širší zákaznickou základnu a zvětšilo celkový oslovitelný trh obchodního modelu Koncernu. Maďarsko zaznamenalo v daném účetním období 2 miliony objednávek, což představuje 24% meziroční nárůst objemu objednávek, který vedl ke zvýšení marže EBITDA o 60 % oproti předchozímu roku. V Rumunsku bylo vyřízeno 596 tisíc

objednávek, což představuje meziroční nárůst o 65 %, a zároveň zde došlo ke zvýšení provozní marže na objednávku (CM2) o 48 %, což odráží jak růst objemu, tak zvýšení efektivity.

Koncern zaznamenal meziroční zlepšení efektivity distribučních center o 11 %, resp. o 30 % v našich plně automatizovaných skladech v západní Evropě, což vedlo k meziročnímu snížení nákladů na vyřízení jedné objednávky o 1 euro na úrovni celého Koncernu.

Vybrané finanční ukazatele

Objednávek Koncernu bylo 17,5 milionu, což představuje meziroční nárůst o 35 %, a průměrná hodnota objednávky (AOV) činila 69,6 eur, což znamená celkový čistý obrát ve výši 1,1 miliardy eur, tj. o 34 % více než v předchozím roce. Hrubá marže činila 35 %, tzn. meziroční nárůst o 1 %. Díky automatizaci a zvýšení efektivity distribučních center a v rámci poslední míle se provozní náklady na jednu objednávku snížily z 20,2 eur na 19,6 eur, jak vyplývá ze zpráv vedení společnosti. Příjmy z reklamy dosáhly 22 milionů eur, což je o 48 % více oproti předchozímu roku. Díky partnerství se společnostmi Bunting, Danone, Coca-Cola, Procter & Gamble a dalšími dosáhl obchodní marketing meziročního nárůstu o 41 %. Příjmy z maloobchodních médií vzrostly o 1,0 milionu eur, tj. meziročně o 240,4 %, a to díky partnerství s externími partnery mimo náš segment, jako jsou VISA a Audi.

V důsledku toho Koncern vykázal provozní ztrátu před mimořádnými náklady ve výši 63 milionů eur, což představuje 3,6 eur na objednávku oproti 5,9 eur v předchozím roce. České podniky vykázaly podle údajů vedení kladnou upravenou marži EBITDA ve výši 58 milionů eur, která byla reinvestována do rozšíření zákaznické základny na nově otevřených trzích, jako je Berlín. Mnichov dosáhl v roce 2024 kladné provozní marže (CM2).

Dne 27. června 2024 získal Koncern Rohlik růstové financování ve výši 160 milionů eur. Investici vedla Evropská banka pro obnovu a rozvoj (EBRD) spolu se stávajícími investory Sofina, Index Ventures, Quadrille a TCF Capital a byla doplněna růstovým financováním od Evropské investiční banky (EIB) v rámci její iniciativy Scale-Up.

Společenská odpovědnost podniku a udržitelnost

Koncern Rohlik klade důraz na společenskou odpovědnost podniku (CSR) a udržitelnost a dbá na dodržování nejvyšších standardů. Udržitelnost je základním kamenem obchodního modelu Koncernu Rohlik již od jeho vzniku a je základem odpovědných postupů ve všech jeho činnostech. V roce 2024 Koncern Rohlik posílil svůj závazek tím, že jmenoval specializovaného pracovníka, který bude konsolidovat stávající iniciativy v oblasti udržitelnosti a zavádět nové, a tím vytvářet komplexní strategický program. Cílem je zvýšit naše úsilí v oblasti udržitelnosti v souladu s požadavky směrnice o podávání zpráv podniků o udržitelnosti (CSRD) a zároveň pokračovat v odpovědném růstu.

Environmentální strategie

Environmentální strategie Koncernu Rohlik se

zaměřuje na řízení emisí a spotřebu energie. V dlouhodobém horizontu Koncern usiluje o vytvoření vozového parku s nulovými emisemi pro městskou mobilitu a vozového parku s nízkými emisemi pro příměstskou a regionální mobilitu. Pro zákazníky zavedl Koncern možnost zvolit si ekologická místa, která pomáhají snižovat neefektivitu spojenou s dodávkami v určitých oblastech. V roce 2024 se podíl elektrického vozového parku díky možnosti výměny baterií zvýšil z 18 % na 33 %. Koncern Rohlik aktivně modernizuje všechna svá distribuční centra, přičemž otázka energie se stává stále důležitějším faktorem jak pro snížení uhlíkové stopy, tak pro řízení nákladů. Koncern identifikoval významné příležitosti ke snížení emisí prostřednictvím cílených projektů na úsporu energie. Na podporu tohoto úsilí se Koncern

Rohlik rozhodl zavést proces energetického managementu v souladu s normou ISO 50001 a ve střednědobém horizontu zvažuje podání žádosti o certifikaci. Koncern pevně věří, že zavedení důkladného procesu energetického managementu umožní efektivnější měření a řízení spotřeby energie a bude sloužit jako klíčový faktor pro iniciativy na snížení nákladů v této oblasti.

Koncern Rohlik neustále pracuje na dosažení co nejlepších výsledků ve své třídě, pokud jde o nakládání s odpady a udržitelné obaly. V říjnu 2024 představil Rohlik.cz ve spolupráci s Transfoodmission revoluční koncept upcyklace, který přeměňuje potravinový odpad na hodnotné produkty a podporuje tak udržitelnost v potravinářském průmyslu. S touto novou kategorií upcyklovaných výrobků se stává prvním maloobchodním prodejcem v Evropě, který nabízí kompletní sortiment výrobků vyrobených touto metodou. Tento krok umožní odlišit se od konkurence a posílit pozici tvůrce trendů na trhu. Kategorie upcyklace nyní zahrnuje více než 50 udržitelných výrobků včetně potravin, nápojů

Sociální podpora

Posláním Koncernu Rohlik je přinášet dobré jídlo těm, kteří ho potřebují nejvíce, a prostřednictvím svých sociálních iniciativ podporuje rodiče samoživitele, seniory a děti a dětské domovy. V roce 2024 Koncern daroval více než 100 tisíc eur prostřednictvím vlastních iniciativ ve spolupráci s organizacemi, jako jsou Dejme dětem šanci, která podporuje děti v dětských domovech, Šatník, která podporuje rodiče samoživitele v nouzi, Centrum Paraple pro osoby se zdravotním postižením a mnohými dalšími.

Vedení a kultura

Vedení a kultura společnosti Rohlik jsou základem našeho úspěchu a dynamiky. Naše filozofie vedení je dlouhodobě zaměřena na zajištění spokojenosti našich zákazníků – usilujeme o to, aby každá interakce s Rohlikem byla zážitkem, na který se nezapomíná. Tato vášeň zaměřená na zákazníka nás

a kosmetických výrobků. Na začátku roku 2025 byl Koncern Rohlik oceněn cenou Sustainability Star Award 2025, čímž se zařadil mezi nejvýznamnější iniciativy v oblasti udržitelnosti. Za pouhé čtyři měsíce od spuštění konceptu Koncern Rohlik ušetřil 7,3 tuny potravin, které namísto plýtvání přeměnil na produkty s vysokým obsahem živin. To není jen zachráněné jídlo — je to také 51 tun emisí CO₂, které se nedostanou do atmosféry.

Přestože jednorázové obaly jsou někdy nezbytné, Koncern věří, že opakovaně použitelné obaly jsou budoucností a nejchytřejším dlouhodobým řešením. Opakovaně použitelné plastové tašky lze v průměru použít nejméně 25krát častěji než papírové tašky. V dubnu 2025 vzrostla míra rozšíření opakovaně použitelných tašek na 48 % z 19 % ve stejném měsíci předchozího roku ve srovnání s jejich alternativou — standardními papírovými taškami.

Fotografie

všechny spojuje a udává směr všemu, co děláme.

Zároveň víme, že nic z toho by nebylo možné bez našich lidí. Proto přidáváme novou hlavní zásadu pro následující kapitulu Rohliku: „Najímejme a rozvíjejme ty nejlepší.“ Snažíme se nejen přilákat výjimečné talenty z různých odvětví, ale také pomáhat našim kolegům růst, učit se a rozvíjet se v bezpečném a podnětném prostředí. Prostřednictvím investic do našich lidí budujeme sílu a odolnost potřebnou k naplnění našich cílů.

Firemní kultura v Rohliku nevzniká náhodně — cíleně ji rozvíjíme na základě našich 10 zásad. Tyto klíčové prvky ovlivňují každé naše rozhodnutí, od zavádění inovací zaměřených na zákazníka až po způsoby najímání zaměstnanců, odměňování a hodnocení výkonnosti. Řídíme se našimi zásadami od „Nadchnout zákazníka“ přes „Zpochybňovat status quo“ až po „Najímat a rozvíjet ty nejlepší“, které tvoří základ naší firemní kultury, podporují náš růst a určují, jakým způsobem povedeme společnost do budoucna.

Fotografie

Výhled do budoucna

Ve fiskálním roce 2025 (účetní období od 1. května 2025 do 30. dubna 2026) Koncern Rohlik strategicky usiluje o růst tržeb (*top line*) při současném

zlepšování ziskovosti (*bottom line*). Koncern plánuje pokračovat ve svém úsilí rozšiřovat zákaznickou základnu a oblasti dodávek, automatizovat provozní

procesy a zvyšovat efektivitu, diverzifikovat sortiment přidáním nových kategorií výrobků a přinášet zákazníkům co nejlepší nabídku.

V roce 2025 Koncern předpokládá dvouciferný růst objednávek i tržeb. Své úsilí podpoří rozšířením věrnostního programu předplatného (Xtra), získáním nových zákazníků a fyzickou expanzí prostřednictvím vstupu do nových regionů a otevřením druhého distribučního centra v Budapešti spolu s další expanzí v Německu. Ekonomika jednotek se v roce 2025 zlepší díky rostoucímu objemu, další automatizaci nových i stávajících distribučních center a optimalizaci procesů, tras a vozového parku. Nové technologie budou zahrnovat robotické

vychystávání, automatizovanou expediční technologii a interně vyvinutý systém řízení skladu ARCOS.

V červnu 2025 Koncern Rohlik oznámil založení nové dceřiné společnosti Veloq, která byla vytvořena za účelem poskytování online řešení pro prodejce potravin nové generace po celém světě. Společnost Veloq, vedená bývalým obchodním ředitelem společnosti Ocado Richardem McKenziem, nyní vyzývá maloobchodní partnery po celém světě k využití online operací s potravinami nové generace, včetně inteligentní orchestrace, dynamického řízení front a prediktivní logistiky, aby jim pomohla zajistit rychlost, čerstvost, skvělou zákaznickou zkušenost a udržitelnost ve velkém měřítku.

Další informace ke zveřejnění

Koncern nezveřejňuje žádné informace podle zvláštních právních předpisů.

Události po datu účetní závěrky

Kromě událostí popsanych v příloze ke konsolidované účetní závěrce nedošlo po rozvahovém dni k žádným dalším významným událostem.

Poděkování a uznání

Fotografie

Naši zákazníci nám vyjadřují svou důvěru tím, že nakupují pro celou rodinu, a to pro nás hodně znamená. Rádi bychom poděkovali všem našim zaměstnancům a dodavatelům za jejich podporu, která nám pomáhá tuto skutečnost realizovat. Ať je horko nebo zima, víkend nebo svátek, vždy jsou tu pro naše zákazníky a poskytují služby, které nemají v kontextu České republiky ani jinde v Evropě obdoby. Obětavost a tvrdá práce zaměstnanců Koncernu Rohlik jsou i nadále základem našeho trvalého úspěchu.

Rádi bychom poděkovali našim zákazníkům za jejich důvěru a věrnost. Většina z nich je u nás již dlouho, mnozí nakupují pouze u nás a jejich otevřená

a upřímná zpětná vazba nás žene kupředu v oblasti inovací, služeb a sortimentu. Rosteme společně. Být součástí života našich zákazníků je pro nás velmi důležité.

Zajistit pro zákazníka všechno možné i nemožné je naším základním posláním a nemohli bychom toho dosáhnout bez našich dodavatelů, zemědělců a řemeslných dílen. Propojujeme je s našimi zákazníky a věříme, že i oni mají nárok na spravedlivý výnos a marži, což v maloobchodě není vždy pravidlem. Mnozí z nich jsou s námi od začátku, kdy byl Rohlik ještě malou společností s nejistou budoucností. Přesto nám důvěřovali a podporovali nás a za to jim patří obrovský dík.

V Praze 17. září 2025

Podpis nečitelný
Tomáš Čupr

Generální ředitel koncernu Rohlik Group a.s.

Strana 13: Fotografie

Logo: EY

Motto: Building a better working world

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Rohlik Group a.s.:

Výrok

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Rohlik Group a.s. (dále také „Společnost“) a jejích dceřiných společností (dále také „Koncern“) sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 30. dubnu 2025, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za účetní období končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu podstatných účetních metod. Podrobné údaje o Koncernu jsou uvedeny v bodě 1 konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru podává přiložená konsolidovaná účetní závěrka věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Koncernu k 30. dubnu 2025 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za účetní období končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

Podklady pro vyslovení výroku

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 podle těchto předpisů a standardů je podrobněji popsána v oddílu této zprávy nazvaném Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Koncernu nezávislí a v souladu s uvedenými požadavky splňujeme i další etické povinnosti. Máme za to, že námi získané důkazy jsou dostatečné a přiměřené, abychom na jejich základě mohli vyslovit svůj výrok.

Další skutečnosti

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti za účetní období končící dnem 30. dubna 2024 byla ověřena jiným auditorem, který 31. října 2024 vydal k této konsolidované účetní závěrce výrok bez výhrad.

Ostatní informace

V souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech ostatní informace zahrnují informace obsažené v konsolidované výroční zprávě jiné než konsolidovaná účetní závěrka a zpráva auditora o jejím ověření. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se nevztahuje na ostatní informace. V souvislosti s naším auditem konsolidované účetní závěrky je naším úkolem seznámit se s ostatními informacemi a posoudit přitom, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou nebo s našimi informacemi získanými při auditu nebo zda se jinak nejedná o významně nesprávné. Dále posuzujeme, zda byly ostatní informace ve všech významných ohledech připraveny v souladu s platnými právními předpisy, zejména zda jsou ostatní informace v souladu s právními předpisy z hlediska formálních požadavků a postupu přípravy ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda by případné nedodržení těchto požadavků mohlo ovlivnit úsudky učiněné na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů v rozsahu, v jakém jsme schopni je posoudit, uvádíme, že ostatní informace popisující skutečnosti, které jsou rovněž uvedeny v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou.

Naší povinností je dále na základě znalostí a poznatků o Koncernu získaných během auditu podat zprávu o tom, zda ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Na základě postupů, které jsme provedli u ostatních získaných informací, jsme nezjistili žádnou významnou nesprávnost.

Člen koncernu Ernst & Young Global Limited

Společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Na Florenci 2116/15, 11000 Praha 1 – Nové Město, je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka č. 08504, pod identifikačním číslem 26704153.

Strana překladu 14

Odpovědnost představenstva společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo odpovídá za sestavení a věrnou prezentaci konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií a za vnitřní kontrolu, kterou považuje za nezbytnou k tomu, aby bylo možné sestavit konsolidovanou účetní závěrku, která nebude obsahovat žádnou významnou nesprávnost v důsledku podvodu či chyby.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky má představenstvo za úkol posoudit předpoklad trvání koncernu a případně zveřejnit záležitosti týkající se tohoto předpokladu, a dále má vycházet v účetnictví z předpokladu trvání koncernu, ledaže by přijalo rozhodnutí o záměru provést likvidaci koncernu nebo ukončit jeho obchodní činnost, nebo pokud nemá žádnou jinou reálnou možnost než takto postupovat.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou záruku, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje žádné významné nesprávnosti vzniklé v důsledku podvodu či chyby, a vydat zprávu auditora, která zahrnuje náš výrok. Přiměřená jistota představuje vysokou úroveň jistoty, ale nezaručuje, že audit provedený v souladu s výše uvedenými standardy vždy odhalí případnou významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

V rámci auditu provedeného v souladu s výše uvedenými předpisy a standardy uplatňujeme odborný úsudek a po celou dobu auditu si uchováváme určitou míru profesionálního skepticismu. Rovněž:

- Zjišťujeme a posuzujeme rizika významné nesprávnosti konsolidované účetní závěrky vzniklé v důsledku podvodu či chyby, navrhujeme a provádíme postupy auditu přizpůsobené těmto rizikům a získáváme důkazy, které jsou dostatečné a přiměřené, abychom na jejich základě mohli vydat svůj výrok. Riziko, že nebude zjištěna významná nesprávnost vzniklá v důsledku podvodu, je vyšší než v případě nesprávnosti plynoucí z chyby, neboť podvod může zahrnovat tajnou dohodu, padělání, úmyslná opominutí, nepravdivá prohlášení nebo porušení vnitřní kontroly.
- Získáváme informace o vnitřní kontrole, která je pro audit důležitá, aby mohly být navrženy postupy auditu odpovídající dané situaci, nikoli však s cílem vyjádřit se k účelnosti systému vnitřní kontroly v rámci koncernu.
- Hodnotíme vhodnost použitých účetních zásad a přiměřenost účetních odhadů a souvisejících zveřejnění, která učinilo představenstvo.
- Posuzujeme vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Koncernu pokračovat v trvání podniku; jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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, výrok změnit. Naše závěry jsou založené na důkazech získaných do dne vydání zprávy auditora. Budoucí události nebo podmínky však mohou způsobit, že koncern nebude schopen pokračovat ve své činnosti.
- Hodnotíme 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.
- Plánujeme a provádíme audit koncernu tak, abychom získali dostatečné důkazy o finančních údajích účetních jednotek v rámci koncernu, na jejichž základě bude možné vyjádřit výrok k účetní závěrce koncernu. Zodpovídáme za řízení auditu koncernu, dohled nad ním a kontrolu jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Logo: EY

Motto: Building a better working world

Informujeme představenstvo společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, včetně jakýchkoli významných nedostatků v interní kontrole, které případně v průběhu auditu zjistíme.

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

Podpis nečitelný

Radek Pav, auditor
Povolení č. 2042

17. září 2025
Praha, Česká republika

Logo: Rohlik Group

Konsolidovaná účetní závěrka

za účetní období končící dnem 30. dubna 2025 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií

všechny částky jsou uvedeny v tisících eur, pokud není uvedeno jinak

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření

za účetní období končící dnem 30. dubna 2025

	Příloha	Účetní období končící ke dni 30. dubna 2025	Účetní období končící ke dni 30. dubna 2024 (revidované znění)
Výnosy	4	1 114 353	830 589
Výkonová spotřeba		(724 936)	(548 464)
Hrubý zisk		389 417	282 125
Výdaje na prodej a distribuci	9.4	(354 029)	(253 001)
Administrativní výdaje	9.5	(102 864)	(106 842)
Čisté ostatní provozní výnosy a náklady	9.1	4 005	633
Provozní zisk za účetní období před zahrnutím mimořádných nákladů		(63 471)	(77 085)
Mimořádné položky	10	(9 350)	(1 659)
Provozní ztráta za dané účetní období		(72 821)	(78 744)
Čisté finanční výnosy a náklady	9.2	(15 141)	(13 735)
Podíl na zisku přidruženého a společného podniku		55	27
Ztráta před zdaněním za dané účetní období		(87 907)	(92 452)
Náklady na daň z příjmu	11	(4 734)	(1 967)
Ztráta za dané účetní období		(92 641)	(94 419)
<i>Z toho:</i>			
Držitelé kapitálových podílů mateřské společnosti		(92 641)	(94 419)
Nekontrolní podíly		–	–
Ostatní úplný výsledek hospodaření			
Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních operací		1 412	(9 827)
Čistý ostatní úplný výsledek hospodaření (ztráta), který lze převést do hospodářského výsledku příštích období (celkem)		1 412	(9 827)
Ostatní úplná ztráta za dané účetní období, po odečtení daně		1 412	(9 827)
Celková úplná ztráta za dané účetní období, po odečtení daně		(91 229)	(104 296)
<i>Z toho:</i>			
Držitelé kapitálových podílů mateřské společnosti		(91 229)	(104 296)
Nekontrolní podíly		–	–

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici (rozvaha)

k 30. dubnu 2025

	Příloha	30. dubna 2025	30. dubna 2024 (revidované znění)
Aktiva			
Dlouhodobý majetek			
Nehmotný majetek a goodwill	14	37 413	39 287
Pozemky, budovy a zařízení:	13	126 308	116 228
Aktiva s právem k užívání	22	127 631	115 827
Investiční majetek	15	–	12 379
Investice do přidruženého a společného podniku	8	609	590
Dlouhodobé finanční pohledávky	16	11 406	8 825
		303 367	293 136
Oběžná aktiva			
Zásoby	17	43 897	31 607
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	16	59 830	37 673
Ostatní krátkodobý finanční majetek	16	8 799	4 752
Hotovost a krátkodobé vklady	16	41 597	48 013
		154 123	122 045
Aktiva celkem		457 490	415 181
Vlastní kapitál a pasiva			
Vlastní kapitál			
Vydaný kapitál	18	232	217
Emisní ážio	18	420 788	328 516
Ostatní rezervy	18	157 568	148 218
Nerozdělený zisk		(503 225)	(410 584)
Rezerva na převod cizích měn		16 919	15 507
Podmíněná protihodnota		–	25 000
Vlastní kapitál připadající vlastníkům mateřské společnosti		92 282	106 874
Vlastní kapitál celkem		92 282	106 874
Dlouhodobé závazky			
Úročené úvěry a zápůjčky	16	74 905	14 272
Závazky z pronájmu	22	116 017	115 987
Rezervy	19	1 194	3 044
Odložené daňové závazky		–	3 375
		192 116	136 678
Krátkodobé závazky			
			–
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	21	134 844	98 200
Smluvní závazky	20	2 956	2 540
Splatná daň z příjmu		6 839	159
Úročené úvěry a zápůjčky	16	5 766	52 191
Závazky z pronájmu	22	22 687	18 539
		173 092	171 629
Pasiva celkem		365 208	308 307
Vlastní kapitál a závazky celkem		457 490	415 181

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za účetní období končící dnem 30. dubna 2025

