

Lidl Stiftung & Co. KG Neckarsulm

Zpráva nezávislého auditora
Konsolidovaná účetní závěrka a konsolidovaná výroční zpráva
k 28. únoru 2023

Překlad německého originálu

Lidl Stiftung & Co. KG

Konsolidovaná účetní závěrka
a konsolidovaná výroční zpráva za
účetní období roku 2022

Obsah

| | |
|--|-----------|
| Konsolidovaná rozvaha k 28. únoru 2023 | 2 |
| Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období od 1. března 2022 do 28. února 2023..... | 3 |
| Příloha ke konsolidované účetní závěrce | 4 |
| Údaje o účetních zásadách a postupech použitých v konsolidované účetní závěrce | 4 |
| Doplňující údaje ke konsolidované rozvaze | 6 |
| Doplňující údaje ke konsolidovanému výkazu zisku a ztráty..... | 10 |
| Ostatní údaje | 12 |
| Konsolidační celek..... | 13 |
| Konsolidovaná výroční zpráva | 19 |
| Obecné informace o skupině | 19 |
| Vývoj činnosti ve sledovaném období..... | 20 |
| Klíčové nefinanční ukazatele výkonnosti týkající se problematiky životního prostředí a zaměstnanců | 24 |
| Zhodnocení příležitostí a rizik | 26 |
| Interní kontrolní systém a systém řízení rizik..... | 28 |
| Pravděpodobný vývoj skupiny v budoucnosti..... | 29 |

Konsolidovaná rozvaha k 28. únoru 2023

Aktiva

| mil. eur | Příloha | 28.02.2022 | 28.02.2023 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Dlouhodobá aktiva | str. 6 | 38 081 | 41 763 |
| Nehmotná aktiva | | 134 | 132 |
| Hmotná aktiva | | 32 617 | 35 583 |
| Finanční aktiva | | 5 330 | 6 048 |
| Krátkodobá aktiva | str. 8 | 9 825 | 12 537 |
| Zásoby | | 5 272 | 7 653 |
| Pohledávky a ostatní aktiva | | 1 651 | 2 455 |
| Zůstatek z cash-poolingu | | 326 | 658 |
| Peníze v hotovosti, bankovní zůstatky a šeky | | 2 576 | 1 771 |
| Náklady příštích období | | 169 | 190 |
| Odložená daňová pohledávka | str. 8 | 5 | 6 |
| | | 48 080 | 54 496 |

Pasiva

| mil. eur | Příloha | 28.02.2022 | 28.02.2023 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Vlastní kapitál | str. 8 | 16 812 | 18 491 |
| Komanditní suma | | 7 | 7 |
| Kapitálové fondy a nerozdělený zisk minulých let | | 16 922 | 18 475 |
| Rozdíl ve vlastním kapitálu z přepočtu měn | | - 360 | - 256 |
| Požítkové listy | | 243 | 265 |
| Rezervy a dohady | str. 8 | 3 861 | 4 357 |
| Závazky | str. 9 | 27 338 | 31 567 |
| Výnosy příštích období | | 69 | 81 |
| | | 48 080 | 54 496 |

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období od 1. března 2022 do 28. února 2023

| mil. eur | Příloha | 2021 | 2022 |
|---|----------------|--------------|---------------|
| Tržby | str. 10 | 66 704 | 81 793 |
| Ostatní provozní výnosy | str. 10 | 325 | 363 |
| Výkonová spotřeba | str. 10 | 49 046 | 62 369 |
| Osobní náklady | str. 10 | 6 238 | 6 873 |
| Odpisy | | 1 723 | 1 908 |
| Ostatní provozní náklady | str. 11 | 7 630 | 8 817 |
| Výnosy z účastí v přidružených podnicích | | 568 | 457 |
| Výsledek hospodaření před úroky a zdaněním (EBIT) | | 2 960 | 2 646 |
| Ostatní úroky a podobné výnosy | str. 11 | 24 | 124 |
| Nákladové úroky a podobné náklady | str. 11 | 157 | 462 |
| Úhrady držitelům požitkových listů | | 20 | 22 |
| Daně z příjmů | str. 11 | 669 | 644 |
| Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období | | 2 138 | 1 642 |

Změny při vykazování obchodní daně založené na obratu jsou vysvětleny v bodě Obecné informace v příloze ke konsolidované účetní závěrce.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

Údaje o účetních zásadách a postupech použitých v konsolidované účetní závěrce

Obecné informace

Konsolidovaná účetní závěrka společnosti Lidl Stiftung & Co. KG, Neckarsulm (okr. soud Stuttgart, spisová značka 102314) k 28. únoru 2023 byla sestavena v souladu s předpisy německého zákona o účetním výkaznictví (PublG).