	Vydaný kapitál	Emisní ážio	Ostatní rezervy	Nerozdělený zisk (přepočtený)	Rezerva na převod cizích měn	Podmíněná protihodnota (přepočtená)	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem (přepočtený)
Zůstatek k 30. dubnu 2023	215	313 518	146 559	(316 165)	25 334	–	169 461	–	169 461
Ztráta za dané období	–	–	–	(94 419)		–	(94 419)	–	(94 419)
Rozdíly z přepočtu cizích měn	–	–	–		(9 827)	–	(9 827)	–	(9 827)
Úplný výsledek hospodaření celkem	–	–	–	(94 419)	(9 827)	–	(104 246)	–	(104 246)
Emise nových akcií a kapitálový vklad	2	14 998	–			25 000	40 000	–	40 000
Úhrady vázané na akcie	–	–	1 659			–	1 659	–	1 659
Zůstatek k 30. dubnu 2024 (přepočtený)	217	328 516	148 218	(410 584)	15 507	25 000	106 874	–	106 874
Ztráta za dané období	–	–	–	(92 641)	–	–	(92 641)	–	(92 641)
Rozdíly z přepočtu cizích měn	–	–	–	–	1 412	–	1 412	–	1 412
Úplný výsledek hospodaření celkem	–	–	–	(92 641)	1 412	–	(91 229)	–	(91 229)
Emise nových akcií a kapitálový vklad	15	92 272	–	–	–	(25 000)	67 287	–	67 287
Úhrady vázané na akcie	–	–	9 350	–	–	–	9 350	–	9 350
Zůstatek k 30. dubnu 2025	232	420 788	157 568	(503 225)	16 919	–	92 282	–	92 282

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za účetní období končící dnem 30. dubna 2025

	Příloha	Účetní období končící ke dni 30. dubna 2025	Účetní období končící ke dni 30. dubna 2024 (revidované znění)
Provozní činnost			
Ztráta před zdaněním		(87 907)	(94 419)
<i>Úpravy za účelem sladění zisku před zdaněním s čistými peněžními toky:</i>			
Odpisy a snížení hodnoty	13.22	43 848	30 323
Odpisy a snížení hodnoty nehmotného majetku	14	9 961	6 679
Výdaje na úhrady vázané na akcie	23	9 350	1 475
Čisté kurzové rozdíly		(548)	8 415
Tržby z prodeje hmotného investičního majetku	9.1	127	(1 833)
Finanční výnosy	9.2	(1 231)	(1 066)
Finanční náklady	9.2	16 372	14.801
Změny rezerv, důchodů a státních dotací		(393)	8 098
<i>Změny pracovního kapitálu:</i>			
Zvýšení pohledávek z obchodních vztahů, vkladů a záloh		(23 614)	(435)
Snížení/(zvýšení) vázaných peněžních prostředků		(4 047)	8 020
Zvýšení zásob a právo na vrácení aktiv		(12 290)	(9 120)
Zvýšení závazků z obchodních vztahů a jiných závazků a smluv		34 260	4 105
		(16 112)	(24 957)
Uhrazené úroky		(15 939)	(6 224)
Uhrazená daň z příjmu		(826)	(664)
Čisté peněžní toky vytvořené z / (použité při) provozní činnosti		(32 877)	(31 845)
Investiční činnost			
Výnosy z prodeje pozemků, budov a zařízení		982	9 386
Nákup pozemků, budov a zařízení		(28 694)	(17 153)
Nákup nehmotných aktiv		(8 064)	(8 011)
Akvizice dceřiné společnosti, po odečtení nabytých peněžních prostředků		–	7 188
Výnosové úroky		1 231	1 066
Výběr dlouhodobých vkladů		(2 581)	(2 188)
Čisté peněžní toky vytvořené z / (použité při) investiční činnosti		(37 126)	(9 712)
Finanční činnost			
Příjmy z vydání základního kapitálu	18	67 287	–
Splátka části jistiny závazků z pronájmu		(21 081)	(16 267)
Výnosy ze zápůjček	23	66 051	25 000
Úhrada zápůjček	23	(52 601)	(4 107)
Čisté peněžní toky vytvořené z / (použité při) finanční činnosti		59 656	(4 626)
Čisté snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		(10 347)	(36 471)
Čistý kurzový rozdíl		3 931	9 751
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		48 013	75 192
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období		41 597	48 013

Tato příloha je nedílnou součástí této účetní závěrky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

1 Údaje o společnosti

Rohlik Group a.s. (dále jen „Společnost“) je akciová společnost založená a sídlící v České republice (identifikační číslo: 09960678). Společnost je mateřskou společností Koncernu Rohlik Group. Sídlo společnosti je Karolinská 654/2, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika. Účetní závěrka zahrnuje výsledky hospodaření Společnosti a jejích dceřiných společností (dále jen „Koncern“ nebo „Koncern Rohlik“). Informace o struktuře Koncernu jsou uvedeny v příloze č. 6. Informace o vztazích mezi propojenými osobami Koncernu jsou uvedeny v příloze č. 27.

Fiskální rok představuje účetní období končící dnem 30. dubna 2025 (dále jen „Účetní období 2024“). Předchozí fiskální rok představuje účetní období končící dnem 30. dubna 2024 (dále jen „Účetní období 2023“).

Hlavní činností Koncernu Rohlik je internetový obchod s potravinami, který zákazníkům poskytuje kompletní služby počínaje online výběrem z široké nabídky kvalitních produktů, včetně rychlého a pohodlného doručení a vstřícné zákaznické podpory. Koncern Rohlik se zaměřuje na neustálé inovace a možnosti využití svého *know-how* k vyšší efektivitě a dalšímu růstu.

2 Důležitá účetní pravidla

2.1 Výchozí podmínky k sestavení účetní závěrky

Tato konsolidovaná účetní závěrka Koncernu byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě zásady oceňování v historických cenách. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v eurech a všechny hodnoty jsou zaokrouhleny na nejbližších tisících eur, není-li uvedeno jinak.

Koncern sestavil účetní závěrku na základě předpokladu, že bude pokračovat ve své činnosti.

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje informace srovnatelné s předchozím obdobím.

2.2 Výchozí podmínky konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrku Společnosti a jejích dceřiných společností ke dni 30. dubna 2025. Koncern ovládá účetní jednotku, pokud je vystaven variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat. Přesněji řečeno Koncern ovládá jednotku, do níž investoval, pouze pokud platí, že:

- má moc nad jednotkou, do níž investoval (tj. má-li stávající práva, na jejichž základě je aktuálně schopen řídit relevantní činnosti této jednotky),
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Obecně se předpokládá, že jednotku ovládá osoba, která drží většinu hlasovacích práv. Na podporu tohoto předpokladu a v případě, že Koncern drží méně než většinu hlasovacích nebo obdobných práv v jednotce, do které investoval, Koncern posoudí, zda tuto jednotku ovládá, na základě veškerých relevantních skutečností a okolností, včetně:

- smluvních ujednání s dalšími držiteli hlasovacích práv,
- práv z jiných smluvních ujednání,
- hlasovacích práv a potenciálních hlasovacích práv Koncernu.

Pokud skutečnosti a okolnosti ukazují, že se změnil jeden nebo více ze tří uvedených prvků ovládnutí, Koncern znovu posoudí, zda jednotku, do níž investoval, ovládá. Konsolidace dceřiné společnosti počíná od okamžiku, kdy Koncern získá kontrolu nad dceřinou společností, a končí v okamžiku, kdy Koncern kontrolu nad dceřinou společností ztratí. Aktiva, pasiva, výnosy a náklady dceřiné společnosti nabyté nebo zcizené během roku jsou zahrnuty v konsolidované účetní závěrce od okamžiku, kdy Koncern získá nad dceřinou společností kontrolu, do okamžiku, kdy Koncern kontrolu nad dceřinou společností ztratí.

Hospodářský výsledek a každá položka ostatního úplného výsledku („Ostatní úplný výsledek“) se přiřadí držitelům podílů v mateřské společnosti Koncernu a nekontrolním podílům, i když v důsledku toho má výsledek přiřazený nekontrolním podílům záporný zůstatek. V případě potřeby jsou za účelem sjednocení účetních pravidel dceřiných společností s účetními pravidly uplatňovanými v rámci Koncernu v účetní závěrce vytvořeny opravné položky. Veškerá aktiva a pasiva v rámci Koncernu, vlastní kapitál, výnosy, náklady a peněžní toky plynoucí z transakcí mezi členy Koncernu jsou při konsolidaci plně vyloučeny.

Změna obchodního podílu v dceřiné společnosti, která nevede ke ztrátě ovládnutí, se účtuje jako transakce

s vlastním kapitálem.

Pokud Koncern ztratí kontrolu nad dceřinou společností, odúčtuje související aktiva (včetně goodwillu), pasiva, nekontrolní podíly a další položky vlastního kapitálu, přičemž zaúčtuje jakýkoli výsledný zisk nebo ztrátu do hospodářského výsledku.

2.3 Přehled důležitých účetních pravidel

a) Podnikové kombinace a goodwill

Na zaúčtování podnikových kombinací se použije metoda koupě (akvizice). Pořizovací náklady akvizice se oceňují jako souhrn převedené protihodnoty oceněné reálnou hodnotou stanovenou k datu akvizice a jakýchkoli nekontrolních podílů v nabývaném závodu. Pro každou podnikovou kombinaci se Koncern rozhodne, zda nekontrolní podíly v nabývaném podniku ocení reálnou hodnotou nebo poměrným podílem čistých identifikovatelných aktiv nabývaného závodu. Náklady spojené s akvizicí se zaúčtují jako vynaložené náklady do administrativních výdajů.

Koncern určí, že nabytý podnik, pokud nabytý soubor činností a aktiv zahrnuje vstupy a podstatný postup, které společně významně přispívají ke schopnosti vytvářet výstupy. Nabytý postup je považován za podstatný, pokud je rozhodující pro schopnost pokračovat ve výrobě výstupů a nabyté vstupy zahrnují organizovanou pracovní sílu s potřebnými dovednostmi, znalostmi nebo zkušenostmi k provádění tohoto postupu nebo významně přispívají ke schopnosti pokračovat ve vytváření výstupů a jsou považovány za jedinečné nebo vzácné nebo je nelze nahradit bez značných nákladů, úsilí nebo zpoždění ve schopnosti pokračovat ve vytváření výstupů.

Při akvizici závodu Koncern posuzuje převzatý finanční majetek a závazky za účelem jejich vhodné klasifikace a označení v souladu se smluvními podmínkami, ekonomickou situací a relevantními podmínkami k datu akvizice.

Jakákoli podmíněná protihodnota, kterou má nabyvatel převést, bude zaúčtována v reálné hodnotě k datu akvizice. Podmíněná protihodnota klasifikovaná jako vlastní kapitál není přeceněna a její následné vypořádání se účtuje v rámci vlastního kapitálu. Podmíněná protihodnota klasifikovaná jako aktivum nebo pasivum, které je finančním nástrojem spadajícím do působnosti standardu IFRS 9 *Finanční nástroje*, se oceňuje reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty se zaúčtují do zisku nebo ztráty v souladu s IFRS 9. Jiné podmíněné protihodnoty, které nespadají do rozsahu působnosti standardu IFRS 9, se oceňují reálnou hodnotou ke každému datu účetní závěrky a změny reálné hodnoty se zaúčtují do zisku nebo ztráty.

Goodwill se prvotně oceňuje pořizovací cenou (přebytek souhrnu převedené protihodnoty a vykázané hodnoty nekontrolních podílů a veškerých předchozích podílů nad nabytými čistými identifikovatelnými aktivy a převzatými závazky). Pokud reálná hodnota nabytých čistých aktiv přesahuje souhrn převedené protihodnoty, Koncern přehodnotí, zda veškerá nabytá aktiva a veškeré převzaté závazky správně identifikoval, a přezkoumá postupy použité k ocenění částek, které mají být k datu akvizice zaúčtovány. Pokud přehodnocení potvrdí, že reálná hodnota nabytých čistých aktiv přesahuje souhrn převedené protihodnoty, pak se zisk zaúčtuje do hospodářského výsledku.

Po prvotním zaúčtování se goodwill oceňuje pořizovací cenou sníženou o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Pro účely testování možného snížení hodnoty bude ke každé peněžitovné jednotce Koncernu přiřazen goodwill nabytý při podnikové kombinaci od data akvizice, pokud se očekává, že tyto jednotky budou mít z kombinace prospěch, bez ohledu na to, zda jsou těmto jednotkám přiřazena jiná aktiva nebo pasiva nabývaného závodu.

Pokud byl goodwill přiřazen peněžitovné jednotce („peněžitovná jednotka“) a část operace v rámci této jednotky je vyřazena, je goodwill spojený s vyřazenou operací zahrnut do účetní hodnoty operace při stanovení zisku nebo ztráty z dispozic. Goodwill vyřazený za těchto okolností se oceňuje na základě relativních hodnot vyřazené operace a části zachované peněžitovné jednotky.

b) Investice do přidružených podniků

Přidružený podnik je účetní jednotka, na kterou má Koncern podstatný vliv. Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky, do níž bylo investováno, ale nejedná se o ovládání ani společné ovládání takových politik.

Úvahy při určování podstatného vlivu jsou podobné těm, které jsou nutné pro určení ovládání dceřiných společností. Investice Koncernu do přidružených podniků se účtují ekvivalenční metodou.

Podle ekvivalenční metody se investice do přidruženého podniku prvotně vykazuje v pořizovací ceně. Účetní hodnota investice je upravena tak, aby byly zachyceny změny v podílu Koncernu na čistých aktivech přidruženého podniku od data akvizice. Goodwill vztahující se k přidruženému podniku je zahrnut v účetní hodnotě investice a není samostatně testován na snížení hodnoty.

Výkaz zisku a ztráty odráží podíl Koncernu na výsledcích činnosti přidruženého podniku. Veškeré změny v Ostatním úplném výsledku těchto podniků, do nichž bylo investováno, se vykazují jako součást Ostatního úplného výsledku Koncernu. Kromě toho, pokud došlo ke změně vykázané přímky ve vlastním kapitálu přidruženého podniku, vykazuje Koncern svůj podíl na případných změnách ve výkazu změn vlastního kapitálu. Nezaplacené zisky a ztráty vyplývající z transakcí mezi Koncernem a přidruženým podnikem jsou eliminovány v rozsahu podílu

v přidruženém podniku.

Souhrnný podíl Koncernu na zisku nebo ztrátě přidruženého podniku se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty mimo provozní zisk a představuje zisk nebo ztrátu po zdanění a nekontrolní podíly v dceřiných společnostech přidruženého podniku.

Účetní závěrka přidruženého podniku se sestavuje za kalendářní rok.

Po použití ekvivalenční metody Koncern určí, zda je nutné vykázat ztrátu ze snížení hodnoty investice do přidruženého podniku. Ke každému datu účetní závěrky Koncern určí, zda existují objektivní důkazy o snížení hodnoty investice do přidruženého podniku. Pokud takové důkazy existují, vypočítá Koncern částku snížení hodnoty jako rozdíl mezi zpětně získatelnou hodnotou přidruženého podniku a jeho účetní hodnotou a následně ztrátu vykáže v položce „Podíl na zisku přidruženého podniku“ ve výkazu zisku a ztráty.

Po ztrátě podstatného vlivu na přidružený podnik Koncern ocení a vykáže případnou zachovanou investici v její reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou přidruženého podniku po ztrátě podstatného vlivu a reálnou hodnotou zachované investice a výnosů z prodeje se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

c) Klasifikace krátkodobých a dlouhodobých položek

Koncern vykazuje aktiva a pasiva ve výkazu o finanční pozici na základě klasifikace krátkodobých/dlouhodobých položek. Aktiva jsou krátkodobá, pokud:

- se předpokládá, že budou zpeněžena nebo určena k prodeji či spotřebě v běžném provozním cyklu,
- jsou držena především za účelem obchodování,
- se předpokládá, že budou zpeněžena do dvanácti měsíců po vykazovaném období nebo
- se jedná o peněžní prostředky nebo jejich ekvivalenty, pokud není omezena jejich směna nebo použití k úhradě závazku po dobu nejméně dvanácti měsíců po skončení účetního období.

Veškerá ostatní aktiva jsou klasifikována jako dlouhodobá.

Pasiva jsou krátkodobá, pokud:

- se předpokládá, že budou vypořádána v běžném provozním cyklu,
- jsou držena především za účelem obchodování,
- má být vypořádána během dvanácti měsíců od skončení účetního období, nebo
- Neexistuje bezpodmínečné právo odložit vypořádání závazku nejméně o dvanáct měsíců po skončení účetního období.

Podmínky závazku, z nichž by mohlo podle uvážení protistrany vyplynout vypořádání závazku emisí kapitálových nástrojů, nemají na jeho klasifikaci vliv.

Veškerá ostatní pasiva koncern klasifikuje jako dlouhodobá.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou klasifikovány jako dlouhodobé pohledávky a závazky, pokud jsou vykázány.

d) Výnosy ze smluv se zákazníky

Výnosy představují ceny transakce, na které má Koncern dle očekávání právo za dodání zboží nebo služeb svým zákazníkům. Částka vykázaná v každém období vychází z posouzení, kdy je zákazník schopen mít prospěch z poskytnutého zboží nebo služeb, a z posouzení pokroku dosaženého při úplném splnění každé povinnosti plnění podle smlouvy se zákazníkem. Výnosy se účtují za konkrétní závazek plnění v příslušné výši buď v určitém okamžiku, příp. jsou takové výnosy odloženy jako závazek ze smlouvy a následně rozvrženy na určitou dobu. Níže jsou uvedeny informace o povaze a načasování splnění povinností plnění ve smlouvách a o souvisejících zásadách vykazování výnosů:

i. Prodej potravin a poplatek za doručení

Hlavní tok příjmů představuje prodej a doručení potravinářského zboží, které je vychystáváno v distribučních centrech Koncernu a doručováno zákazníkovi prostřednictvím kurýrů Koncernu. Za dodávky v hodnotě, která je nižší než minimální částka stanovená pro bezplatné doručení, se účtuje poplatek za doručení.

Zákazníci platí v plné výši v místě prodeje a cena transakce se skládá ze všech hodnot objednávek, které jsou uvedeny po odečtení všech podstatných úprav v souladu s pokyny k variabilnímu protiplnění stanovenými v Mezinárodním standardu účetního výkaznictví (IFRS) č. 15. Standardní poplatky za doručení jsou zahrnuty v cenách transakce. Každá smlouva obsahuje jediný závazek k plnění, a proto je celá cena transakce přiřazena k tomuto jedinému závazku, s výjimkou případu platby za poplatek za prémiový účet, který je vykázán jako samostatný závazek v souladu se zásadami popsány v následujícím bodě. Výnosy jsou vykázány v okamžiku dodání výrobků zákazníkovi.

ii. Poplatek za prémiový účet

Výnosy plynoucí z poplatku za prémiový účet představují závazek k plnění, který se vykazuje po dobu trvání předplatného. Koncern nejprve vykáže smluvní závazek vyplývající z protiplnění přijatého od zákazníka. Příslušné výnosy se vykazují po dobu trvání předplatného prémiového účtu.

iii. Provize z prodeje farmaceutických výrobků

Koncern zprostředkovává prodej farmaceutických výrobků prostřednictvím přidružených a nezávislých lékáren prostřednictvím své online platformy nebo platformy pro zprostředkování v prodejnách. V rámci těchto ujednání Koncern nepřebírá kontrolu nad zásobami ani nestanovuje prodejní cenu výrobků a nenese rizika spojená se zásobami nebo dodáním v souvislosti s tímto prodejem. Koncern tak v transakci mezi zákazníkem a lékárnou vystupuje jako zprostředkovatel.

Koncern posuzuje každou smlouvu se zákazníky zvlášť, aby určil, zda jedná jako objednatel nebo jako zprostředkovatel. Vzhledem k tomu, že Koncern:

- nemá kontrolu nad farmaceutickými výrobky před jejich předáním konečnému zákazníkovi. Výrobky vlastní a odesílá přímo lékárně,
- nemá možnost stanovovat ceny výrobků; ceny určují výhradně zúčastněné lékárny,
- nenese žádné riziko spojené se zásobami, protože žádné zásoby nedrží a neodpovídá za vrácení nebo vady výrobků. Primárním závazkem Koncernu je usnadnit transakci mezi lékárnou a zákazníkem tím, že poskytne přístup k platformě a zpracuje transakci.

V důsledku toho Koncern dospěl k závěru, že jedná jako zprostředkovatel, a proto vykazuje výnosy v čisté výši (představující získanou provizi).

Výnosy jsou vykázány v okamžiku, kdy je farmaceutický výrobek dodán zákazníkovi. V tomto okamžiku je závazek k plnění splněn, lékárně splnila svůj smluvní závazek vůči konečnému zákazníkovi a Koncernu vzniká nárok na provizi.

iv. Výnosy z dat a marketingu a ostatní výnosy ze služeb

Výnosy z prodeje dat a marketingových služeb a ostatní výnosy ze služeb se vykazují v okamžiku, kdy je kontrola převedena na zákazníka, v závislosti na konkrétních smluvních podmínkách, pokud je výše výnosu dohodnuta nebo ji lze spolehlivě určit a inkaso protiplnění je pravděpodobné. To obecně odpovídá okamžiku, kdy jsou výrobky předány zákazníkům.

Výnosy ze smluv se zákazníky se vykazují ve výši ceny transakce po odečtení slev, vrátek a daně z přidané hodnoty, vývozního cla a dalších podobných povinných plateb. Cena transakce je částka protihodnoty, na kterou má Koncern dle očekávání právo výměnou za převod kontroly nad příslibeným zbožím nebo službami na zákazníka, s výjimkou částek vybraných jménem třetích osob. Koncern nepředpokládá, že by uzavřel smlouvy, u nichž doba mezi převodem příslibeného zboží nebo služeb zákazníkovi a zaplacením ze strany zákazníka přesáhne jeden rok. V důsledku toho Koncern neupravuje žádnou z cen transakce o časovou hodnotu peněz.

Koncern zvažuje, zda ve smlouvě existují další přísliby, které jsou samostatnými závazky k plnění, k nimž je třeba přiřadit část ceny transakce (např. záruky, věrnostní body pro zákazníky). Při určování ceny transakce při prodeji protipožárních a elektronických zařízení Koncern zvažuje vliv variabilního protiplnění, existenci významné finanční složky, nepeněžní protihodnoty a protihodnoty splatné zákazníkovi (pokud existuje).

(i) Variabilní protiplnění

Pokud protiplnění ve smlouvě obsahuje proměnlivou částku, Koncern odhadne výši protiplnění, na kterou bude mít právo výměnou za převod zboží na zákazníka. Variabilní protiplnění se odhaduje při uzavření smlouvy a omezuje se do té doby, než je vysoce pravděpodobné, že nedojde k významnému zrušení kumulativního výnosu, když se následně vyřeší s variabilním protiplněním spojená nejistota. Některé smlouvy o prodeji elektronických zařízení poskytují zákazníkům právo na vrácení zboží ve stanovené lhůtě. Koncern rovněž poskytuje některým zákazníkům zpětné množstevní slevy, jakmile množství elektronických zařízení zakoupených v daném období překročí prahovou hodnotu stanovenou ve smlouvě. Právo na vrácení zboží a množstevní slevy vedou k variabilnímu protiplnění.

- Právo na vrácení zboží: Vzhledem k velkému počtu smluv, které mají podobné charakteristiky, používá Koncern k odhadu variabilního protiplnění metodu očekávané hodnoty. Koncern pak uplatňuje požadavky na omezující odhady variabilního protiplnění, aby určil jeho výši, kterou lze zahrnout do ceny transakce a vykázat jako výnos. Závazek vztahující se k refundaci se vykazuje za zboží, u kterého se očekává, že bude vráceno (tj. částka, která není zahrnuta v ceně transakce). Právo na vrácení zboží (a odpovídající úprava nákladů na prodej) se rovněž vykazuje v souvislosti s právem zákazníka na vrácení zboží.

- Množstevní slevy: K odhadu variabilního protiplnění ve smlouvě Koncern používá buď metodu nejpravděpodobnější částky, nebo metodu očekávané hodnoty. Zvolená metoda, která nejlépe předpovídá výši

variabilního protiplnění, se řídí především počtem prahových hodnot objemu obsažených ve smlouvě. Metoda nejpravděpodobnější částky se používá u smluv s jedním objemovým prahem, zatímco metoda očekávané hodnoty se používá u smluv s více než jedním objemovým prahem. Koncern pak uplatňuje požadavky na omezující odhady variabilního protiplnění, aby určil jeho výši, kterou lze zahrnout do ceny transakce a vykázat jako výnos. Závazek vztahující se k refundaci se vykazuje u očekávaných budoucích slev (tj. částka, která není zahrnuta v ceně transakce).

Finanční složky

Převážná většina prodejních transakcí se uskutečňuje prostřednictvím debetních nebo kreditních karet zákazníků buď online, nebo prostřednictvím platebního terminálu při dodání. Vzhledem k tomu, že úhrada protiplnění od zákazníka prostřednictvím karty je autorizována v okamžiku vykázání výnosu, dospěl Koncern k závěru, že s výnosem není spojena žádná významná finanční složka.

Náklady na získání smlouvy

V rámci svého motivačního programu pro zákazníky poskytuje Koncern zákazníkům marketingové kredity v souvislosti s nákupy splňujícími podmínky. Tyto kredity lze uplatnit jako slevy na budoucí nákupy, přičemž doba jejich platnosti je předem stanovena.

V souladu s Mezinárodním standardem účetního výkaznictví (IFRS) č. 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky Koncern posuzuje, zda z těchto úvěrů vzniká **významné právo**, které představuje samostatnou povinnost plnění. Významné právo existuje, pokud zákazník získá výhodu, kterou by jinak bez uzavření původní transakce nezískal.

Na základě tohoto posouzení se stanoví, že marketingové kredity představují **významné právo**, a část ceny transakce z původního prodeje se proto přiřadí k budoucí slevě. Přiřazená částka se nejprve zaúčtuje jako **závazek ze smlouvy (výnosy příštích období)** a následně se vykáže jako výnos, pokud:

- zákazník kredit uplatní a dokončí budoucí nákup, nebo
- platnost kreditu vyprší a již jej nelze použít (tj. zrušení).

Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávka je vykázána, pokud je od zákazníka požadována částka protiplnění, která je nepodmíněná (tj. k úhradě protiplnění je zapotřebí pouze uplynutí času).

Smluvní závazky

Smluvní závazek je vykázán, pokud je platba přijata nebo je splatná (podle toho, co nastane dříve) od zákazníka dříve, než Koncern převede související zboží nebo služby. Závazky ze smluv jsou vykázány jako výnosy v okamžiku, kdy Koncern plní na základě smlouvy (tj. předá zákazníkovi kontrolu nad souvisejícím zbožím nebo službami). Koncern vykazuje dva typy smluvních závazků: i) předplatné za prémiový účet a ii) zákaznické kredity, které se používají k vypořádání budoucích nákupů.

Závazky vztahující se k refundaci

Koncern vykazuje závazky vztahující se k refundaci, které vznikly z plateb od zákazníků za používání opakovaně použitelných tašek. Zákazník si vybere, zda má být dodávka doručena v papírových taškách nebo v opakovaně použitelných taškách. Pokud si zákazník zvolí možnost opakovaně použitelných tašek, zaplatí při prvním nákupu zálohu. Pokud se zákazník rozhodne přestat používat opakovaně použitelné obaly, je Koncern povinen zálohu zákazníkovi vrátit. Vzhledem k tomu, že není možné určit splatnost závazků vztahujících se k refundaci, nejsou tyto závazky diskontovány.

e) Státní dotace

Státní dotace se vykazují v případě, že existuje přiměřená jistota, že dotace bude získána a budou splněny všechny související podmínky. Pokud se dotace vztahuje k nákladové položce, vykazuje se jako výnos systematicky po dobu, po kterou jsou vynakládány související náklady, k jejichž kompenzaci je určena. Pokud se dotace vztahuje k aktivu, vykazuje se jako výnos ve stejných částkách po dobu očekávané životnosti příslušného aktiva.

Pokud Koncern obdrží dotace na nepeněžní aktiva, jsou aktiva i dotace zaúčtovány v nominálních hodnotách a uvolňovány do zisku nebo ztráty po dobu očekávané životnosti aktiva.

f) Daně

i. Splatná daň z příjmu

Splatné daňové pohledávky a závazky jsou vykazovány ve výši, která bude podle očekávání zaplacená správcí daně nebo od něj bude získána. Pro výpočet částky se použijí daňové sazby a daňové předpisy, které jsou platné nebo převážně platné k datu účetní závěrky v zemích, kde Koncern působí a vytváří zdanitelný příjem.

ii. Odložená daň

Odložená daň se stanoví pomocí závazkové metody z přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou pro účely účetního výkaznictví k datu účetní závěrky.

Odložené daňové závazky se vykazují u všech přechodných zdanitelných rozdílů s výjimkou případů, kdy:

- odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva či pasiva v transakci, která není podnikovou kombinací, a v okamžiku uskutečnění transakce neovlivňuje ani účetní zisk, ani zdanitelný zisk nebo ztrátu,
- pokud jde o přechodné zdanitelné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných společností, přidružených podniků a podílů ve společných dohodách, pokud lze kontrolovat načasování a je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou v dohledné budoucnosti vyrovnány.

Odložené daňové pohledávky se vykazují u všech odčitatelných přechodných rozdílů, u převodu nevyužitých daňových odpočtů a nevyužitých daňových ztrát. Odložené daňové pohledávky se vykazují, pokud je pravděpodobné, že v budoucnu bude k dispozici zdanitelný zisk, proti kterému bude možné odčitatelné přechodné rozdíly, převody nevyužitých daňových ztrát a nevyužité daňové ztráty uplatnit, s výjimkou případů, kdy:

- odložená daňová pohledávka související s odčitatelným přechodným rozdílem vzniká z prvotního zaúčtování aktiva či pasiva v transakci, která není podnikovou kombinací, a v okamžiku uskutečnění transakce neovlivňuje ani účetní zisk, ani zdanitelný zisk nebo ztrátu,
- pokud jde o odčitatelné přechodné rozdíly spojené s investicemi do dceřiných společností, přidružených podniků a podílů ve společných dohodách, vykazuje se odložená daňová pohledávka pouze pokud je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou v dohledné budoucnosti vyrovnány a bude k dispozici zdanitelný zisk, oproti kterému bude možné přechodné rozdíly uplatnit,

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je revidována ke každému datu účetní závěrky a je snížena v takovém rozsahu, že již není pravděpodobné, že by byl k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, z něž by bylo možné tuto odloženou daňovou pohledávku v plné nebo částečné výši uplatnit. Nevykázané odložené daňové pohledávky se přehodnocují ke každému datu účetní závěrky a jsou vykázány v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk umožní realizaci odložené daňové pohledávky.

Při posuzování vymahatelnosti odložených daňových pohledávek vychází Koncern ze stejných předpokladů, které jsou použity v jiných částech účetní závěrky a v jiných zprávách vedení.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují daňovými sazbami, které budou platit v roce, kdy bude pohledávka realizována nebo závazek vyrovnán, a to na základě daňových sazeb (a daňových předpisů) platných nebo převážně platných k datu účetní závěrky.

Odložená daň vztahující se k položkám vykázaným mimo výsledek hospodaření se vykazuje mimo výsledek hospodaření. Položky odložené daně se vykazují v souvislosti s příslušnou transakcí buď v Ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu.

Daňové výhody získané v rámci podnikové kombinace, které k danému datu nesplňují kritéria pro samostatné vykázaní, jsou vykázané dodatečně, pokud se změní nové informace o skutečnostech a okolnostech. Úprava je buď považována za snížení goodwillu (pokud nepřesahuje goodwill), pokud vznikla během oceňovacího období, nebo je vykázána ve výsledku hospodaření.

Koncern započítává odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky pouze tehdy, pokud má právně vymahatelné právo započíst splatné daňové pohledávky a splatné daňové závazky a pokud se odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky vztahují k daním z příjmů vybíraným stejným daňovým orgánem buď od stejného daňového subjektu, nebo od různých daňových subjektů, které mají v úmyslu buď vypořádat splatné daňové závazky a realizovat pohledávky v čisté výši, nebo realizovat pohledávky a vypořádat závazky současně, a to v každém budoucím období, ve kterém se očekává vypořádání nebo úhrada významných částek odložených daňových závazků nebo pohledávek.

iii. Daň z přidané hodnoty

Výdaje a aktiva se vykazují po odečtení daně z přidané hodnoty, s výjimkou případů, kdy daň z přidané hodnoty vzniklá při nákupu aktiv nebo služeb není od daňového orgánu vymahatelná; v takovém případě se daň z obrátu vykazuje jako součást pořizovací ceny aktiva, případně jako součást nákladové položky.

Čistá částka daně z přidané hodnoty, která má být vrácena daňovým orgánem nebo zaplacená daňovému orgánu, je zahrnuta jako součást pohledávek nebo závazků ve výkazu o finanční situaci.

g) Cizí měny

Konsolidovaná účetní závěrka Koncernu je sestavena v eurech. Funkční měnou mateřské společnosti je česká koruna. Pro každou účetní jednotku Koncern určí funkční měnu a položky zahrnuté do účetní závěrky každé účetní jednotky se oceňují v této funkční měně. Koncern používá přímou metodu konsolidace a při prodeji zahraniční jednotky zisk nebo ztráta, které jsou reklasifikovány do výsledku hospodaření, odrážejí částku, která vzniká při použití této metody.

V tabulce níže je uveden přehled měn používaných jednotlivými účetními jednotkami Koncernu a měn používaných pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky Koncernu:

Název subjektu (účetní jednotky)	Stát vzniku (zápisu)	Místní funkční měna společnosti
Rohlik Group a.s.	Česká republika	CZK
Rohlik skillz s.r.o.	Česká republika	CZK
VELKÁ PECKA s.r.o.	Česká republika	CZK
Kifli.hu Shop Kft.	Maďarsko	HUF
Gurkerl.at GmbH	Rakousko	EUR
Grosser Kern GmbH	Německo	EUR
Autoexpert spol. s.r.o.	Česká republika	CZK
Covrig Crocant SRL	Rumunsko	RON
Sezamo Iberia, S.L.U.	Španělsko	EUR
Kleiner Kern GmbH	Německo	EUR
B Fresh (Germany) GmbH	Německo	EUR
Bringmeister GmbH	Německo	EUR
Bringmeister Fulfillment GmbH	Německo	EUR
Bringmeister Logistik GmbH	Německo	EUR
Rohlik Solutions s.r.o.	Česká republika	CZK
Sezamo s.r.l.	Rumunsko	RON

i. Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách účetní jednotky Koncernu se prvotně vykazují v příslušných spotových kurzech dané funkční měny k datu, kdy transakce poprvé splňuje podmínky pro vykazání. Peněžní aktiva a pasiva vyjádřená v cizích měnách se přepočítávají na základě spotového kurzu dané funkční měny k datu účetní závěrky. Rozdíly vznikající při vypořádání nebo přepočtu peněžních položek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, jsou převáděny s použitím směnného kurzu platného k datu původních transakcí. Nepeněžní položky oceňované v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně, se přepočtou za použití směnného kurzu, který platil ke dni, kdy byla tato reálná hodnota určena. Zisk nebo ztráta z přepočtu nepeněžních položek oceňovaných reálnou hodnotou se vykazují v souladu s vykazáním zisku nebo ztráty ze změny reálné hodnoty položky (tj. rozdíly z přepočtu položek, jejichž zisk nebo ztráta z reálné hodnoty jsou vykazány v Ostatním úplném výsledku nebo ve výsledku hospodaření, jsou rovněž vykazány v Ostatním úplném výsledku, resp. ve výsledku hospodaření).

Při určování spotového směnného kurzu, který se použije při prvotním vykazání souvisejícího aktiva, nákladu nebo výnosu (nebo jeho části) při odúčtování nepeněžního aktiva nebo nepeněžního pasiva souvisejícího se zálohovým plněním, se za datum transakce považuje datum, ke kterému Koncern prvotně vykázal dané nepeněžní aktivum nebo nepeněžní pasivum vyplývající ze zálohového plnění. Pokud existuje více plateb nebo záloh, určí Koncern datum transakce pro každou platbu nebo přijetí zálohy zvlášť. Koncern vykazuje kurzové zisky a ztráty odděleně.

ii. Konsolidace

Při konsolidaci se aktiva a pasiva zahraničních podniků přepočítávají na eura kurzem platným k datu účetní závěrky a jejich výkazy zisku a ztráty se přepočítávají průměrným směnným kurzem za účetní období. Koncern používá pro účely konsolidace směnné kurzy Evropské centrální banky. Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu pro účely konsolidace se vykazují v Ostatním úplném výsledku. Při prodeji zahraniční jednotky se složka Ostatní úplný výsledek vztahující se k dané zahraniční jednotce reklasifikuje do výsledku hospodaření.

Veškerý goodwill vzniklý při akvizici zahraniční jednotky a veškeré úpravy reálné hodnoty účetních hodnot aktiv a pasiv vzniklých při dané akvizici se považují za aktiva a pasiva dané zahraniční jednotky a přepočítávají se spotovým kurzem k datu účetní závěrky.

h) Pozemky, budovy a zařízení:

Nedokončená výroba se vykazuje v pořizovací ceně snížené o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Budovy a zařízení se vykazují v pořizovací ceně snížené o kumulované odpisy a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Náklady na opravy a údržbu se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

Majetek se odepisuje rovnoměrně po dobu jeho odhadované životnosti následujícím způsobem:

- Budovy 5 až 12 let
- Zařízení a stroje 3 až 10 let
- Motorová vozidla a další vybavení 3 až 5 let

Koncern nejméně jednou ročně přezkoumává odhadované zůstatkové hodnoty a očekávanou dobu životnosti majetku. Při posuzování očekávané doby životnosti a odhadované zůstatkové hodnoty Koncern bere v úvahu zejména dopad právních předpisů v oblasti zdraví, bezpečnosti a životního prostředí.

Pozemky, budovy a zařízení a jejich významné části, které byly původně vykázány, se odúčtují při prodeji (tj. k datu, kdy nad nimi příjemce získá kontrolu), nebo když se neočekávají žádné budoucí ekonomické užítky z jejich užívání nebo prodeje. Veškeré zisky nebo ztráty vzniklé při odúčtování aktiva (vypočtené jako rozdíl mezi čistými výnosy z prodeje a účetní hodnotou aktiva) se zahrnují do výkazu zisku a ztráty v okamžiku odúčtování aktiva.

Zůstatkové hodnoty, doby životnosti a metody odpisování pozemků, budov a zařízení se přezkoumávají na konci každého účetního období a případně se upravují do budoucna.

i) Investiční majetek

Koncern klasifikuje určitá aktiva s právem k užívání jako investice do nemovitostí, pokud jsou tato aktiva s právem k užívání pronajata třetí osobě na dobu, která přesahuje 70-80 % celkové doby pronájmu aktiva.

Taková aktiva s právem k užívání, která jsou reklasifikována jako investice do nemovitostí, se oceňují pořizovací cenou a není nutné je přecenit na reálnou hodnotu.

Aktiva s právem k užívání klasifikovaná jako investice do nemovitostí jsou ve výkazu o finanční pozici vykázána v rámci investic do nemovitostí.

j) Nájem

Koncern při uzavření smlouvy posuzuje, zda se jedná o nájemní smlouvu nebo obsahuje ustanovení o nájmu. Pokud se smlouva týká práva k užívání určitých aktiv po určitou dobu za úplatu, považuje se tato smlouva za nájemní smlouvu nebo smlouvu obsahující ustanovení o nájmu.

Koncern jako nájemce

Koncern používá jednotný přístup k vykazování a oceňování všech nájmu, s výjimkou krátkodobých pronájmů a pronájmů majetku nízké hodnoty. Koncern vykazuje závazky z nájmu k úhradě splátek nájemného a aktiva představující právo k užívání podkladových aktiv.

i. Aktiva s právem k užívání

Koncern vykazuje aktiva s právem k užívání k datu zahájení nájmu (tj. k datu, od kterého je podkladové aktivum k dispozici k užívání). Aktiva s právem k užívání se oceňují pořizovací cenou sníženou o kumulované odpisy a ztráty ze snížení hodnoty a upravenou o případné přecenění závazků z nájmu. Pořizovací cena aktiv s právem k užívání zahrnuje částku vykázaných závazků z nájmu, počáteční přímé náklady a splátky nájemného uhrazené k datu zahájení nájmu nebo před tímto datem a sníženou o případné přijaté nájemní pobídky. Současná hodnota očekávaných nákladů na obnovu aktiva po jeho použití je zahrnuta do pořizovací ceny příslušného aktiva, pokud jsou splněna kritéria pro vykazování rezervy. Další informace o vykázané rezervě na obnovu jsou uvedeny v části Významné účetní úsudky, odhady a předpoklady (příloha č. 3) a Rezervy (příloha č. 21). Aktiva z práva k užívání se odepisují rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo odhadovanou dobu životnosti aktiva, podle toho, která z nich je kratší:

- | | |
|-------------------------------------|-------------|
| • Budovy | 5 až 12 let |
| • Zařízení a stroje | 3 až 5 let |
| • Motorová vozidla a další vybavení | 3 až 5 let |

Pokud vlastnictví pronajatého aktiva na konci doby trvání nájmu přejde na Koncern nebo pokud pořizovací cena odráží uplatnění kupní opce, odpisy se vypočítají na základě odhadované doby životnosti aktiva. Aktiva s právem k užívání rovněž podléhají snížení hodnoty. Viz účetní pravidla v části n) Snížení hodnoty nefinančních aktiv.

ii. Závazky z nájmu

K datu zahájení nájmu Koncern vykazuje závazky z nájmu oceněné současnou hodnotou splátek nájemného, které budou placeny po dobu trvání nájmu. Splátky nájemného zahrnují fixní splátky (včetně v podstatě fixních splátek) snížené o pohledávky z nájemních pobídek, variabilní splátky nájemného, které závisí na indexu nebo sazbě, a částky, které se očekávají v rámci záruk zůstatkové hodnoty. Splátky nájemného zahrnují také realizační cenu kupní opce, u níž je přiměřeně jisté, že ji Koncern uplatní, a platby sankcí za ukončení nájmu, pokud doba nájmu odráží uplatnění opce ze strany Koncernu.

Variabilní splátky nájemného, které nezávisí na indexu nebo sazbě, se vykazují jako náklady (pokud nevznikly při výrobě zásob) v období, ve kterém nastala událost nebo podmínka, která platbu vyvolala.

Při výpočtu současné hodnoty splátek nájemného používá Koncern svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu k datu zahájení nájmu, protože úrokovou sazbu obsaženou v nájemném nelze snadno určit. Po datu zahájení nájmu se částka závazků z nájmu zvýší tak, aby odrážela přírůstek úroků, a sníží se o zaplacené splátky nájemného. Kromě toho se účetní hodnota závazků z nájmu přeceňuje, pokud dojde k modifikaci, změně doby trvání nájmu nebo změně výše splátek nájemného (např. změny budoucích splátek v důsledku změny indexu nebo sazby použité pro stanovení těchto splátek nájemného) nebo ke změně ocenění opce na koupi podkladového aktiva.

Závazky Koncernu z nájmu jsou vykazovány odděleně od Úročených úvěrů a zápůjček.

iii. Krátkodobé pronájmy a pronájmy majetku nízké hodnoty

Koncern uplatňuje výjimku z vykazování krátkodobých pronájmů na své krátkodobé pronájmy strojů a zařízení (tj. pronájmy, které mají dobu trvání 12 měsíců nebo kratší od data zahájení a neobsahují opci na koupi). Výjimku z uznání pronájmu majetku nízké hodnoty uplatňuje také na pronájem kancelářského vybavení, které je považováno za majetek nízké hodnoty. Splátky nájemného u krátkodobých pronájmů a pronájmů majetku nízké hodnoty se vykazují jako náklady rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.

Koncern jako pronajímatel

Nájmy, u nichž Koncern nepřevádí všechna rizika a odměny spojené s vlastnictvím daného aktiva, jsou klasifikovány jako provozní pronájem. Vznikající výnosy z pronájmu se účtují rovnoměrně po dobu trvání pronájmu a vzhledem ke své provozní povaze se zahrnují do výnosů ve výkazu zisku a ztráty.

k) Náklady na zápůjčky

Náklady na zápůjčky se účtují do nákladů v období, ve kterém vznikly. Náklady na zápůjčky se skládají z úroků a dalších nákladů, které účetní jednotce vzniknou v souvislosti se zapůjčením finančních prostředků.

l) Nehmotný majetek

Nehmotný majetek pořízený zvláště je při prvotním zaúčtování oceňován v pořizovací ceně. Pořizovací cena nehmotného majetku nabytého v podnikové kombinaci je jeho reálná hodnota k datu akvizice. Po prvotním zaúčtování se nehmotný majetek oceňuje v pořizovací ceně snížené o případné kumulované odpisy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Interně vytvořený nehmotný majetek se obecně nekapitalizuje a související výdaje se promítají do zisku nebo ztráty v období, ve kterém byly vynaloženy. Tato politika nezahrnuje kapitalizované náklady na vývoj a zhodnocení softwaru.

Doba životnosti nehmotného majetku se posuzuje jako konečná nebo neurčitá.

Nehmotný majetek s omezenou dobou životnosti se odepisuje po dobu životnosti a posuzuje se, zda nedošlo ke snížení hodnoty, kdykoli se objeví náznak, že by mohlo dojít ke snížení hodnoty nehmotného majetku. Doba odpisování a metoda odpisování nehmotného majetku s konečnou dobou životnosti se přezkoumávají minimálně na konci každého účetního období. Změny očekávané ekonomické životnosti nebo očekávaného vzorce spotřeby budoucích ekonomických výhod spojených s daným majetkem se zohledňují v účetnictví změnou doby odpisů, případně metody odepisování, a považují se za změnu účetních odhadů. Náklady na odpisy nehmotného majetku s omezenou dobou životnosti se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v nákladové kategorii, která odpovídá funkci nehmotného majetku.

Nehmotný majetek s neurčitou dobou životnosti se neodepisuje, ale každoročně se testuje na snížení hodnoty, a to buď individuálně, nebo na úrovni peněžotvorné jednotky. Posouzení neurčité životnosti se každoročně přezkoumává, aby se zjistilo, zda je neurčitá životnost nadále udržitelná. V opačném případě se změna doby životnosti z neurčité na konečnou provede na prospektivním základě.

Nehmotný majetek se odúčtuje při prodeji (tj. k datu, kdy nad ním příjemce získá kontrolu), nebo když se neočekávají žádné budoucí ekonomické užítky z jeho užívání nebo prodeje. Veškeré zisky nebo ztráty vzniklé při odúčtování aktiva (vypočtené jako rozdíl mezi čistými výnosy z prodeje a účetní hodnotou aktiva) se zahrnují do výkazu zisku a ztráty.

Náklady na výzkum a vývoj

Náklady na výzkum se účtují do nákladů v okamžiku jejich vzniku. Příslušné výdaje na vývoj jednotlivých projektů jsou uznány jako nehmotné aktivum, pokud Koncern může prokázat následující skutečnosti:

- technickou proveditelnost dokončení nehmotného aktiva, takže bude možné ho používat nebo prodat,
- svůj záměr dokončit a svoji schopnost a záměr aktivum používat nebo prodat,
- způsob, jakým bude aktivum vytvářet budoucí ekonomické užítky,
- dostupnost zdrojů pro dokončení aktiva,
- schopnost spolehlivým způsobem měřit výdaje během vývoje.

Po prvotním zaúčtování nákladů na výzkum jako aktiva se takové aktivum oceňuje v pořizovací ceně snížené o případné kumulované odpisy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy aktiva začínají v okamžiku, kdy je vývoj dokončen a aktivum je k dispozici k užívání. Odpisuje se po dobu očekávaného budoucího užítku. Během období vývoje je aktivum každoročně testováno na snížení hodnoty.

Software

Samostatně pořízený software se při prvotním zaúčtování oceňuje pořizovací cenou. Náklady na interně vyvinutý software se kapitalizují, pokud jsou splněny podmínky pro vykazování. Koncern vyvíjí nové funkce používaného softwaru, což vede k jeho technickému zhodnocení. Očekávaná životnost softwaru se pravidelně přehodnocuje.

Ochranné známky a domény

Koncern provedl platby předem za nákup ochranných známek a domén. Ochranné známky byly příslušným vládním orgánem uděleny na dobu 10 let s možností prodloužení na konci tohoto období. Domény byly přiděleny na určitou dobu v závislosti na poskytovateli.

Shrnutí zásad uplatňovaných na nehmotná aktiva Koncernu je následující:

	Software	Ochranné známky	Domény	Databáze zákazníků
Doba životnosti	Konečná (3 roky)	Konečná (10 let)	Konečná (3-10 let)	Konečná (5 let)
Použitá metoda odpisování	Odpisuje se rovnoměrně po dobu trvání softwaru.	Odpisuje se rovnoměrně po dobu platnosti ochranné známky.	Odpisuje se rovnoměrně po dobu trvání domény.	Odpisuje se rovnoměrně po dobu trvání domény.
Interně vytvořené nebo získané	Získané a interně vytvořené	Získané	Získané	Získané

* Koncern pravidelně oceňuje vývoj a vylepšování softwaru. V okamžiku vykazání provede Koncern přehodnocení doby životnosti.

m) Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoliv smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky.

i. Finanční aktiva

Prvotní zaúčtování a oceňování

Pro účely následného ocenění jsou finanční aktiva při prvotním zaúčtování klasifikována do následujících kategorií:

- Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě,
- Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku (OCI), nebo
- Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Klasifikace finančních aktiv při prvotním zaúčtování závisí na charakteristikách smluvních peněžních toků finančního aktiva a na obchodním modelu Koncernu využívaném pro jejich správu. S výjimkou pohledávek z obchodních vztahů, které neobsahují významnou finanční složku nebo u kterých Koncern použil praktické zjednodušení, Koncern prvotně ocení finanční aktivum v jeho reálné hodnotě zvýšené v případě finančního aktiva, které není oceňováno reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, o transakční náklady. Pohledávky z obchodních vztahů, které neobsahují významnou finanční složku nebo u kterých Koncern použil praktické zjednodušení, se oceňují transakční cenou stanovenou podle IFRS 15.

Následné ocenění

Pro účely následného ocenění Koncern klasifikuje finanční aktiva do následujících kategorií:

Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě

Finanční aktiva Koncernu oceňovaná zůstatkovou hodnotou zahrnují pohledávky z obchodních vztahů a zápůjčky externím protistranám v rámci ostatních finančních aktiv. Koncern oceňuje finanční aktiva v zůstatkové hodnotě, pokud je finanční aktivum drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasa smluvních peněžních toků, a smluvní podmínky finančního aktiva vedou ke stanoveným datům k peněžním tokům, které představují výhradně platby jistiny a úroků z nesplacené jistiny.

Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě jsou následně oceňována metodou efektivní úrokové míry (EIR) a podléhají snížení hodnoty. Zisky a ztráty jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty, pokud je aktivum odúčtováno, modifikováno nebo dojde k snížení jeho hodnoty.

Kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím Ostatního úplného výsledku

Při prvotním zaúčtování se Koncern může rozhodnout, že své kapitálové investice neodvolatelně klasifikuje jako kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou prostřednictvím Ostatního úplného výsledku, pokud splňují definici vlastního kapitálu podle Standardu IAS 32 Finanční nástroje: vykazování a nejsou určeny k obchodování. Klasifikace se určuje podle jednotlivých nástrojů.

Tato kategorie zahrnuje nekótovanou kapitálovou investici do společnosti Convenience AD.

Odúčtování

Finanční aktivum je odúčtováno (tj. vyřazeno z konsolidovaného výkazu o finanční pozici Koncernu) v případě, že práva na příjem peněžních toků z aktiva pozbyla platnosti, nebo Koncern svá práva na příjem peněžních toků z aktiva převedl či převzal závazek zaplatit přijaté peněžní toky v plné výši bez významného zpoždění třetí osobě na základě ujednání o „přefakturaci“; a buď (a) Koncern převedl v podstatě všechna rizika a užitky plynoucí

z daného aktiva, nebo (b) Koncern nepřevodí ani si neponechal v podstatě všechna rizika a užítky plynoucí z daného aktiva, ale převedl kontrolu nad ním.

Opravné položky

Koncern vykazuje opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty (ECL) ke všem dluhovým nástrojům, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Očekávané úvěrové ztráty jsou založeny na rozdílu mezi smluvními peněžními toky splatnými v souladu se smlouvou a všemi peněžními toky, které Koncern očekává, že obdrží, diskontovanými přibližnou původní efektivní úrokovou mírou.

Koncern eviduje opravnou položku k odhadovaným nedobytným pohledávkám z obchodních vztahů. U pohledávek z obchodních vztahů uplatňuje Koncern k výpočtu očekávaných úvěrových ztrát zjednodušený přístup. Koncern vykazuje náklady na úvěrové ztráty očekávané po celou zbývající dobu trvání expozice bez ohledu na načasování neplnění závazků (celoživotní očekávaná úvěrová ztráta). Koncern přezkoumává vývoj nesplacených obchodních pohledávek a matici opravných položek podle typu zákazníka, která vychází z historických zkušeností s úvěrovými ztrátami a je upravena o výhledové faktory specifické pro dané dlužníky a ekonomické prostředí.

V některých případech může Koncern považovat finanční aktivum za znehodnocené, pokud interní nebo externí informace naznačují, že Koncern pravděpodobně neobdrží nesplacené smluvní částky v plné výši před zohledněním případných úvěrových posílení držených Koncernem. Finanční aktivum se odepíše, pokud neexistuje přiměřené očekávání, že se Koncernu vrátí smluvní peněžní toky.

Zásady oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převod pasiva v řádné transakci mezi účastníky trhu v den ocenění. Ocenění reálnou hodnotou je založeno na předpokladu, že transakce spočívající v prodeji aktiva nebo převodu pasiva se uskuteční buď:

- na hlavním trhu pro aktivum či pasivum nebo
- při neexistenci hlavního trhu na nejvýhodnějším trhu pro dané aktivum či pasivum.

Hlavní nebo nejvýhodnější trh musí být pro Koncern dostupný. Reálná hodnota aktiva nebo pasiva se stanoví za použití předpokladů, které by při oceňování aktiva nebo pasiva použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepší ekonomickém zájmu.

Při oceňování nefinančních aktiv reálnou hodnotou se zohledňuje schopnost účastníka trhu vytvářet ekonomické užítky prostřednictvím nejvýhodnějšího a nejlepšího využití aktiva nebo za pomoci jeho prodeje jinému účastníkovi trhu, který dané aktivum použije s ohledem na jeho nejvýhodnější a nejlepší využití.

Koncern použije techniky ocenění, které jsou přiměřené okolnostem a pro něž jsou k dispozici dostatečné údaje, umožňující stanovení reálné hodnoty, při maximalizaci využití relevantních zjistitelných vstupních údajů a minimalizaci využití vstupů nezjistitelných.

Veškerá aktiva a pasiva, jejichž reálná hodnota se oceňuje nebo zveřejňuje v účetní závěrce, jsou zařazena do níže popsané hierarchie reálných hodnot podle nejnižší úrovně vstupních údajů, které jsou významné pro ocenění reálnou hodnotou jako celek:

- Úroveň 1 – kótované (neupravené) tržní ceny na aktivních trzích pro stejná aktiva nebo závazky.
- Úroveň 2 – oceňovací techniky, u nichž je přímo nebo nepřímo zjistitelný vstupní údaj nejnižší úrovně, který je významný pro ocenění reálnou hodnotou.
- Úroveň 3 – oceňovací techniky, u nichž je vstupní údaj nejnižší úrovně, který je významný pro ocenění reálnou hodnotou, nezjistitelný.

U aktiv a pasiv, která jsou pravidelně vykazována v účetní závěrce, Koncern zjišťuje, zda došlo k přesunům mezi jednotlivými úrovněmi, a to přehodnocením kategorizace (na základě vstupních údajů nejnižší úrovně, které jsou významné pro ocenění reálnou hodnotou jako celek) na konci každého účetního období.

ii. Finanční závazky

Prvotní zaúčtování a oceňování

Finanční závazky jsou při prvotním zaúčtování klasifikovány jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo jako úvěry a zápůjčky, včetně závazků z nájmu.

Veškeré finanční závazky jsou nejprve zaúčtovány v reálné hodnotě, a v případě úvěrů a zápůjček v zůstatkové hodnotě, s připočtením transakčních nákladů s nimi přímo spojených.

Finanční závazky Koncernu zahrnují závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky, závazky z nájmu a úvěry a zápůjčky, včetně přečerpání bankovních účtů.

Následné ocenění

Pro účely následného ocenění se finanční závazky dělí do dvou kategorií:

- finanční závazky oceněné reálnou hodnotou vykazované do zisku nebo do ztráty,
- finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou (úvěry a zápůjčky).

Koncern neoznačil žádné finanční závazky jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční závazky oceněné zůstatkovou hodnotou (úvěry a zápůjčky)

Po původním zaúčtování jsou úvěry a zápůjčky následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové sazby. Jakmile jsou závazky odúčtovány, jakož i prostřednictvím odpisu s použitím metody efektivní úrokové sazby, zaúčtují se do zisku a ztráty případné zisky a ztráty.

Pořizovací cena v zůstatkové hodnotě se vypočítá s ohledem na případnou slevu nebo prémii při pořízení a poplatky nebo náklady, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby. Odepsaná efektivní úroková sazba je zahrnuta do finančních nákladů ve výkazu zisku a ztráty.

Odúčtování

Finanční závazek je odúčtován, jakmile je splněn, zrušen nebo zanikne. Pokud je stávající závazek nahrazen novým závazkem vůči témuž věřiteli za podstatně odlišných podmínek, nebo pokud dojde k podstatné změně podmínek stávajícího závazku, považuje se takové nahrazení či změna za odúčtování původního závazku a zaúčtování nového závazku. Rozdíl v příslušných účetních hodnotách se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

n) Zásoby

Zásoby se oceňují v pořizovací ceně nebo čisté realizovatelné hodnotě, podle toho, která z těchto částek je nižší.

Veškeré náklady vynaložené na to, aby se příslušný výrobek dostal na stávající místo a do stávajícího stavu, se účtují takto:

- Materiály: nákupní náklady podle zásady „first-in/first-out“, tj. výrobek, který byl naskladněn jako první, musí být také jako první vyskládněn.
- Hotové výrobky a nedokončená výroba: náklady na přímý materiál a práci a podíl výrobních režijních nákladů na základě běžné provozní kapacity, avšak bez nákladů na zápůjčky.
- Zboží: nákupní náklady podle zásady „first-in/first-out“, tj. výrobek, který byl naskladněn jako první, musí být také jako první vyskládněn.

Čistá realizovatelná hodnota je odhadnutá prodejní cena v rámci běžné obchodní činnosti snižená o odhadnuté náklady na dokončení a odhadované náklady nutné k uskutečnění prodeje.

Mezi tyto materiály patří opakovaně použitelné tašky, které se používají k doručování výrobků zákazníkům. Pořizovací cena opakovaně použitelných tašek se odepisuje do nákladů po dobu odhadované životnosti 12 měsíců. Náklady spojené s čištěním tašek se účtují přímo do nákladů v okamžiku jejich vzniku.

o) Snižování hodnoty nefinančních aktiv

Koncern ke každému rozvahovému dni stanoví, zda existují nějaké skutečnosti nasvědčující tomu, že se snížila hodnota aktiva. Pokud takové skutečnosti existují nebo je-li vyžadováno každoroční testování na snížení hodnoty aktiva, Koncern odhadne zpětně ziskatelnou částku daného aktiva. Zpětně ziskatelná částka aktiva odpovídá reálné hodnotě aktiva nebo peněžotvorné jednotky snižené o náklady na vyřazení nebo hodnotě z užívání, podle toho, která z částek je vyšší. Zpětně ziskatelná částka je stanovena pro jednotlivé aktivum, s výjimkou aktiva, které nevytváří peněžní příjmy, které jsou výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv či skupin aktiv. Pokud je účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky vyšší než zpětně ziskatelná částka, má se za to, že došlo ke snížení jeho hodnoty, a toto aktivum je nově zaúčtováno ve zpětně ziskatelné částce. Vzájemná závislost peněžních příjmů je způsobena centralizovanou platformou, sdílenou logistikou, IT, dalšími klíčovými službami a financováním Koncernu.

Koncern je považován za jednu peněžotvornou jednotku, což je v souladu s požadavky Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) i s tím, jak vedení sleduje výkonnost. Alternativní definice peněžotvorné jednotky (podle zemí nebo regionů) byly testovány a zamítnuty, protože nesplňovaly kritérium Nadace IFRS „do značné míry nezávislá“. Koncern nesplňuje kritéria pro minimální závislost na interních převodech, například subjekty podle zemí jsou závislé na financování a distribuci peněžních toků Koncernu, stejně jako na *know-how*, dovednostech a dalších aktivech (zejména softwaru) Koncernu a jeho zaměstnanců.

Při určování hodnoty z užívání se odhadované budoucí peněžní toky diskontují na jejich stávající hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která odráží současné tržní ocenění časové hodnoty peněz a rizika specifická pro dané aktivum. Při stanovení reálné hodnoty snižené o náklady na prodej se berou v úvahu nedávné tržní transakce. Pokud žádné takové transakce identifikovat nelze, použije se vhodný oceňovací model.

Při výpočtu snížení hodnoty Koncern vychází z nejnovějších rozpočtů a prognóz, které jsou sestavovány zvlášť pro každou peněžotvornou jednotku Koncernu, k níž jsou jednotlivá aktiva přiřazena. Tyto rozpočty a prognózy obecně pokrývají období pěti let. Pro účely analýzy se pro projekci budoucích peněžních toků po pátém roce nepoužije dlouhodobá míra růstu.

Ztráty ze snížení hodnoty při pokračujícím provozu se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v těch kategoriích nákladů,

jež odpovídají funkci majetku, jehož hodnota se snížila.

U aktiv s výjimkou goodwillu se ke každému rozvahovému dni posuzuje, zda existují skutečnosti, které by naznačovaly, že dříve vykázané ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud taková skutečnost existuje, Koncern odhadne zpětně získatelnou částku daného aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve vykázaná ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze v případě, že od doby, kdy byla vykázána poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů použitých ke stanovení zpětně získatelné částky aktiva. Zrušení je omezeno tak, aby účetní hodnota aktiva nepřekročila zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu, která by byla stanovena po odečtení odpisů, pokud by v předchozích letech nebyla vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva. Takové zrušení se účtuje ve výkazu zisku a ztráty, pokud není aktivum zaúčtováno v přeceněné částce, kdy se zrušení zaúčtuje jako zvýšení přecenění.

Snížení hodnoty goodwillu se určuje posouzením zpětně získatelné částky každé peněžotvorné jednotky (nebo skupiny jednotek), ke které se goodwill vztahuje. Pokud je zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, zaúčtuje se ztráta ze snížení hodnoty. Ztráty ze snížení hodnoty týkající se goodwillu nelze v budoucích obdobích zrušit.

p) Hotovost a krátkodobé vklady

Hotovost a krátkodobé vklady ve výkazu o finanční pozici zahrnují hotovost v bankách a v pokladně a krátkodobé vysoce likvidní vklady se splatností do tří měsíců, které jsou snadno směnitelné za známou částku peněz a podléhají zanedbatelnému riziku změny hodnoty.

Pro účely konsolidovaného výkazu peněžních toků se peníze a peněžní ekvivalenty skládají z hotovosti a krátkodobých vkladů.

q) Rezervy

Obecné

Rezervy jsou vykazovány, pokud má Koncern současný závazek (právní či mimosmluvní) v důsledku minulé události, je-li pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude třeba odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, a lze-li spolehlivě odhadnout výši takového závazku. Pokud Koncern očekává, že část nebo celá rezerva bude uhrazena, například na základě pojistné smlouvy, je úhrada vykázána jako samostatné aktivum, ale pouze v případě, že je úhrada prakticky jistá. Náklady související s rezervou se vykazují ve výkazu zisku a ztráty po odečtení případných náhrad.

Pokud je vliv časové hodnoty peněz významný, rezervy se diskontují pomocí běžné sazby před zdaněním, jež případně odráží specifická rizika spojená s daným závazkem. Při použití diskontování se zvýšení rezervy v důsledku plynutí času vykazuje jako finanční náklad.

Závazek z obnovy

Koncern eviduje rezervu na náklady na obnovu skladů používaných jako distribuční centra. Náklady na obnovu se účtují v současné hodnotě očekávaných nákladů na vypořádání závazku pomocí odhadovaných peněžních toků a vykazují se jako součást pořizovací ceny příslušného aktiva. Peněžní toky jsou diskontovány běžnou sazbou před zdaněním, která odráží rizika specifická pro závazek z obnovy. Zrušení diskontu se účtuje do nákladů v okamžiku jeho vzniku a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty jako finanční náklad. Odhadované budoucí náklady na obnovu se každoročně přezkoumávají a podle potřeby upravují. Změny v odhadovaných budoucích nákladech nebo v použité diskontní sazbě se přičítají k pořizovací ceně aktiva nebo se od ní odečítají.

Nevýhodné smlouvy

Pokud má Koncern uzavřenu smlouvu, která je nevýhodná, aktuální závazek z této smlouvy se vyčíslí a vykáže jako rezerva. Nicméně, dříve, než je vytvořena samostatná rezerva na nevýhodnou smlouvu, vykáže Koncern veškerá snížení hodnoty aktiv vyčleněných na takovou smlouvu. Nevýhodná smlouva je taková smlouva, u které nevyhnutelné náklady (tj. náklady, kterým se Koncern nemůže vyhnout z důvodu smluvní povinnosti) nutné ke splnění smluvních povinností převyšují ekonomický prospěch, jež je na základě smlouvy očekáván. Nevyhnutelné náklady vyplývající ze smlouvy odráží přinejmenším čisté náklady na ukončení smlouvy, které představují buď náklady na splnění smlouvy, nebo veškeré kompenzace a pokuty vzniklé nesplněním smlouvy, budou-li nižší. Náklady na plnění smlouvy zahrnují náklady, které se přímo vztahují k dané smlouvě (tj. jak přírůstkové náklady, tak alokace nákladů přímo souvisejících se smluvními činnostmi).

r) Úhrady vázané na akcie

Vybraní zaměstnanci Koncernu jsou odměňováni prostřednictvím úhrad vázaných na akcie; jako protiplnění za akciové opce zaměstnanci poskytují Koncernu služby. V závislosti na podmínkách lze akciové opce považovat buď za kapitálové nástroje (transakce vypořádané kapitálovými nástroji), nebo za nástroje vypořádané v hotovosti (transakce vypořádané peněžními prostředky).

Transakce vypořádané kapitálovými nástroji

Pořizovací cena transakcí vypořádaných kapitálovými nástroji se stanoví podle reálné hodnoty k datu poskytnutí akciové opce za použití vhodného oceňovacího modelu, jehož další podrobnosti jsou uvedeny v příloze č. 25.

Tyto náklady jsou vykázány v nákladech na zaměstnanecké požitky (příloha č. 9.5) spolu s odpovídajícím zvýšením vlastního kapitálu (ostatní kapitálové rezervy) po dobu, po kterou je poskytována služba a případně plněny výkonnostní podmínky (rozhodné období). Zaúčtované kumulativní náklady na transakce vypořádané kapitálovými nástroji ke každému rozvahovému dni před rozhodným dnem odráží rozsah, v jakém již uběhlo rozhodné období, a co nejpřesnější odhad koncernu co do počtu kapitálových nástrojů, které budou posléze převedeny na protistranu. Náklad nebo výnos ve výkazu zisku a ztráty za dané období představuje pohyb kumulativních nákladů zaúčtovaných k začátku a konci příslušného rozhodného období.

Při stanovení reálné hodnoty odměn k datu poskytnutí se nezohledňují podmínky týkající se služeb a netržní výkonnostní podmínky, ale pravděpodobnost splnění podmínek se posuzuje jako součást nejlepšího odhadu počtu kapitálových nástrojů, na které Koncern nakonec získá nárok. Tržní výkonnostní podmínky jsou zohledněny v reálné hodnotě k datu poskytnutí.

U odměn, na které nakonec nevznikne nárok, protože nebyly splněny netržní výkonnostní podmínky a/nebo podmínky týkající se služeb se nevykazují žádné náklady. Pokud odměny zahrnují tržní podmínky, považují se transakce za poskytnuté bez ohledu na to, zda je splněna tržní nebo netržní podmínka, za předpokladu, že jsou splněny všechny ostatní výkonnostní podmínky a/nebo podmínky týkající se služeb.

Dojde-li k úpravě podmínek pro odměnu vypořádanou kapitálovými nástroji, minimální vykázaný náklad se rovná reálné hodnotě neupravené odměny k datu poskytnutí, pokud jsou splněny původní podmínky nároku na odměnu. Další výdaje oceněné ke dni úpravy se účtují u každé úpravy, kterou se zvyšuje celková reálná hodnota úhrady vázané na akcie nebo která je jiným způsobem výhodná pro zaměstnance. Pokud účetní jednotka nebo protistrana odměnu zruší, je jakýkoli zbývající prvek reálné hodnoty odměny okamžitě zaúčtován do nákladů prostřednictvím zisku nebo ztráty.

Ředící účinek opcí v oběhu se při výpočtu zředěného zisku na akcii projeví jako dodatečné zředění akcií.

Transakce vypořádané peněžními prostředky

Reálná hodnota transakcí vypořádaných peněžními prostředky se vykazuje jako závazek. Tato reálná hodnota se oceňuje na počátku a ke každému datu účetní závěrky až do data vypořádání včetně, přičemž změny reálné hodnoty se vykazují v nákladech na zaměstnanecké požitky. Reálná hodnota se účtuje za období do rozhodného dne s vykázaním odpovídajícího závazku. Přístup používaný k účtování podmínek nároku při oceňování transakcí vypořádaných kapitálovými nástroji se vztahuje i na transakce vypořádané peněžními prostředky.

Účtování k datu účetní závěrky

K datu účetní závěrky Koncern posoudil podmínky a vyhodnotil, že úhrady vázané na akcie jsou klasifikovány jako transakce vypořádané kapitálovými nástroji.

s) Smlouvy o finanční záruce

Koncern poskytuje finanční záruky bankám, dodavatelům a dalším protistranám v rámci běžné obchodní činnosti, včetně záruk poskytnutých jménem dceřiných společností.

Vykazování a oceňování

Smlouvy o finančních zárukách se prvotně vykazují v reálné hodnotě k datu poskytnutí záruky. Pokud je pravděpodobnost odtoku ze záruky vyhodnocena jako malá a není identifikována žádná očekávaná úvěrová ztráta, závazek se nevykazuje. Tyto záruky jsou uvedeny v příloze účetní závěrky jako podmíněné závazky.

Odúčtování

Finanční záruky se odúčtují, jakmile je smluvní závazek splněn, zrušen nebo zanikne.

Bankovní záruky

Bankovní záruky jsou vydávány v rámci běžné obchodní činnosti, obvykle k zajištění leasingových, nájemních a jiných smluvních závazků. Tyto záruky jsou zpravidla zajištěny vázanými peněžními vklady a jsou vydávány na dobu určitou v souladu s podkladovými podmínkami. Pokud jsou zajištěny vázanými peněžními prostředky, jsou příslušné peněžní prostředky klasifikovány odděleně od nevázaných peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

Podnikové záruky

Mateřská společnost může poskytovat záruky jménem dceřiných společností nebo třetích osob v souvislosti s nájemními smlouvami, finančními ujednáními nebo jinými smluvními závazky. Ty zůstávají v platnosti po dobu trvání podkladových smluv. Koncern posuzuje úvěrové riziko příkazce při poskytnutí záruky a ke každému datu účetní závěrky. Pokud je riziko neplnění závazků považováno za nízké a není nutné vykázat očekávanou úvěrovou ztrátu, je záruka vykázána pouze jako podmíněný závazek.

2.4 Přehodnocení srovnávacích údajů

V účetním období končícím 30. dubna 2025 Koncern zjistil chyby v dříve vydané konsolidované účetní závěrce za

účetní období končící 30. dubna 2024.

2.4.1 Chyby související s akvizicí společnosti Bringmeister

Podhodnocení podmíněné protihodnoty

Koncern nesprávně vypočítal podmíněnou protihodnotu k datu akvizice. Podle podmínek kupní smlouvy byla podmíněná protihodnota stanovena jako 50 % výnosů od nových zákazníků v prvních šesti měsících po akvizici. Tyto výnosy byly při výpočtu podmíněné protihodnoty podhodnoceny a stanoveny ve výši 12 667 tis. eur, což rovněž způsobilo podhodnocení goodwillu ve výši 12 667 tis. eur ke dni 30. dubna 2024.

Opomenutí sjednaných provozních prostředků ovlivňujících kupní cenu

V souladu s kupní smlouvou měl prodávající uhradit určité provozní prostředky, které byly odečteny od kupní ceny. Při akvizici však byla kupní cena nadhodnocena o část těchto provozních prostředků ve výši 2 500 tis. eur, což způsobilo nadhodnocení goodwillu ke dni 30. dubna 2024. Dále došlo k podhodnocení pohledávek z obchodních vztahů ke dni 30. dubna 2024 o 2 500 tis. eur.

Nepřesná klasifikace podmíněné protihodnoty

K datu akvizice a k 30. dubnu 2024 Koncern klasifikoval podmíněnou protihodnotu jako finanční závazek. Podle podmínek kupní smlouvy však měla být jak počáteční kupní cena, tak podmíněná protihodnota vypořádána vydáním akcií Koncernu. Koncern proto reklasifikoval podmíněnou protihodnotu z finančních závazků do vlastního kapitálu ve výši 12 333 [tis.] eur. Vzhledem k podhodnocení ve výši 12 667 tis. eur a reklasifikaci ve výši 12 333 tis. eur činí přepočtená částka podmíněné protihodnoty vykázaná ve vlastním kapitálu k 30. dubnu 2024 25 000 tis. eur.

2.4.2 Nesprávné vykázání některých nájemních smluv

Koncern opomenul vykázat některé nájemní smlouvy v souladu s IFRS 16. To vedlo k podhodnocení aktiv z práva k užívání o 27 553 tis. eur, závazků z nájmu o 29 581 tis. eur k 30. dubnu 2024 a nerozděleného zisku o 2 028 tis. eur. Ze stejného důvodu byly náklady na prodej a distribuci, ostatní provozní náklady a finanční náklady podhodnoceny o 916 tis. eur, 211 tis. eur, resp. 901 tis. eur. Zisk před zdaněním byl za účetní období končící 30. dubna 2024 podhodnocen o 2 028 tis. eur.

2.4.3 Změna ve vykazování nákladů na úhrady vázané na akcie

V roce 2024 Koncern dospěl k závěru, že náklady na úhrady vázané na akcie by měly být vykazovány a analyzovány odděleně od ostatních provozních nákladů. Vedení se domnívá, že tyto náklady vyžadují značný úsudek, protože jejich vznik závisí na výskytu konkrétní události likvidity – buď primárního úpisu akcií (IPO), nebo změny kontroly ve stanoveném časovém období. Pokud by k tomu nedošlo, odměny by zanikly. Z tohoto důvodu Koncern v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty reklasifikoval náklady na úhrady vázané na akcie z administrativních do mimořádných položek. Tato změna ve vykazování nemá vliv na provozní ztrátu Koncernu za dané účetní období.

V souladu se Standardem IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby byly srovnávací údaje za účetní období končící 30. dubna 2024 přehodnoceny.

Dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 30. dubnu 2024

Výkaz o finanční situaci (výpis)	30. dubna 2024 (vydáno)	Chyby související s akvizicí společnosti Bringmeister	Nesprávné vykázání na základě IFRS 16	30. dubna 2024 (revidované znění)
Dlouhodobý majetek				
Nehmotný majetek	29 120	10 167	–	39 287
Aktiva s právem k užívání	88 274	–	27 553	115 827
Oběžná aktiva				
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	35 173	2 500	–	37 673
Dlouhodobé závazky				
Závazky z pronájmu	88 707	–	27 280	115 987
Krátkodobé závazky				
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	110 692	(12 333)	–	98 359

Závazky z pronájmu	16 238	–	2 301	18 539
Vlastní kapitál				
Nerozdělený zisk	(408 556)	–	(2 028)	(410 584)
Ostatní rezervy	148 218	–	–	148 218
Podmíněná protihodnota	–	25 000	–	25 000

Dopad na výkaz zisku a ztráty (výpis)	Účetní období 2023 (vydáno)	Nesprávné vykázání na základě IFRS 16	Reklasifikace mimořádných nákladů	Účetní období 2023 (revidováno)
Výnosy	830 589	–	–	830 589
Výkonová spotřeba	(548 464)	–	–	(548 464)
Hrubý zisk	282 125	–	–	282 125
Výdaje na prodej a distribuci	(252,085)	(916)	–	(253 001)
Administrativní výdaje	(108 501)	–	1 659	(106 842)
Ostatní provozní výnosy a náklady	844	(211)	–	633
Provozní ztráta před mimořádnými náklady	75 958	(1 127)	–	(77 085)
Mimořádné náklady	–	–	(1 659)	(1 659)
Provozní ztráta	(77 617)	(1 127)	–	(78 744)
Finanční výnosy a náklady	(12 834)	(901)	–	(13 735)
Podíl na zisku přidruženého a společného podniku	27	–	–	27
Ztráta před zdaněním	(90 424)	(2 028)	–	(92 452)
Náklady na daň z příjmu	(1,967)	–	–	(1 967)
Ztráta za dané účetní období	(92 391)	(2 028)	–	(94 419)

Dopad na peněžní toky – provozní činnosti	Účetní období 2023 (vydáno)	Nesprávné vykázání na základě IFRS 16	Účetní období 2023 (revidováno)
Ztráta před zdaněním	(92 391)	(2 028)	(94 419)
<i>Úpravy za účelem sladění zisku před zdaněním s čistými peněžními toky:</i>			
Odpisy a snížení hodnoty	29 407	916	30 323
Finanční náklady	13 900	901	14 801
<i>Změny pracovního kapitálu:</i>			
Zvýšení pohledávek z obchodních vztahů, vkladů a záloh	(646)	211	(435)
Zvýšení závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	4 104	–	4 104
Čisté peněžní toky použité na provozní činnost vytvořené z provozní činnosti	(31 845)	–	(31 845)

2.5 Nově přijaté standardy a změny

Přijaté účetní zásady jsou v souladu s účetními zásadami předchozího účetního období s výjimkou následujících IFRS a změn IFRS, které Koncern přijal k 1. lednu 2024:

- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých (změny).
- IFRS 16 Leasingy: Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (změny).
- IAS 7 Výkaz peněžních toků a IFRS 7 Finanční nástroje:

Nově přijaté IFRS a změny IFRS neměly významný dopad na účetní zásady Koncernu.

2.6 Vydané, ale dosud neúčinné standardy, nepřijaté předčasně

2.6.1 Standardy/změny, které ještě nejsou účinné, ale byly schváleny Evropskou unií

IAS 21 Dopady změn měnových kurzů: Nesměnitelnost (změny). Tyto změny jsou účinné pro roční účetní období začínající dnem 1. ledna 2025 nebo později s tím, že předčasné použití je přípustné. Vedení tyto změny posoudilo a dospělo k závěru, že by neměly mít významný dopad na účetní postupy Koncernu.

2.6.2 Standardy/změny, které ještě nejsou účinné, ale nebyly schváleny Evropskou unií

- **IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – Klasifikace a oceňování finančních nástrojů (změny):** V květnu 2024 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) změnu Klasifikace a oceňování finančních nástrojů, která upravila IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, a tyto nabývají účinnosti pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později, s tím, že předčasné použití je přípustné. Vedení tyto změny posoudilo a dospělo k závěru, že by neměly mít významný dopad na účetní postupy Koncernu.

- **IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – Smlouvy odkazující na elektřinu ze závislých zdrojů (změny).** V prosinci 2024 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) cílené změny pro lepší zohlednění smluv odkazujících na elektřinu ze závislých zdrojů, které novelizovaly IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, nabývají účinnosti pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později, s tím, že předčasné použití je přípustné. Vedení tyto změny posoudilo a dospělo k závěru, že by neměly mít významný dopad na účetní postupy Koncernu.

- **FRS [IFRS – pozn. překl.] 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce:** IFRS 18 zavádí nové požadavky na sestavování výkazu zisku a ztráty. Vyžaduje, aby účetní jednotka zařadila všechny výnosy a náklady ve výkazu zisku a ztráty do jedné z pěti kategorií: provozní, investiční, finanční, daň z příjmů a ukončené činnosti. Tyto kategorie jsou doplněny o požadavky na uvádění mezisoučtů a součtů pro „provozní zisk nebo ztrátu“, „zisk nebo ztrátu před financováním a zdaněním příjmů a zisk nebo ztrátu“. Vyžaduje také zveřejňování ukazatelů výkonnosti definovaných vedením a obsahuje nové požadavky na sloučení a rozdělení finančních informací na základě určených „rolí“ primárních účetních výkazů a příloh. Kromě toho dochází k následným změnám dalších účetních standardů. IFRS 18 je účinný pro účetní období začínající dnem 1. ledna 2027 nebo později, s tím, že předčasné použití je přípustné. Retrospektivní použití se vyžaduje jak v roční, tak v mezitímní účetní závěrce. EU zatím tento standard neschválila. V následujících účetních obdobích bude vedení analyzovat požadavky tohoto nově vydaného standardu a posoudí jeho dopad na Koncern.

Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – svazek 11. V červenci 2024 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – svazek 11. Účetní jednotka použije tyto změny pro roční účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později. Předčasné použití je přípustné. Vedení tyto změny posoudilo a dospělo k závěru, že by neměly mít významný dopad na účetní postupy Koncernu.

Koncern neplánuje předčasné přijetí žádného z těchto standardů.

3 Významné účetní úsudky, odhady a předpoklady

Sestavení konsolidované účetní závěrky Koncernu vyžaduje, aby vedení činilo úsudky, odhady a předpoklady, které ovlivňují vykazované částky výnosů, nákladů, aktiv a pasiv, přiložené informace a zveřejnění podmíněných závazků. Nejistota ohledně těchto předpokladů a odhadů by mohla vést k výsledkům, které by v budoucích obdobích vyžadovaly významnou úpravu účetní hodnoty dotčených aktiv nebo pasiv.

Úsudky

Při uplatňování účetních zásad Koncernu učinilo vedení následující úsudky, které mají nejzásadnější vliv na částky vykázané v konsolidované účetní závěrce:

Stanovení doby trvání pronájmu u smluv s možností prodloužení a ukončení – Koncern jako nájemce

Koncern stanoví dobu trvání pronájmu jako nezrušitelnou dobu pronájmu spolu s obdobími, na která se vztahuje opce na prodloužení pronájmu, pokud je dostatečně jisté, že bude uplatněna, nebo obdobími, na která se vztahuje opce na ukončení pronájmu, pokud je dostatečně jisté, že nebude uplatněna.

Koncern má uzavřených několik nájemních smluv, které zahrnují možnosti prodloužení a ukončení. Při posuzování toho, zda je dostatečně jisté, že Koncern uplatní opci na prodloužení nebo ukončení nájemní smlouvy, uplatňuje Koncern úsudek. To znamená, že zvažuje všechny relevantní faktory, které pro něj vytvářejí ekonomickou motivaci k uplatnění prodloužení nebo ukončení nájemní smlouvy. Po datu zahájení pronájmu Koncern přehodnotí dobu trvání pronájmu, pokud dojde k významné události nebo změně okolností, které jsou pod jeho kontrolou a které

ovlivňují jeho schopnost uplatnit nebo neuplatnit opci na prodloužení nebo ukončení pronájmu (např. výstavba významných úprav předmětu pronájmu nebo významná úprava předmětu pronájmu).

U pronájmů strojů a zařízení, u nichž si Koncern není dostatečně jistý, že bude uplatněna opce na prodloužení, nezahrnul dobu prodloužení do doby trvání pronájmu. Kromě toho nejsou součástí doby trvání pronájmu opce na prodloužení pronájmu motorových vozidel, protože Koncern obvykle pronajímá motorová vozidla na dobu nejvýše pěti let, a proto neuplatňuje žádné opce na prodloužení. Kromě toho jsou období, na která se vztahují opce na ukončení smlouvy, zahrnuta do doby trvání pronájmu pouze tehdy, je-li dostatečně jisté, že nebudou uplatněny.

Odhady a předpoklady

Klíčové předpoklady týkající se budoucnosti a další klíčové zdroje nejistoty v odhadech ke dni účetní závěrky, u nichž existuje významné riziko, že v příštím účetním období vyvolají nutnost významné úpravy účetní hodnoty aktiv a pasiv, jsou uvedeny níže. Koncern vycházel z předpokladů a odhadů, které měl k dispozici v době sestavení konsolidované účetní závěrky. Stávající okolnosti a předpoklady o budoucím vývoji se však mohou změnit v důsledku změn na trhu nebo okolností, které jsou mimo kontrolu Koncernu. Takové změny se v předpokladech promítnou, jakmile nastanou.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Ke snížení hodnoty dochází, pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžitovné jednotky převyšuje jeho zpětně získatelnou částku, která je vyšší o jeho reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej a hodnoty z užívání. Výpočet reálné hodnoty snížené o náklady na prodej vychází z dostupných údajů ze závazných prodejních transakcí uskutečněných za obvyklých tržních podmínek pro podobná aktiva nebo ze zjištěných tržních cen snížených o přírůstkové náklady na prodej aktiva. Výpočet hodnoty z užívání je založen na modelu diskontovaných peněžních toků (DCF). Peněžní toky jsou odvozeny z rozpočtu na příštích pět let a nezahrnují restrukturalizační aktivity, ke kterým se Koncern dosud nezavázal, ani významné budoucí investice, které zvýší výkonnost aktiv testované peněžitovné jednotky. Zpětně získatelná částka je citlivá na diskontní sazbu použitou pro model diskontovaných peněžních toků (DCF), jakož i na očekávané budoucí peněžní příjmy a míru růstu použitou pro účely extrapolace. Tyto odhady mají největší význam pro goodwill a ostatní nehmotný majetek s neurčitou dobou životnosti, který Koncern vykazuje. Klíčové předpoklady použité pro stanovení zpětně získatelné částky u různých peněžitovných jednotek, včetně analýzy citlivosti, jsou zveřejněny a dále vysvětleny v příloze č. 14.

Doba životnosti a zůstatkové hodnoty pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku

Koncern nejméně jednou ročně přezkoumává odhadované zůstatkové hodnoty a očekávanou dobu životnosti pozemků, budov a zařízení a nehmotného majetku. Při posuzování očekávané doby životnosti a odhadované zůstatkové hodnoty Koncern bere v úvahu zejména dopad právních předpisů v oblasti zdraví, bezpečnosti a životního prostředí.

Rezerva na zásoby

Koncern přezkoumává zásoby z hlediska jejich zastaralosti, poškození nebo jiných faktorů a vytváří k nim rezervu.

Bonusy pro dodavatele

Koncern odhaduje výši bonusů pro dodavatele, které tito obdrží po skončení účetního období, a vykazuje je jako součást nákladů na prodané zboží.

Rezerva na očekávané úvěrové ztráty z obchodních pohledávek a smluvních aktiv

K výpočtu očekávaných úvěrových ztrát z obchodních pohledávek a smluvních aktiv používá Koncern matici opravných položek. Sazby opravných položek vycházejí z počtu dnů po splatnosti pro skupiny různých segmentů zákazníků, které mají podobnou strukturu ztrát (tj. podle zeměpisné polohy, typu produktu, typu zákazníka a ratingu a krytí akreditiv a jinými formami úvěrového pojištění).

Úhrady vázané na akcie

Odhad reálné hodnoty u transakcí s úhradami vázanými na akcie vyžaduje stanovení nejvhodnějšího modelu ocenění, který závisí na podmínkách poskytnutí. Tento odhad rovněž vyžaduje stanovení nejvhodnějších vstupů v rámci modelu oceňování, včetně očekávané doby trvání akciové opce nebo práva na zhodnocení a volatility, a stanovení předpokladů o nich. Koncern uplatňuje metodu pravděpodobnosti, kdy jsou náklady na transakce vypořádané kapitálovými nástroji oceňovány reálnou hodnotou akciových opcí stanovených k datu poskytnutí. Koncern vykazuje náklady a odpovídající zvýšení vlastního kapitálu ve výši reálné hodnoty poskytnutých akciových opcí postupně po dobu 5 let. Reálná hodnota opcí se po datu jejich poskytnutí nepřeceňuje.

Daně

Odložené daňové pohledávky se vykazují u nevyužitých daňových ztrát v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že vznikne zdanitelný zisk, proti němuž bude možné tyto ztráty započíst. Významný manažerský úsudek je dále zapotřebí k určení výše zaúčtovatelných odložených daňových pohledávek na základě pravděpodobného okamžiku vzniku a výše budoucích zdanitelných zisků spolu se strategií daňového plánování do budoucna.

Existují dceřiné společnosti, které v minulosti vykazovaly ztráty, jež po určité době zaniknou a nemohou být použity ke kompenzaci zdanitelných příjmů v jiných částech Koncernu. Z důvodu opatrnosti a nejistoty se Koncern rozhodl odložené daňové pohledávky neúčtovat.

Rezerva na obnovu

V rámci identifikace a oceňování aktiv a pasiv vyplývajících z nájemních smluv Koncern vykázal rezervu na závazky spojené s obnovou pronajatých skladů. Při stanovení reálné hodnoty rezervy se používají předpoklady a odhady týkající se diskontních sazeb, očekávaných nákladů na demontáž a odstranění zařízení z místa a očekávaného časového průběhu těchto nákladů. Koncern odhaduje, že náklady budou realizovány na konci doby pronájmu, a rezervu vypočítá pomocí metody diskontovaných peněžních toků (DCF).

Nájemní smlouvy – odhad přírůstkové výpůjční úrokové sazby

Koncern nemůže snadno určit úrokovou sazbu, která je součástí nájemních smluv. K měření závazků z nájmu proto používá svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu (IBR). IBR je úroková sazba, kterou by Koncern musel zaplatit, kdyby si chtěl na podobnou dobu a s podobným zajištěním zapůjčit prostředky potřebné k získání aktiva v podobné hodnotě, jakou má aktivum s právem k užívání, za podobných ekonomických podmínek. Sazba IBR tedy odráží to, co by Koncern „musel zaplatit“, což vyžaduje odhad, pokud nejsou k dispozici žádné zjistitelné sazby (například u dceřiných společností, které neuzavírají finanční transakce) nebo pokud je třeba je upravit tak, aby odrážely podmínky pronájmu (například pokud nájemní smlouvy nejsou uzavřeny ve funkční měně dceřiné společnosti). Koncern odhaduje sazbu IBR s použitím zjistitelných vstupů (např. tržních úrokových sazeb), pokud jsou k dispozici, a je povinen provést určité odhady specifické pro danou účetní jednotku (např. samostatný úvěrový rating dané dceřiné společnosti).

4 Výnosy ze smluv se zákazníky

4.1 Rozčleněné informace o výnosech

Níže je uvedeno členění výnosů Koncernu ze smluv se zákazníky:

Za účetní období končící dnem 30. dubna 2025

Česká						
Regiony	Rakousko	republika	Německo	Maďarsko	Jiné	Celkem
Typ zboží nebo služby						
Potraviny (s poplatkem za doručení a lékárnou)	51 143	658 955	210 908	132 918	31 148	1 085 072
Poplatek za prémiové předplatné	115	4 545	793	965	67	6 485
Ostatní výnosy ze služeb	1 131	10 829	5 755	4 553	528	22 796
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	52 389	674 329	217 456	138 436	31 743	1 114 353
Načasování zaúčtování výnosů						
Zboží a služby převedené v určitém okamžiku	52 274	669 784	216 663	137 471	31 676	1 107 868
Zboží a služby převedené v průběhu času	115	4 545	793	965	67	6 485
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	52 389	674 329	217 456	138 436	31 743	1 114 353

Za účetní období končící 30. dubna 2024

Regiony	Rakousko	Česká republika	Německo	Maďarsko	Jiné	Celkem
Typ zboží nebo služby						
Potraviny (s poplatkem za doručení a lékárnou)	38 842	502 844	140 613	109 734	18 444	810 477
Poplatek za prémiové předplatné	–	3 471	288	798	33	4 590
Ostatní výnosy ze služeb	629	8 602	2 344	3 620	327	15 522
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	39 471	514 917	143 245	114 152	18 804	830 589
Načasování zaúčtování výnosů						
Zboží a služby převedené v určitém okamžiku	39 471	511 446	142 957	113 354	18 771	825 999
Zboží a služby převedené v průběhu času	–	3 471	288	798	33	4 590
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	39 471	514 917	143 245	114 152	18 804	830 589

5 Správa kapitálu

Koncern definuje kapitál, který spravuje, jako celkový vlastní kapitál Koncernu zahrnující základní kapitál, emisní ážio a všechny ostatní kapitálové rezervy připadající na akcionáře mateřské společnosti a čistý dluh.

Při správě kapitálu usiluje o zachování Koncernu jako trvalého podniku za účelem dosažení návratnosti pro akcionáře a užitek pro ostatní zúčastněné osoby, a o udržení optimální kapitálové struktury tak, aby se snížily kapitálové náklady. Cílem této politiky je udržet silnou kapitálovou základnu, aby byla zachována důvěra investorů, věřitelů a trhu a aby byl zajištěn budoucí rozvoj podniku.

Za účelem dosažení celkového cíle se Koncern při správě kapitálu mimo jiné snaží zajistit, aby splňoval finanční podmínky spojené s úročenými úvěry a zápůjčkami, které definují požadavky na kapitálovou strukturu. Nesplnění finančních podmínek by v případě, že by banka od jejich plnění neupustila, umožnilo bance okamžitě vyžadovat splacení úvěrů a zápůjček.

Stejně jako ostatní podniky v oboru Koncern sleduje kapitál na základě poměru zadlužení. Cílem je udržet poměr zadlužení pod hranicí 80 %. Tento poměr se určuje jako poměr čistého dluhu k celkovému kapitálu. Čistý dluh se určuje jako celková výše zápůjček a závazků z nájmu (včetně krátkodobých a dlouhodobých částí, jak je uvedeno v konsolidovaném výkazu o finanční situaci) snížená o peněžní prostředky, peněžní ekvivalenty a krátkodobé vklady. Celkový kapitál se určuje jako součet čistého dluhu a vlastního kapitálu.

K 30. dubnu 2025 činil poměr zadlužení 66 % a k 30. dubnu 2024 59 %. Poměry zadlužení jsou následující:

	30. dubna 2025	30. dubna 2024 (přepočteno)*
Zápůjčky celkem	219 375	200 989
Mínus peněžní prostředky, peněžní ekvivalenty a krátkodobé vklady	41 597	48 013
Čistý dluh	177 778	152 976
Vlastní kapitál celkem	92 282	106 874
Celkový kapitál	270 060	259 850
Poměr zadlužení	66 %	59 %

* Vlastní kapitál přepočtený z důvodu nesprávné klasifikace a podhodnocení podmíněné protihodnoty, podrobněji viz příloha č. 2.4.

6 Informace o Koncernu

Dceřiné společnosti

Konsolidovaná účetní závěrka Koncernu zahrnuje tyto dceřiné společnosti:

Obchodní firma	Stát	výše podílu na vlastním kapitálu v %	
		30. dubna 2025	30. dubna 2024
Rohlik skillz s.r.o.	Česká republika	100	100
VELKÁ PECKA s.r.o.	Česká republika	100	100
Kifli.hu Shop Kft.	Maďarsko	100	100
Gurkerl.at GmbH	Rakousko	100	100
Grosser Kern GmbH	Německo	100	100
Autoexpert spol. s.r.o.	Česká republika	100	100
Covrig Crocant SRL	Rumunsko	100	100
Sezamo Iberia, S.L.U.	Španělsko	100	100
Kleiner Kern GmbH	Německo	100	100
B Fresh (Germany) GmbH*	Německo	100	100
Bringmeister GmbH*	Německo	100	100
Bringmeister Fulfillment GmbH*	Německo	100	100
Bringmeister Logistik GmbH*	Německo	100	100
Rohlik Solutions s.r.o.**	Česká republika	100	100
Sezamo s.r.l.***	Rumunsko	100	100

* Koncern Rohlik Group nabyl koncern Bringmeister dne 27. září 2023.

** Společnost Rohlik Solutions byla nabyta 23. ledna 2024.

*** Společnost Sezamo s.r.l. byla založena 30. dubna 2024.

Holdingová společnost

Přímou a konečnou holdingovou společností Koncernu Rohlik Group a.s. je společnost Rohlik.cz investment a.s., která vlastní 32,07 % (účetní období 2023: 44,32 %) jeho kmenových akcií. Společnost Rohlik.cz investment a.s. sídlí v České republice.

Přidružený podnik

Koncern má 45,18% podíl ve společnosti Zdravá lednice s.r.o. (Účetní období 2023 45,18%).

7 Podnikové kombinace

Akvizice společnosti Bringmeister v účetním období 2023

Dne 27. září 2023 nabyl Koncern Rohlik prostřednictvím své dceřiné společnosti Grosser Kern 100 % základního kapitálu německé online platformy pro rozvoz potravin Bringmeister. Nabytý koncern se skládal z těchto právních subjektů: Be Fresh, Bringmeister GmbH, Bringmeister Logistic GmbH, Bringmeister Fulfilment. Tato akvizice významně zvýšila podíl Koncernu Rohlik na německém trhu s rozvozem potravin.

Podrobnosti o pořizovací ceně, nabytých čistých aktivech a goodwillu k datu akvizice:

Pořizovací cena:	Reálná hodnota	Přehodnocení*	Reálná hodnota (přepočtená)*
Vydané kmenové akcie	15 000		15 000
Podmíněná protihodnota (viz níže)	12 333	12 667	25 000
Přijátá peněžní protihodnota	(5 000)	(2 500)	(7500)
Celková pořizovací cena	22 333	10 167	32 500

* Pořizovací cena byla přepočtena o podhodnocenou podmíněnou protihodnotu a opomenutý peněžní vklad (viz příloha č. 2.4).

Reálná hodnota 5 853 nových akcií série D vydaných 27. září 2023 jako součást protiplnění zaplaceného za nabytý koncern vycházela ze sjednané ceny akcií ve výši 2,563 eur za akcii.

Podmíněná protihodnota byla vypořádána vydáním nových akcií. Reálná hodnota 9 755 nových akcií série D vydaných 24. prosince 2024 vycházela ze sjednané ceny akcií ve výši 2,563 eur za akcii.

Aktiva a závazky vykázané v důsledku akvizice k datu akvizice:

	Reálná hodnota	Přehodnocení*	Reálná hodnota (přepočtená)*
Dlouhodobý majetek			
Nehmotný majetek	10 182	–	10 182
Pozemky, budovy a zařízení	3 977	–	3 977
Aktiva s právem k užívání	17 486	–	17 486
Dlouhodobé finanční pohledávky	1 643	–	1 643
	33 287	–	33 287
Oběžná aktiva			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	2 255	–	2 255
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	8 680	–	8 680
Zásoby	2 424	–	2 424
	13 360	–	13 360
Aktiva celkem	46 647	–	46 647
Dlouhodobé závazky			
Závazky z pronájmu	15 661	–	15 661
Rezervy	549	–	549
Odložené daňové závazky	3 375	–	3 375
	19 585	–	19 585
Krátkodobé závazky			
Závazky z obchodních vztahů	7 902	–	7 902
Závazky z pronájmu	1 825	–	1 825
Rezervy	1 635	–	1 635

	11 362	–	11 362
Čistá identifikovatelná nabytá aktiva	15 700	–	15 700
Zvýšené o : Goodwill	6 633	10 167	16 800
Nabytá čistá aktiva	22 333	10 167	32 500

* Pořizovací cena byla přepočtena o podhodnocenou podmíněnou protihodnotu a opomenutý peněžní vklad (viz příloha č. 2.4).

Goodwill nelze odečíst od základu daně.

Hrubá výše pohledávek z obchodních vztahů činí 8 680 tis. eur, přičemž se očekávalo, že budou inkasovány v plné výši.

Koncern ocenil nabyté závazky z nájmu současnou hodnotou zbývajících splátek nájemného k datu akvizice. Aktiva s právem k užívání byla oceněna částkou rovnající se závazkům z nájmu, která byla upravena tak, aby odrážela příznivé podmínky pronájmu vzhledem k tržním podmínkám.

Příjem peněžních prostředků z akvizice činil 7 255 tis. eur, což představuje přijatou peněžní protihodnotu ve výši 5 000 tis. eur a nabyté peněžní zůstatky ve výši 2 255 tis. eur.

8 Investice do přidruženého podniku

Koncern má 45,18% podíl ve společnosti Zdravá lednice s.r.o. (30. dubna 2024: 45,18 %), která dodává a provozuje chladničky s potravinami a nápoji pro společnosti a veřejné prostory (např. nákupní centra nebo kanceláře) v České republice. Podíl Koncernu ve společnosti Zdravá lednice s.r.o. je v konsolidované účetní závěrce vykázán ekvivalenční metodou.

Účetní hodnota investice činí 609 tis. eur (30. dubna 2024: 590 tis. eur). Za účetní období 2024 dosáhla společnost Zdravá lednice zisku po zdanění ve výši 121 tis. eur (2023: 60 tis. eur), z čehož 55 tis. eur (2023: 27 tis. eur) připadá na Koncern.

9 Ostatní výnosy a náklady

9.1 Čisté ostatní provozní výnosy a náklady

	Účetní období 2024	Účetní období 2023 (revidováno)*
Příjmy z pronájmu z operativního leasingu	10 040	7 634
Čistý kurzový zisk (ztráta)	(548)	3 464
Čistý zisk (ztráta) z prodeje dlouhodobého majetku	127	(1 833)
Ztráta z opravných položek k nedobytným pohledávkám	(250)	(663)
Čisté ostatní provozní výnosy a náklady	(5 364)	(7 969)
Čisté ostatní provozní výnosy celkem	4 005	633

* Přepočteno z důvodu chybně uvedených nájemních smluv, více viz příloha č. 2.4.

9.2 Finanční výnosy a náklady

	Účetní období 2024	Účetní období 2023 (Revidováno)*
Výnosy z úroků z bankovních vkladů	1 231	1 066
Úroky z dluhů a zápůjček	(6 935)	(7 514)
Úroky ze závazků z nájmu	(9 437)	(7 287)
Celkové finanční náklady	(15 141)	(13 735)

* Přepočteno z důvodu chybně uvedených nájemních smluv, více viz příloha č. 2.4.

9.3 Náklady na zaměstnanecké požitky

	Účetní období 2024	Účetní období 2023 (Revidováno)*
Zahrnuto v prodejních a distribučních nákladech:		
Mzdové náklady	(30 513)	(32 249)
Náklady na sociální zabezpečení	(7 690)	(7 774)

Další výdaje související se zaměstnanci	(1 165)	(1 350)
Zahrnuto do administrativních nákladů:		
Mzdové náklady	(37 450)	(43 149)
Náklady na sociální zabezpečení	(7 687)	(7 372)
Další výdaje související se zaměstnanci	(2 140)	(588)
<i>Zahrnuto do mimořádných nákladů:</i>		
Výdaje na úhrady vázané na akcie	(9 350)	(1 659)
Celkové náklady na zaměstnanecké požitky	(95 995)	(94 141)

* Přepočteno z důvodu reklasifikace nákladů na úhrady vázané na akcie, více informací v příloze č. 2.4.

9.4 Výdaje na prodej a distribuci

	Účetní období 2024	Účetní období 2023 (revidováno)*
Odměna kurýrů a agenturních pracovníků	(174 350)	(125 694)
Náklady na zaměstnanecké požitky	(39 368)	(41 373)
Odpisy	(41 608)	(12 125)
Opravy, údržba, pojištění, pohonné hmoty a další náklady související s vozovým parkem	(26 612)	(18 511)
Materiály a balení	(26 510)	(13 415)
Platební brána a poplatky za manipulaci s hotovostí	(10 411)	(7 466)
Skladové služby a související služby	(9 616)	(8 204)
Ostatní náklady na prodej a distribuci	(25 554)	(26 213)
Náklady na prodej a distribuci celkem	(354 029)	(253 001)

* Přepočteno z důvodu chybně uvedených nájemních smluv, více viz příloha č. 2.4.

9.5 Administrativní výdaje

	Účetní období 2024	Účetní období 2023 (revidováno)*
Náklady na zaměstnanecké požitky	(47 277)	(51 109)
Profesionální služby (IT, právní a další služby)	(14 613)	(11 979)
Náklady na marketing a reklamu	(13 366)	(10 922)
Odpisy a snížení hodnoty nehmotného majetku	(6 989)	(7 078)
Odpisy	(5 544)	(5 804)
Očekávané úvěrové ztráty z obchodních pohledávek a smluvních aktiv	(3 360)	(1 732)
Náklady související s pronájmem majetku nízké hodnoty	(841)	(1 156)
Ostatní administrativní náklady	(10 874)	(17 062)
Administrativní náklady celkem	(102 864)	(106 842)

* Přepočteno z důvodu reklasifikace nákladů na úhrady vázané na akcie, více informací v příloze č. 2.4.

10 Mimořádné náklady

	Účetní období 2024	Účetní období 2023 (revidováno)*
Výdaje vyplývající z úhrad vázaných na akcie vypořádaných kapitálovými nástroji	9 350	1 659
Celkové náklady vyplývající z úhrad vázaných na akcie	9 350	1 659

* Přepočteno o reklasifikaci mimořádných nákladů, viz příloha č. 2.4.

11 Daně z příjmu

	Účetní období 2024	Účetní období 2023
--	--------------------	--------------------

Splatná daň z příjmu		
Poplatek za splatnou daň z příjmu	(8 109)	(1 967)
Odložená daň		
Ze vzniku nebo odúčtování přechodných rozdílů	3 375	–
Náklady na daň z příjmu celkem	(4 734)	(1 967)
Odsouhlasení daňových nákladů a účetního zisku vynásobeného tuzemskou daňovou sazbou v České republice:		
	Účetní období 2024	Účetní období 2023 (revidováno)*
Ztráta před zdaněním za dané účetní období	(87 907)	(92 452)
Při zákonné sazbě daně z příjmů v České republice ve výši 21 % (2023: 21 %)	18 460	19 415
Daňové dopady položek, které nelze odečíst od základu daně ani je nelze zdanit:		
Nevykázaná odložená daň	(17 411)	(21 382)
Daňově neuznatelné náklady	(5 010)	–
Paušální daně*	(773)	(742)
Náklady na daň z příjmů vykázané ve výkazu zisku a ztráty	(4 734)	(1 967)
Efektivní sazba daně z příjmů	5 %	2 %

*Podrobné informace o přepočtu ztráty před zdaněním za dané účetní období z důvodu chybně uvedených nájemních smluv jsou uvedeny v příloze č. 2.4.

**V Maďarsku a Rakousku existují určité minimální náklady na daň z příjmu, i když je společnost ztrátová.

Efektivní daňová sazba zůstává nízká díky neuznaným odloženým daňovým pohledávkám z daňových ztrát z minulých let.

Koncern posoudil svou povinnost uhradit dorovnávací daň podle II. pilíře v souladu s pravidly OECD o globální minimální úrovni zdanění. Přestože Koncern vzhledem ke konsolidované úrovni výnosů spadá do působnosti uvedených pravidel, nebyla za účetní období končící dnem 30. dubna 2025 vykázána žádná dorovnávací daň. Koncern je ztrátový na konsolidované úrovni a rovněž ve všech zemích s výjimkou České republiky, kde je zákonná efektivní daňová sazba vyšší než 15 %. Proto v běžném účetní období žádná povinnost uhradit dorovnávací daň nevzniká. V účetním období končícím dnem 30. dubna 2024 Koncern nesplňoval kritéria pro zdanění na základě II. pilíře.

12 Odložené daně

Čistý odložený daňový závazek	30. dubna 2025	30. dubna 2024
Přechodný rozdíl v dlouhodobém majetku	–	(3 375)
Celkem	–	(3 375)
Nevykázané odložené daňové pohledávky	Účetní období 2024	Účetní období 2023
Odložená daň z daňových ztrát z minulých let	87 520	73 484
Celkem	87 520	73 484

Dceřiným společnostem Koncernu vznikly daňové ztráty, které lze započítat proti budoucím zdanitelným ziskům příslušných dceřiných společností. Daňové ztráty lze v České republice, Německu, Maďarsku a Rumunsku převádět až 5 let a v Rakousku lze daňové ztráty obecně převádět neomezeně dlouho. Koncern nevykazuje související odložené daňové pohledávky z důvodu nejistoty jejich realizace.

13 Pozemky, budovy a zařízení

	Budovy	Dopravní prostředky	Vybavení skladu	Nábytek a kancelářské vybavení	Nedokončená aktiva	Celkem
<i>Pořizovací hodnota nebo ocenění</i>						
K 30. dubnu 2023	38 732	21 774	38 695	8 180	38 893	146 274
Akvizice v rámci podnikových kombinací	–	–	3 977	–	–	3 977
Přírůstky	9 129	7 606	22 702	2 327		41 764
Zcizení	(375)	(3 101)	(2 111)	(947)	(20 899)	(27 433)
Zisk / (ztráta) z přepočtu	(2 524)	(1 419)	(2 522)	(533)	(2 534)	(9 532)
K 30. dubnu 2024	44 962	24 860	60 741	9 027	15 460	155 050
Přírůstky	2 432	4 753	19 426	1 233	3 046	30 890
Zcizení	(4)	(1 346)	(2 168)	(172)	–	(3 690)
Zisk / (ztráta) z přepočtu	30	192	222	31	–	475
K 30. dubnu 2025	47 420	28 459	78 221	10 119	18 506	182 725
<i>Kumulované odpisy a snížení hodnoty</i>						
K 30. dubnu 2023	(4 399)	(7 402)	(7 896)	(3 330)	–	(23 027)
Částka odpisů za dané účetní období	(5 779)	(4 409)	(6 790)	(3 129)	–	(20 107)
Opravné položky	–	(306)	–	–	–	(306)
Zcizení	85	1 009	1 055	674	–	2 823
Zisk / (ztráta) z přepočtu	287	776	515	217	–	1 795
K 30. dubnu 2024	(9 806)	(10 332)	(13 116)	(5 568)	–	(38 822)
Částka odpisů za dané účetní období	(4 434)	(5 038)	(8 371)	(1 422)	–	(19 265)
Zcizení	1	674	1 104	89	–	1 868
Zisk / (ztráta) z přepočtu	(10)	(82)	(82)	(24)	–	(198)
K 30. dubnu 2025	(14 249)	(14 778)	(20 465)	(6 925)	–	(56 417)
<i>Čistá účetní hodnota</i>						
K 30. dubnu 2024	35 156	14 528	47 625	3 459	15 460	116 228
K 30. dubnu 2025	33 171	13 681	57 756	3 194	18 506	126 308

Nedokončený majetek

K 30. dubnu 2025 se nedokončený majetek týkal především projektu automatizace skladů v České republice a Německu.

14 Nehmotný majetek a goodwill

	Software	Ochranné známky, domény a ostatní nehmotný majetek s určitou dobou životnosti	Goodwill (přepočtený)*	Celkem (přepočteno)*
<i>Náklady</i>				
K 30. dubnu 2023	24 211	303	2 673	27 187
Akvizice v rámci podnikových kombinací	–	10 182	16 800	26 982
Přírůstky	5 449	–	–	5 449
Zisk / (ztráta) z přepočtu	(1 577)	(19)	(130)	(1 726)
K 30. dubnu 2024 (revidované znění)	28 083	10 466	19 343	57 892
Přírůstky	7 534	530	–	8 064
Zisk / (ztráta) z přepočtu	242	2	(23)	221
K 30. dubnu 2025	35 859	10 998	19 320	66 177
<i>Kumulované odpisy a snížení hodnoty</i>				
K 30. dubnu 2023	(12 593)	(165)	–	(12 758)
Odpisy	(6 510)	(169)	–	(6 679)
Zisk / (ztráta) z přepočtu	820	12	–	832
K 30. dubnu 2024 (revidované znění)	(18 283)	(322)	–	(18 605)
Odpisy	(6 645)	(3 316)	–	(9 961)
Zisk / (ztráta) z přepočtu	(161)	(37)	–	(198)
K 30. dubnu 2025	(25 089)	(3 675)	–	(28 764)
<i>Čistá účetní hodnota</i>				
K 30. dubnu 2024	9 800	10 144	19 343	39 287
K 30. dubnu 2025	10 770	7 323	19 320	37 413

* Nehmotná aktiva byla přepočtena z důvodu vynechaného goodwillu souvisejícího s podnikovou kombinací v účetním období 2023, viz příloha č. 2.4.

Přírůstky v průběhu účetního období

Většina přírůstků v daném období souvisí s pokračujícím vývojem a vylepšováním softwaru platformy Rohlik a dalšího softwaru pro interní použití. Celková částka přírůstků softwaru se rovná 7 534 tis. eur, z toho 6 440 tis. eur se týkalo interního vývoje softwaru.

Goodwill

Hodnota goodwillu se vztahuje k akvizici společnosti Bringmaister v roce 2023 a k akvizicím společností Autoexpert spol. s r.o. a Großer Kern GmbH v roce 2021. Goodwill je alokován do jedné peněžotvorné jednotky zahrnující celý Koncern Rohlik. Účetní hodnota goodwillu k 30. dubnu 2025 činila 15 945 tis. eur a k 30. dubnu 2024 15 969 tis. eur.

Koncern provedl každoroční testování na snížení hodnoty k 30. dubnu 2025 a 2024. Vedení nezjistilo žádné snížení hodnoty. Při stanovení hodnoty z užívání k 30. dubnu 2025 použil Koncern tyto parametry:

- Předpokládaný peněžní tok v letech 2025-2030 na základě nejaktuálnějšího finančního plánu Koncernu. Po roce 2030 se nepředpokládá terminální růst, což odráží konzervativní předpoklad trvání Koncernu po skončení období explicitní prognózy.
- Byla použita diskontní úroková sazba před zdaněním ve výši 15 %, která byla stanovena jako vážený průměr nákladů kapitálu (WACC) Koncernu. Vážený průměr nákladů kapitálu ve výši 15 % vychází z bezrizikových tržních sazeb, rizikové premie vlastního kapitálu, beta faktoru srovnatelných podniků a kapitálové struktury specifické pro Koncern.

Zpětně ziskatelná hodnota výrazně převyšuje účetní hodnotu goodwillu. Analýza citlivosti potvrdila, že žádná rozumná možná změna klíčových předpokladů (např. 5 % zvýšení WACC a 20% snížení EBITDA) by nevedla ke snížení hodnoty. Na základě těchto výsledků nebyla v účetním období 2024 ani 2023 vykázána žádná ztráta ze snížení hodnoty.

15 Investiční majetek

	Budovy
Náklady k 30. dubnu 2023	–
Přírůstky	13 768
Náklady k 30. dubnu 2024	13 768
Převod na aktiva z práva k užívání	(13 768)
Náklady k 30. dubnu 2025	–
Kumulované odpisy k 30. dubnu 2023	–
Částka odpisů za dané účetní období	(1 388)
Kumulované odpisy k 30. dubnu 2024	–
Převod na aktiva z práva k užívání	1 388
Kumulované odpisy k 30. dubnu 2025	–
Účetní hodnota k 30. dubnu 2024	12 379
Účetní hodnota k 30. dubnu 2025	–

Vzhledem k výrazné expanzi v Berlíně v roce 2024 Koncern přehodnotil svůj původní plán pro berlínský sklad. K 30. dubnu se očekávalo, že berlínský sklad bude pronajat třetím osobám nejméně na sedm let (což představuje 70 % celkové doby pronájmu). Nedávno se však Koncern rozhodl, že bude využívat sklad pro vlastní obchodní činnost. Očekává se, že bude v provozu do konce účetního období 2026. V důsledku toho Koncern k 30. dubnu 2025 překlasifikoval podnajatý sklad z investic do nemovitostí na aktivum s právem k užívání. Viz příloha č. 22.

16 Finanční aktiva a pasiva

Finanční aktiva oceňovaná v zůstatkové hodnotě	Příloha	30. dubna	
		30. dubna 2025	2024 (revidováno)*
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	16.2	59 830	37 673
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	16.3	41 597	48 013
Zálohy dodavatelům	16.1	9 832	7 252
Jistoty pro bankovní záruky	16.1	8 799	4 752
Kapitálové nástroje oceňované reálnou hodnotou			
prostřednictvím Ostatního úplného výsledku	16.1	1 574	1 573
Investice do přidružených podniků	16.1	609	590
Finanční aktiva celkem		122 241	99 853
Krátkodobá		110 226	90 438
Dlouhodobá		12 015	9 415

* Pohledávky z obchodních vztahů byly přehodnoceny z důvodu opomenuté pohledávky z podmíněných peněžních prostředků souvisejících s podnikovou kombinací během účetního období 2023, viz příloha č. 2.4.

16.1 Nekótované kapitálové investice, investice do přidružených podniků a jistoty

Nekótované kapitálové investice zahrnují podíl Koncernu ve společnosti Convenience AG („eBag“), bulharském obchodě s potravinami, kde Koncern drží menšinový podíl.

Investice do přidružených podniků představují podíl Koncernu ve společnosti Zdravá lednice s.r.o., českém provozovateli prodejních automatů, kde Koncern drží menšinový podíl.

Zálohy poskytnuté dodavatelům zahrnují jistotu ve formě hotovosti poskytovanou většinou pronajímatelům pronajatých prostor.

Jistoty pro bankovní záruky mají podobu vázaných peněžních prostředků s počátečním omezením delším než tři měsíce a skládají se z běžných bankovních účtů společnosti, které jsou zajištěny za účelem splnění požadavků na zajištění vyplývajících z bankovních záruk vystavených bankou vybraným dodavatelům Koncernu.

16.2 Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky

	30. dubna 2025	30. dubna 2024 (revidováno)*
Pohledávky za třetími osobami	48 205	16 449
Pohledávky za nezávislími dodavateli	2 817	11 790
Pohledávky za přidruženým podnikem	26	48
Náklady příštích období	4 250	2 937
Pohledávky z daně z přidané hodnoty	7 523	5 483
Ostatní pohledávky	–	2 500
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	62 821	39 207
Opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám	(2 991)	(1 534)
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky celkem	59 830	37 673

* Pohledávky z obchodních vztahů byly přehodnoceny z důvodu opomenuté pohledávky z podmíněných peněžních prostředků souvisejících s podnikovou kombinací během účetního období 2023, viz příloha č. 2.4.

Zůstatek pohledávek za třetími osobami zahrnuje pohledávky inkasované od poskytovatelů platebních bran a platebních terminálů a pohledávky z prodeje mimo e-shop.

Pohledávky za dodavateli jsou neúročené a jejich splatnost je zpravidla 30 dnů. Zůstatek se skládá především z vyplacených záloh, pohledávek z obratu a marketingových bonusů a pohledávek za kurýry za používání vozidel a spotřebu pohonných hmot.

V roce 2024 a 2023 bylo vykázáno 2 991 tis. eur a 1 534 tis. eur jako rezerva na očekávané úvěrové ztráty z obchodních pohledávek.

16.3 Hotovost a krátkodobé vklady

	30. dubna Hotovost a krátkodobé vklady 2025	30. dubna 2024
Hotovost v EUR v bankách	10 025	23 161
Hotovost v CZK v bankách	7 089	5 072
Hotovost v HUF v bankách	814	1 840
Hotovost v RON v bankách	584	84
Celková hotovost v bankách	18 512	30 157
Krátkodobé vklady v EUR	2 081	–
Krátkodobé vklady v CZK	20 465	16 467
Krátkodobé vklady celkem	22 546	16 467
Peníze na cestě	530	1 379
Pokladní hotovost	9	10
Hotovost a krátkodobé vklady celkem	41 597	48 013

Hotovost v bankách se úročí pohyblivými sazbami podle denních sazeb bankovních vkladů.

Koncern zastavil část svých běžných bankovních účtů, aby splnil požadavky na zajištění vyplývající z bankovních záruk poskytnutých bankou vybraným dodavatelům Koncernu. K 30. dubnu 2025 a 2024 činily hotovostní účty s omezenou disponibilitou celkem 8 799 tis. eur a 4 752 tis. eur a Koncern je klasifikuje jako ostatní finanční aktiva.

16.4 Úročené úvěry a zápůjčky

	30. dubna 2025	30. dubna 2024
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů a zápůjček		
Bankovní úvěry	5 460	51 760
Zápůjčky od nefinančních institucí	306	430
Krátkodobá část dlouhodobých úvěrů a zápůjček celkem	5 766	52 190
Dlouhodobá část dlouhodobých úvěrů a zápůjček		
Bankovní úvěry	74 171	13 233
Zápůjčky od nefinančních institucí	734	1 040
Dlouhodobá část dlouhodobých úvěrů a zápůjček celkem	74 905	14 273
Dlouhodobé úvěry a zápůjčky celkem	80 671	66 463

Denominace dlouhodobých úvěrů a zápůjček Koncernu:

	30. dubna 2025 WAIR*	30. dubna 2025 Částka	Duben 2024 WAIR*	30. dubna 2024 Částka
Dlouhodobé úvěry a zápůjčky				
denominované v EUR	9,61 %	63 359	9,50 %	49 031
denominované v CZK	5,04 %	17 312	5,90 %	17 432
Dlouhodobé úvěry a zápůjčky celkem		80 671		66 463

*WAIR představuje efektivní váženou průměrnou úrokovou sazbu z nesplacených zápůjček. Úvěry a zápůjčky Koncernu jsou vystaveny pevným a pohyblivým úrokovým sazbám.

Celkové bankovní zápůjčky Koncernu byly splatné následovně:

	30. dubna 2025	30. dubna 2024
Krátkodobá část splatná do jednoho roku celkem	5 766	52 190
Splatnost ve druhém roce až pěti letech	13 373	13 287
Splatné následně	61 532	986
Dlouhodobé úvěry a zápůjčky celkem	80 671	66 463

Dne 27. června 2024 podepsal Koncern smlouvu o úvěru s Evropskou investiční bankou. Celková výše úvěru činila 90 000 tis. eur. V roce 2024 Koncern vyčerpal 60 000 tis. eur splatných v roce 2030.

V červenci 2024 Společnost splatila syndikovaný úvěr ve výši 47 560 tis. eur, který byl k 30. dubnu 2024 klasifikován jako krátkodobý závazek.

Spárování pohybů úvěrů a zápůjček s peněžními toky z finanční činnosti:

	Bankovní úvěry	Zápůjčky od nefinančních institucí	Celkem
Zůstatek k 30. dubnu 2024	64 993	1 470	66 463
Výnosy z úvěrů a zápůjček	60 000	6 051	66 051
Splácení úvěrů a zápůjček	(46 791)	(5 810)	(52 601)
Uhrazené úroky	(5 622)	(880)	(6 502)
Změny z finančních peněžních toků celkem	7 587	(640)	6 947
Důsledky změn směnných kurzů cizích měn	996	(671)	325
Úrokové náklady	5 610	880	6 489
Náklady na kapitalizované úroky	446	–	446
Zůstatek k 30. dubnu 2025	79 631	1 040	80 671

K 30. dubnu 2025 nepodléhaly úvěry a zápůjčky žádným bankovním závazkům a žádný majetek nebyl dán do zástavy. K 30. dubnu 2024 Koncern plnil své bankovní závazky.

16.5 Reálné hodnoty

	30. dubna 2025			30. dubna 2024
	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota (Revidováno)*	Účetní hodnota (Revidováno)*
Finanční majetek				
Nekótované kapitálové investice	1 574	1 574	1 573	1 573
Investice do přidružených podniků	609	609	590	590
Pohledávky z obchodních vztahů	59 830	59 830	37 673	37 673
Vázané peněžní prostředky s počátečním omezením delším než tři měsíce	8 799	8 799	4 752	4 752
Vklady	9 832	9 832	8 825	8 825
Celkem	80 644	80 644	53 413	53 413
Finanční závazky				
Závazky z pronájmu	138 704	138 704	134 526	134 526
Bankovní úvěry	79 631	79 631	64 993	64 993
Zápůjčky od nefinančních institucí	1 040	1 040	1 470	1 470
Celkem	219 375	219 375	200 989	200 989

* Pohledávky z obchodních vztahů byly přehodnoceny z důvodu opomenuté pohledávky z podmíněných peněžních prostředků souvisejících s podnikovou kombinací během účetního období 2023, viz příloha č. 2.4. Závazky z nájmu byly přepracovány z důvodu chybně vykázaných nájemních smluv k 30. dubnu 2024, viz příloha č. 2.4.

Pro odhad jejich reálné hodnoty byly použity následující metody a předpoklady

- Dlouhodobé pohledávky a zápůjčky s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou Koncern vyhodnocuje na základě parametrů, jako jsou úrokové sazby, rizikové faktory jednotlivých zemí, bonita protistrany a rizikové charakteristiky financovaného projektu. Na základě tohoto vyhodnocení se tvoří opravné položky k odhadovaným ztrátám těchto pohledávek.
- Reálné hodnoty nekótovaných kapitálových investic byly odhadnuty pomocí tržního přístupu na základě orientační transakční ceny. Pravděpodobnost různých odhadů v rámci rozpětí lze přiměřeně odhadnout a vedení je používá při odhadu reálné hodnoty těchto nekótovaných kapitálových investic.

16.6 Cíle a zásady řízení rizik finančních nástrojů

Hlavní finanční závazky Koncernu zahrnují úvěry a zápůjčky a závazky z obchodních vztahů a ostatní závazky. Hlavním účelem těchto finančních závazků je financování obchodní činnosti Koncernu. Mezi hlavní finanční aktiva Koncernu patří pohledávky z obchodních vztahů a peněžní prostředky a krátkodobé vklady, které pocházejí přímo z její obchodní činnosti a z financování od investorů. Koncern rovněž drží investice do dluhových a kapitálových nástrojů.

Koncern je vystaven tržnímu riziku, úvěrovému riziku a riziku likvidity. Koncern identifikuje, měří a řídí finanční rizika v souladu se svými zásadami a cíli v oblasti rizik. Rizika jsou shrnuta níže.

Tržní riziko

Tržní riziko spočívá v tom, že reálná hodnota nebo budoucí peněžní toky určitého finančního nástroje mohou kolísat v důsledku změn tržních cen. Tržní riziko zahrnuje tři druhy rizik: úrokové riziko, měnové riziko a ostatní cenová rizika, jako je riziko změny ceny akcií a komoditní riziko. Finanční nástroje, které jsou ovlivněny tržním rizikem, zahrnují úvěry a zápůjčky, vklady, dluhové nástroje a kapitálové investice.

Analýzy citlivosti v následujících oddílech se týkají stavu k 30. dubnu 2025 a 2024.

Tyto analýzy nezahrnují vliv pohybů tržních proměnných na rezervy a nefinanční aktiva a pasiva zahraničních operací.

Při výpočtu analýz citlivosti byl uplatněn následující předpoklad: Citlivost příslušné položky výkazu zisku a ztráty představuje vliv předpokládaných změn příslušných tržních rizik. To vychází z finančních aktiv a finančních závazků držených k 30. dubnu 2025 a 2024.

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočívá v tom, že reálná hodnota nebo budoucí peněžní toky určitého finančního nástroje budou kolísat v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Expozice Koncernu vůči rizikům souvisejícím se změnami tržních úrokových sazeb se týká zejména jeho bankovních úvěrů s pohyblivými úrokovými sazbami.

Citlivost na změnu úrokových sazeb

Následující tabulka ukazuje citlivost na přiměřeně možnou změnu úrokových sazeb u dotčené části úvěrů a zápůjček. Při zachování všech ostatních proměnných je zisk Koncernu před zdaněním ovlivněn zápůjčkami s pohyblivou úrokovou sazbou, a to takto:

Změna v bazických bodech úrokových sazeb Vliv na zisk před zdaněním		
K 30. dubnu 2025		
EUR	1 %	(614)
EUR	(1 %)	614
K 30. dubnu 2024		
EUR	1 %	(189)
EUR	(1 %)	189

Měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že se reálná hodnota budoucích peněžních toků z finančního nástroje změní v důsledku změn směnných kurzů.

Je to proto, že aktiva a pasiva peněžní povahy denominované v cizí měně se k rozvahovému dni přepočítávají na funkční měnu a převádějí se na hotovost k budoucímu datu. Aktuální hodnota těchto položek závisí na spotových směnných kurzech funkční měny vůči cizí měně a jejich kolísání. Hlavním zdrojem měnového rizika pro Koncern jsou nákupy služeb a zboží od externích stran v jiných měnách, než je funkční měna.

Koncern vykazuje většinu tržeb ve funkční měně místní účetní jednotky. Na straně prodeje tedy neexistuje žádné měnové riziko. Koncern je vystaven riziku změny směnných kurzů především v souvislosti s nákupy v cizí měně a splácením přijatých úvěrů (v případě zemí mimo eurozónu v eurech, ostatní měnové transakce jsou nevýznamné).

Citlivost na cizí měnu

Následující tabulka ukazuje citlivost Koncernu na 10% zhodnocení nebo znehodnocení eura vůči příslušným cizím měnám. Analýza citlivosti zahrnuje pouze nesplacené peněžní položky denominované v cizí měně a upravuje jejich přepočet na konci účetního období o 10% změnu směnných kurzů. Analýza citlivosti je zpracována za předpokladu, že ostatní proměnné zůstanou konstantní.

V následujících tabulkách je uveden dopad na zisk před zdaněním:

	Změna kurzu eura	Vliv na zisk před zdaněním
Účetní období 2024	10 %	10 298
	(10 %)	(10 298)
Účetní období 2023	10 %	7 025
	(10 %)	(7 025)

Úvěrové riziko

Úvěrová rizika jsou spojena s případy, kdy protistrana nesplní své povinnosti na základě finančního nástroje nebo zákaznické smlouvy, v důsledku čehož dojde k finanční ztrátě. Koncern je vystaven úvěrovému riziku z provozní činnosti (především pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky) a z finanční činnosti, včetně vkladů u bank a finančních institucí, devizových transakcí a dalších finančních nástrojů.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Koncern je vystaven úvěrovému riziku u peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů tím, že investuje do zavedených bank a finančních institucí a pravidelně kontroluje riziko protistrany.

Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky

Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky k datu účetní závěrky zahrnují zejména neuhrazené závazky vůči poskytovatelům platebních bran a platebních terminálů, které jsou považovány za pohledávky s dobrou úvěrovou kvalitou, dále pohledávky z titulu DPH a pohledávky za dodavateli. K pochybným pohledávkám za dodavateli Koncern tvoří opravné položky.

Analýza znehodnocení se provádí ke každému datu účetní závěrky k měření očekávaných úvěrových ztrát s použitím matice opravných položek. Sazby opravných položek vycházejí z počtu dnů po splatnosti pro skupiny různých segmentů zákazníků, protože všechny mají podobnou strukturu ztrát. Obecně platí, že pohledávky z obchodních vztahů se odepisují, pokud jsou po splatnosti déle než jeden rok a nejsou předmětem exekuce.

Níže jsou uvedeny informace o úvěrovém riziku obchodních pohledávek a smluvních aktiv Koncernu pomocí matice opravných položek:

Účetní období končící dnem 30. dubna 2025	Před splatností	1 den až 90 dnů po splatnosti	91 až 180 dnů po splatnosti	180 až 365 dnů po splatnosti	Více než 365 dnů po splatnosti	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	55 667	2 408	1 512	1 243	1 991	62 821
Opravná položka ke ztrátě	–	–	(378)	(622)	(1 991)	(2 991)
Částka netto celkem	55 667	2 408	1 134	621	–	59 830
Účetní období končící dnem 30. dubna 2024 (Revidováno)*	Před splatností	1 den až 90 dnů po splatnosti	91 až 180 dnů po splatnosti	180 až 365 dnů po splatnosti	Více než 365 dnů po splatnosti	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	35 430	1 568	593	461	1 155	39 207
Opravná položka ke ztrátě	–	–	(148)	(231)	(1 155)	(1 534)
Částka netto celkem	35 430	1 568	445	230	–	37 673

*Přepočteno o vynechané podmíněné provozní prostředky související s podnikovou kombinací v účetním období 2023, viz příloha č. 2.4.

Koncern se rozhodl použít zjednodušený přístup k ocenění očekávaných úvěrových ztrát podle IFRS 9 Finanční nástroje s použitím rezervy na celoživotní očekávané úvěrové ztráty u obchodních pohledávek. Za účelem kolektivního ocenění očekávaných úvěrových ztrát jsou pohledávky z obchodních vztahů seskupeny na základě podobných úvěrových rizik a stáří. Očekávané míry ztrát jsou založeny na historických úvěrových ztrátách Koncernu upravených o přiměřené a doložitelné informace, které jsou k datu účetní závěrky k dispozici o minulých událostech, současných podmínkách a prognózách budoucích ekonomických podmínek.

Koncern zajišťuje 50 % pohledávek za dodavateli nebo velkoobchodními zákazníky, které jsou 180 až 365 dnů po splatnosti, a 100 % pohledávek, které jsou více než 365 dnů po splatnosti. Dále zajišťuje 100 % pohledávek za maloobchodními zákazníky, které jsou více než 30 dnů po splatnosti.

Koncern má velmi nízké maloobchodní úvěrové riziko, jelikož transakce jsou zpravidla charakterizovány vysokým objemem, nízkou hodnotou a krátkou splatností. Proto má také velmi nízké riziko koncentrace.

Definice neplnění závazků Koncernu se u dodavatelů, velkoobchodních zákazníků a maloobchodních zákazníků liší. Dodavatel nebo velkoobchodní zákazník se považuje za dlužníka v selhání, pokud nezaplatí dlužnou částku do 365 dnů od data splatnosti. Maloobchodní zákazník se považuje za dlužníka v selhání, pokud nezaplatí dlužnou částku do 30 dnů od data splatnosti.

Koncern vyhodnotil historické zkušenosti s úvěrovým rizikem a vzorce inkasa na základě pohybů ve skupinách pohledávek z obchodních vztahů. Většina pohledávek zůstává trvale krátkodobých nebo je vypořádána do 90 dnů. Odpisy jsou nevýznamné. Vzhledem k nevýznamným úvěrovým ztrátám Koncern použil zjednodušený přístup podle IFRS 9.

Pohledávky se odepisují v případě, že neexistuje reálná vyhlídka na jejich úhradu.

Pohyby v opravných položkách na snížení hodnoty pohledávek z obchodních vztahů a jiných pohledávek jsou následující:

	Příloha	30. dubna 2025	30. dubna 2024
Zůstatek na začátku období		(1 534)	(908)
Rezerva na opravné položky k pohledávkám		(1 837)	(1 534)
Odepsané nedobytné částky		380	908
Zůstatek na konci období	16.2	(2 991)	(1 534)

Riziko likvidity

Koncern má dostatečné peněžní zdroje pro řízení krátkodobých potřeb pracovního kapitálu. Koncern sleduje své požadavky na likviditu, aby zajistil dostatek peněžních prostředků k uspokojení provozních potřeb. Tento přístup k řízení likvidity má v maximální možné míře zajistit, aby Koncern měl vždy dostatek likvidity k úhradě svých závazků v době jejich splatnosti, a to jak za běžných, tak za mimořádných podmínek, aniž by vznikly nepřijatelné ztráty nebo riziko poškození dobrého jména Koncernu. Koncern obvykle zajišťuje, aby měl na požádání dostatek peněžních prostředků na pokrytí očekávaných provozních výdajů na dobu 60 dnů, včetně obsluhy finančních závazků.

Následující tabulka analyzuje finanční závazky Koncernu na základě doby zbývajících do smluvních termínů splatnosti:

Účetní období končící dnem 30. dubna 2025	Méně než 3 měsíce	3 až 12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úročené úvěry a zápůjčky	1 506	4 260	13 373	61 532	80 671
Závazky z pronájmu	8 278	22 317	81 040	27 069	138 704
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	134 844				134 844
Celkem	144 628	26 577	94 413	88 601	354 219
Účetní období končící dnem 30. dubna 2024 (Revidováno)*	Méně než 3 měsíce	3 až 12 měsíců	1 až 5 let	Více než 5 let	Celkem
Úročené úvěry a zápůjčky	48 139	4 051	13 287	986	66 463
Závazky z pronájmu	6 392	19 319	72 962	35 853	134 526
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	98 200	0	0	0	98 200
Celkem	152 731	23 370	86 249	36 839	299 189

*Přepočteno z důvodu chybně vykázaných nájemních smluv, viz příloha č. 2.4.

17 Zásoby

	30. dubna 2025	30. dubna 2024
Materiály	2 280	3 206
Zboží	41 617	28 401
Zásoby celkem	43 897	31 607

Materiály zahrnují opakovaně použitelné tašky ve výši 968 tis. eur k 30. dubnu 2025, resp. 1 888 tis. eur k 30. dubnu 2024.

V účetním období 2024 bylo 86 tis. eur vykázáno jako uvolnění rezervy na zásoby (klasifikované jako náklady na prodej). V účetním období 2023 Koncern vytvořil rezervu na zásoby ve výši 187 tis. eur.

18 Vydaný kapitál a rezervy

K 30. dubnu 2025 představoval základní kapitál Společnosti 601 871 akcií na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 10 Kč (564 801 k 30. dubnu 2024). K 30. dubnu 2025 činil základní kapitál 241 424 eur (224 618 eur k 30. dubnu 2024). Akcie Společnosti představují kmenové akcie a několik druhů prioritních akcií (A, B1, B2, C a D).

V účetním období 2024 byl základní kapitál navýšen o 15 tis. eur vydáním 37 070 kusů kmenových akcií po 10 Kč. V účetním období 2023 byl základní kapitál navýšen o

Vydané a plně splacené kmenové akcie	Počet	Částka
K 30. dubnu 2023	558 948	215
Vydání kmenových akcií série D dne 27. září 2023	5 853	2
K 30. dubnu 2024	564 801	217
Vydání kmenových akcií série D dne 27. června 2024	27 315	11
Vydání kmenových akcií série D dne 20. prosince 2024	9 755	4
K 30. dubnu 2025	601 871	232

V rámci vydání základního kapitálu v průběhu roku Společnost rovněž vykazovala emisní ážio vyplývající z rozdílu mezi emisním kurzem a nominální hodnotou vydaných akcií.

Emisní ážio	Částka
K 30. dubnu 2023	313 518
Vydání kmenových akcií série D dne 27. září 2023	14 998
K 30. dubnu 2024	328 516
Vydání kmenových akcií série D dne 27. června 2024	67 276
Vydání kmenových akcií série D dne 20. prosince 2024	24 996
K 30. dubnu 2025	420 788

Vydání kmenových akcií série D dne 27. června 2024 se týká dodatečného navýšení kapitálu od investorů. Tato

investice bude použita na podporu plánů expanze v západní a střední Evropě. Do roku 2030 má Koncern v úmyslu v rámci svého strategického plánu růstu vstoupit na trh do více než 10 dalších měst. Vydání kmenových akcií série D dne 20. prosince 2024 souvisí s akvizicí německé platformy pro online rozvoz potravin Bringmeister (viz příloha č. 7). Transakční náklady na zprostředkovatelské služby související se získáváním finančních prostředků činily v roce 2024 2 715 tis. eur.

Zvláštní akcie A a kmenové akcie

Jsou s nimi spojena veškerá základní práva akcionáře podle českého zákona o obchodních korporacích, včetně práva hlasovat na valné hromadě, podílet se na zisku a jiných výnosech a práva na poměrný podíl na likvidačním zůstatku.

Prioritní akcie (série A, B1, B2, C a D)

Jsou s nimi spojena práva na přednostní rozdělení zisku a jiné výnosy z kapitálu v pořadí podle priority. Rozdělení se provádí v následujícím pořadí:

Prioritní akcie D (první priorita), prioritní akcie C, prioritní akcie B1, prioritní akcie B2, prioritní akcie A a „Prioritní akcie“ (společně „série A“). Nakonec se zbývající zisk poměrně rozdělí mezi kmenové akcie a zvláštní akcie A. Pokud rozdělitelný zisk nestačí na pokrytí celé preferenční částky pro danou třídu, rozdělí se mezi držitele této třídy poměrně podle splacené nominální hodnoty.

Ostatní rezervy

Program akciových opcí

Koncern přijal program akciových opcí, v jehož rámci byly některým vedoucím pracovníkům a některým dalším zaměstnancům poskytnuty opce na úpis akcií Koncernu. Další podrobnosti jsou uvedeny v příloze č. 23. K 30. dubnu 2025 nebyly uplatněny žádné opce na úpis akcií.

19 Rezervy

	Účetní období 2024	Účetní období 2023
Začátek účetního období	3 044	2 786
Uvolněno	(2 369)	(1 159)
Vytvořeno	519	1 417
Konec účetního období	1 194	3 044
Krátkodobá	–	–
Dlouhodobá	1 194	3 044

K 30. dubnu 2025 a 2024 byla vytvořena rezerva na obnovu odhadovaných peněžních výdajů souvisejících s náklady na ukončení provozu jednoho ze skladů.

20 Krátkodobé smluvní závazky

	30. dubna 2025	30. dubna 2024
Předplacené poplatky za prémiové účty	1 777	1 423
Závazky vztahující se k refundaci	992	925
Výnosy příštích období	187	192
Krátkodobé smluvní závazky celkem	2 956	2 540

Částka výnosů vykázaných v účetním období 2024 a 2023, která byla zahrnuta do zůstatku smluvních závazků na začátku účetního období 2024, činila 1 615 tis. EUR, resp. 1 091 tis. EUR.

Pohyb smluvních závazků:

	Účetní období 2024	Účetní období 2023
Stav na začátku účetního období	2 540	1 772
Splněno v průběhu účetního období	(2 540)	(1 772)
Uznáno v průběhu účetního období	2 956	2 540
Stav na konci účetního období	2 956	2 540
Do jednoho roku	2 956	2 540
Více než jeden rok	–	–

21 Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky

	30. dubna 2025	30. dubna 2024 (přepočteno)*
Závazky z obchodních vztahů	93 796	69 269
Závazky související se mzdami	25 991	17 390
Ostatní splatné daně	3 450	3 904
Ostatní závazky	11 454	7 637
Propojené osoby	153	–
	134 844	98 200

*Přepočteno z důvodu chybné klasifikace podmíněné protihodnoty, viz příloha č. 2.4.

Závazky Koncernu z obchodních vztahů a jiné závazky jsou neúročené a jejich splatnost je zpravidla 15 nebo 30 dnů.

22 Nájem

Koncern jako nájemce

Koncern má uzavřeny nájemní smlouvy na různé položky distribučních center a kanceláří, motorových vozidel a dalšího vybavení, které používá při své obchodní činnosti. Doba pronájmu strojů a zařízení se obvykle pohybuje mezi 3 a 10 lety, zatímco doba pronájmu motorových vozidel a dalšího vybavení se obvykle pohybuje mezi 3 a 5 lety. Závazky Koncernu z nájemních smluv jsou zajištěny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatému majetku.

Koncern má také uzavřeny určité smlouvy na pronájem zařízení s dobou pronájmu 12 měsíců nebo kratší a na pronájem kancelářského vybavení nízké hodnoty. U těchto pronájmů Koncern uplatňuje výjimky pro uznání „krátkodobého pronájmu“ a „pronájmu majetku nízké hodnoty“.

Níže jsou uvedeny účetní hodnoty vykázaných aktiv s právem k užívání a pohyby v průběhu období:

	Distribuční centra a kanceláře	Motorová vozidla	Další vybavení (přepočteno)*	Celkem (přepočteno)*
K 30. dubnu 2023	81 707	7 193	1 054	89 954
Přírůstky	10 713	4 349	31 080	46 142
Přírůstky z akvizic (příloha č. 7)	17 486			17 486
Náklady na odpisy	(12 781)	(3 735)	(2 288)	(18 804)
Zcizení	(12 379)	0	0	(12 379)
Zisk / (ztráta) z přepočtu	(5 330)	(469)	(773)	(6 572)
K 30. dubnu 2024 přepočteno	79 416	7 338	29 073	115 827
Přírůstky	19 102	5 472	8 613	33 187
Převod z investičního majetku (příloha č. 15)	12 379	0	0	12 379
Náklady na odpisy	(14 623)	(4 700)	(5 260)	(24 583)
Zcizení	(8 284)	(265)	(95)	(8 645)
Zisk / (ztráta) z přepočtu	(157)	(40)	(337)	(534)
K 30. dubnu 2025	87 833	7 805	31 994	127 631

* Přepočteno z důvodu chybně vykázaných nájemních smluv k 30. dubnu 2024, viz příloha č. 2.4.

Níže jsou uvedeny účetní hodnoty závazků z nájmu (zahrnuto pod úročené úvěry a zápůjčky) a pohyby v daném období:

	Účetní období 2023 (revidováno)*	Účetní období 2024
K 1. květnu	89 269	134 526
Přírůstky	39 242	25 014
Přírůstky z akvizic	17 486	0
Úrokové náklady ze závazků z nájmu	7 287	9 437
Úhrada závazků z nájmu	(9 968)	(21 081)
Úhrada úroku	(6 641)	(9 437)
Zisk / (ztráta) z prodeje	0	317
Zisk / (ztráta) z přepočtu cizích měn	(2 149)	(72)

K 30. dubnu	138 704	134 526
Krátkodobá	22 687	18 539
Dlouhodobá	116 017	115 987

* Přepočteno z důvodu chybně vykázaných nájemních smluv k 30. dubnu 2024, viz příloha č. 2.4.

Následující částky vykázané ve výkazu zisku a ztráty:

	Účetní období 2024	Účetní období 2023 (revidováno)*
Náklady na odpisy aktiv s právem k užívání	24 583	18 804
Úrokové náklady ze závazků z nájmu	9 437	7 287
Výdaje související s krátkodobými pronájmy a pronájmy majetku nízké hodnoty	8 722	265
Celková částka vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	42 742	26 356

* Přepočteno z důvodu chybně vykázaných nájemních smluv k 30. dubnu 2024, viz příloha č. 2.4.

V účetním období 2024 Koncern vykázal celkové peněžní výdaje související s pronájmy ve výši 30 518 tis. eur a v roce 2023 ve výši 16 909 tis. eur. V účetním období 2023 došlo k nepeněžnímu přírůstku aktiv s právem k užívání a závazků z nájmu v důsledku akvizic ve výši 27 146 tis. eur. Koncern má uzavřených několik nájemních smluv, které zahrnují určité možnosti prodloužení a ukončení.

23 Úhrady vázané na akcie

Opční plány v letech 2021 a 2024

V rámci opčního plánu (SOP) vydaného v roce 2021 a 2024 může Koncern podle svého uvážení poskytovat opce na úpis akcií zaměstnancům nebo podobným účastníkům. Vznik nároku na akciové opce závisí na politice Koncernu a poskytnuté akciové opce jsou rozděleny do ročních tranší s nárokem na opci. Zaměstnanci nebo podobní účastníci musí zůstat ve službě po dobu odpovídající datu nároku na každou tranši. Účastníci jsou oprávněni uplatnit opce (událost likvidity) následovně:

- V případě IPO (primárního úpisu akcií) 50 % svých opcí ihned po IPO a zbývajících opce nejdříve dvanáct (12) měsíců po IPO.
- V případě změny ovládnutí, 100 % svých opcí okamžitě po změně ovládnutí.

Pokud událost likvidity nastane před 30. dubnem 2031 u SOP vydaného v roce 2021 a před 30. dubnem 2034 u SOP vydaného v roce 2024, mají účastníci právo uplatnit své akciové opce nákupem akcií Společnosti za předem stanovenou realizační cenu. Konverze opcí musí být dokončena mezi 1. květnem 2031 a 31. říjnem 2031 u SOP vydaného v roce 2021 a mezi 1. květnem 2034 a 31. říjnem 2034 [u SOP vydaného v roce 2024 – pozn. překl.]. Platnost nevyužitých opcí u SOP vydaného v roce 2021 vyprší po 31. říjnu 2031 a u SOP vydaného v roce 2024 po 31. říjnu 2034 (příp. propadnou při ukončení pracovního poměru účastníka pro neplnění povinností, pokud k němu dojde před 31. říjnem 2031, resp. 31. říjnem 2034).

Reálná hodnota poskytnutých akciových opcí se odhaduje k datu jejich poskytnutí. Výpočet reálné hodnoty zohledňuje podmínky, za kterých byly dané akciové opce poskytnuty. Realizační cena akciových opcí se rovná realizační ceně stanovené v opčním plánu.

Reálná hodnota akciových opcí se odhaduje k datu jejich poskytnutí pomocí Black-Scholesova modelu oceňování opcí s přihlédnutím k podmínkám, za kterých byly dané akciové opce poskytnuty. Relevantní vstupy modelu jsou následující: Bezriziková sazba – referenční desetiletý státní dluhopis eurozóny prezentovaný Evropskou centrální bankou; Volatilita – na základě vývoje oceňovacích zpráv; Doba do splatnosti – na základě odhadu vedení; Ostatní jsou neměnné: Realizační cena (daná opčním plánem pro zaměstnance (ESOP)), aktuální cena (z ocenění), dividendy (neexistuje).

Výše uvedená podmínka výkonnosti se však bere v úvahu pouze při určování počtu nástrojů, které budou nakonec investovány.

Opční plán pro generálního ředitele (2023)

V rámci opčního plánu pro generálního ředitele (CEP) jsou generálnímu řediteli Koncernu poskytovány opce na úpis akcií.

Vznik nároku na akciové opce závisí na politice Koncernu a poskytnuté akciové opce jsou rozděleny do ročních tranší s nárokem na opci. Generální ředitel musí zůstat ve funkci po dobu odpovídající datu nároku na každou tranši. Část opcí také podléhá splnění výkonnostních podmínek. Generální ředitel je oprávněn uplatnit opce (událost likvidity) následovně:

- V případě IPO (primárního úpisu akcií) 50 % svých opcí ihned po IPO a zbývajících opce nejdříve dvanáct (12) měsíců po IPO.
- V případě změny ovládnutí, 100 % svých opcí okamžitě po změně ovládnutí.

Pokud dojde k události likvidity před 30. dubnem 2033, má generální ředitel právo uplatnit své akciové opce nákupem akcií Společnosti za předem stanovenou realizační cenu. Konverze opcí musí být dokončena mezi 1. květnem 2033 a 31. říjnem 2033. Platnost nevyužitých opcí vyprší po 31. říjnu 2033 (příp. propadnou při ukončení pracovního poměru účastníka pro neplnění povinností před 31. říjnem 2033).

K datu účetní závěrky Koncern posoudil podmínky a vyhodnotil, že úhrady vázané na akcie jsou klasifikovány jako transakce vypořádané kapitálovými nástroji.

Náklady z transakcí s úhradami vázanými na akcie ve výši 9 350 tis. eur a 1 659 tis. eur jsou v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty Koncernu klasifikovány jako mimořádné položky.

Následující tabulka znázorňuje počet a vážené průměrné realizační ceny (WAEP) akciových opcí a jejich pohyby v průběhu účetního období:

	Počet	Průměrné realizační ceny (AEP)
Nesplacené k 30. dubnu 2024	27 044	1844 EUR
Poskytnuté v účetním období	20 243	2875 EUR
Vrácené v průběhu účetního období	(3 182)	1844 EUR
Nesplacené k 30. dubnu 2025	44 105	2285 EUR
Uplatnitelné k 30. dubnu 2025	–	–

24 Podmíněné závazky

Záruky

K 30. dubnu 2025 Koncern eviduje podmíněné závazky v podobě bankovních záruk a podnikových záruk vystavených mateřskou společností jménem dceřiných společností a třetích osob. Tyto záruky jsou vydávány v rámci běžné obchodní činnosti na podporu různých smluvních, regulačních a finančních závazků.

a) Bankovní záruky

K 30. dubnu 2025 Koncern eviduje nesplacené bankovní záruky ve výši 14 147 tis. eur, resp. 7 542 tis. eur k 30. dubnu 2024. Bankovní záruky jsou zajištěny omezenými peněžními prostředky na bankovních účtech společnosti a týkají se především těchto položek:

	30. dubna 2025	30. dubna 2024
Záruky za nájem a pronájem	13 520	7 542
Ostatní smluvní záruky	627	–
Celkem	14 147	7 542

Tyto záruky jsou obvykle zajištěny prostřednictvím standardních bankovních ujednání a jsou vydávány na dobu určitou v souladu s podkladovými smluvními podmínkami.

b) Záruky mateřské společnosti (podnikové záruky)

Mateřská společnost poskytla k 30. dubnu 2025 podnikové záruky ve výši 102 906 tis. eur, resp. 83 319 tis. eur k 30. dubnu 2024, na:

	30. dubna 2025	30. dubna 2024
Záruky za nájem a pronájem	102 211	95 312
Ostatní smluvní záruky	695	1 337
Celkem	102 906	96 649

Tyto záruky zůstávají v platnosti po dobu trvání souvisejících smluv a finančních ujednání.

25 Zveřejnění propojených osob

V rámci běžné obchodní činnosti Koncern uzavírá transakce s propojenými osobami. Propojené osoby zahrnují akcionáře Koncernu, společnosti, které jsou pod kontrolou akcionářů Koncernu, klíčové vedoucí pracovníky a jejich blízké rodinné příslušníky a společnosti, které akcionáři kontrolují nebo významně ovlivňují.

Následující tabulka uvádí celkový počet transakcí, které byly s propojenými osobami uzavřeny v příslušném účetním období.

		Prodeje propojeným osobám	Nákupy od propojených osob	Pohledávky z obchodních vztahů	Závazky z obchodních vztahů
Subjekt s kontrolou nad Koncernem:					
Rohlik.cz Investment a.s.	Účetní období 2024	–	291	–	153
	Účetní období 2023	–	–	–	–
Přidružené podniky:					
Zdravá lednice	Účetní období 2024	686	56	26	–
	Účetní období 2023	749	72	48	–

Podmínky transakcí s propojenými osobami

Prodeje propojeným osobám a nákupy od propojených osob se uskutečňují za podmínek, které odpovídají podmínkám obvyklým v běžných tržních transakcích. Nesplacené zůstatky ke konci účetního období jsou nezajištěné a bezúročné a jejich vypořádání probíhá v hotovosti. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky za pohledávky nebo závazky propojených osob, s výjimkou plně konsolidovaných účetních jednotek.

Odměňování klíčových vedoucích pracovníků Koncernu

Odměny klíčových vedoucích pracovníků jsou uvedeny níže:

	Účetní období 2024	Účetní období 2023
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	1 462	1 276
Požitky po skončení pracovního poměru, jako jsou důchody	75	–
Úhrady vázané na akcie	3 860	1 629
Celkem	5 397	2 904

Klíčoví vedoucí pracovníci jsou osoby, které mají pravomoci a odpovědnost v oblasti plánování, řízení a kontroly činností Koncernu.

26 Náklady na audit

Celkové náklady na audit za účetní období končící dnem 30. dubna 2025 činily 550 tis. eura za účetní období končící dnem 30. dubna 2024 293 tis. eur.

27 Události po skončení účetního období

Dne 30. června 2025 Koncern Rohlik čerpal třetí tranši úvěru od Evropské investiční banky ve výši 30 000 tis. eur.

V Praze 17. září 2025

Tomáš Čupr

Generální ředitel koncernu Rohlik Group a.s.

PŘEKLADATELSKÁ DOLOŽKA

Já, Mgr. Agáta Krejčí, IČO: 21318841, soudní překladatelka jazyka českého a anglického zapsaná v seznamu tlumočnicků a překladatelů vedeném Ministerstvem spravedlnosti České republiky, tímto stvrzuji, že jsem osobně provedla překlad připojené listiny a že tento překlad souhlasí s textem předmětné listiny.

Při provádění překladu nebyl přibrán konzultant.

Úkonem se neprovádí částečný překlad.

Tento překladatelský úkon byl proveden se souhlasem zadavatele v elektronické podobě v souladu s § 27 zákona č. 354/2019 Sb., o soudních tlumočnících a soudních překladatelích, v platném znění, a § 23 odst. 2, § 27 odst. 2, resp. 3 a § 38 vyhl. č. 506/2020 Sb., o výkonu tlumočnické a překladatelské činnosti, v platném znění.

Tento úkon je zapsán v evidenci úkonů pod číslem položky: 008478/2026.

Agáta Krejčí



Digital signature: 01/20/2026 11:27AM

Reason for signing: Soudní překladatel jazyka anglického a českého