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

Od účetního období 2022 budou obchodní daně založené na obratu v Polsku a Maďarsku vykazovány jako daně z příjmu. Hodnota ostatních provozních nákladů vykázaná v přechozím účetním období ve výši 126 mil. eur byla adekvátně upravena.

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

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty je uspořádán dle druhového členění.

Účetní metody a postupy oceňování

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

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

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

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

Požitkové listy byly vykázané ve výši splatné částky k 28. únoru 2023, resp. úročené splacené částky.

Rezervy byly tvořeny v očekávané výši částky nezbytné pro vypořádání. Rezervy se splatností delší než jeden rok byly diskontovány sazbou v rozmezí od 1,1 % do 1,4 %.

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

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

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

Zásady konsolidace

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

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

Pohledávky a závazky, jakožto i výnosy a náklady v rámci konsolidačního celku se eliminují.

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

Z konsolidačních opatření byly tvořeny odložené daně v souladu s § 306 německého obchodního zákoníku (HGB).

Vzniklé daňové pohledávky byly vypočteny z daňového základu s použitím daňové sazby 11,3 %.

Přepočet cizích měn

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

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

Doplňující údaje ke konsolidované rozvaze

Dlouhodobá aktiva

| mil. eur | Pořizovací a výrobní náklady 01.03.2022 | Měnový přepoččet | Přírůstky | Úbytky | Převody | Pořizovací a výrobní náklady 28.02.2023 |
|--|--|---------------------|--------------|--------------|----------|--|
| Koncese, autorská a jiná ochranná práva, licence | 255 | 0 | 15 | -8 | 0 | 262 |
| Poskytnuté zálohy na nehmotná aktiva | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Nehmotná aktiva | 257 | 0 | 15 | - 8 | 0 | 264 |
| Pozemky, pozemková práva a stavby | 33 108 | - 91 | 2 222 | - 250 | 776 | 35 765 |
| Technická zařízení a stroje | 14 | 0 | 0 | - 14 | 0 | 0 |
| Jiná zařízení a inventář, nástroje a provozní vybavení | 8 397 | - 17 | 1.609 | - 343 | 49 | 9 695 |
| Poskytnuté zálohy a nedokončená hmotná aktiva | 1 640 | - 5 | 1 329 | - 52 | - 825 | 2.087 |
| Hmotná aktiva | 43 159 | - 113 | 5 160 | - 659 | 0 | 47 547 |
| Účasti | 5 | 0 | 1 | 0 | 0 | 6 |
| Účasti v přidružených podnicích | 5 253 | 0 | 457 | 0 | 0 | 5 710 |
| Ostatní poskytnuté zápůjčky a úvěry | 72 | 0 | 262 | - 2 | 0 | 332 |
| Finanční aktiva | 5 330 | 0 | 720 | - 2 | 0 | 6 048 |
| | 48 746 | - 113 | 5 895 | - 669 | 0 | 53 859 |

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

| Oprávky 01.03.2022 | Měnový přepoččet | Přírůstky | Úbytky | Oprávky 28.2.2023 | Účetní hodnota 28.02. 2022 | Účetní hodnota 28.02. 2023 |
|-----------------------|---------------------|--------------|--------------|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 123 | 0 | 17 | - 8 | 132 | 132 | 130 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 2 |
| 123 | 0 | 17 | - 8 | 132 | 134 | 132 |
| 6 613 | - 18 | 886 | - 146 | 7 335 | 26 495 | 28 430 |
| 12 | 0 | 1 | - 13 | 0 | 2 | 0 |
| 3 917 | - 10 | 1 004 | - 282 | 4 629 | 4 480 | 5 066 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 640 | 2 087 |
| 10 542 | - 28 | 1 891 | - 441 | 11 964 | 32 617 | 35 583 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 6 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 253 | 5 710 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 72 | 332 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 330 | 6 048 |
| 10 665 | - 28 | 1 908 | - 449 | 12 096 | 38 081 | 41 763 |

V odpisech účetního období jsou obsaženy mimořádné odpisy ve výši 75 mil. eur (minulé účetní období 32 mil. eur), většinou na dlouhodobý hmotný majetek.

Zásoby

Zásoby tvoří téměř výlučně zboží.

Pohledávky a ostatní aktiva

| mil eur | 28.02.2022 | 28.02.2023 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Pohledávky z obchodního styku | 469 | 643 |
| Ostatní aktiva | 1 182 | 1 812 |
| z toho se splatností > 1 rok | 65 | 69 |
| | 1 651 | 2 455 |

Ostatní aktiva zahrnují pohledávky za dodavateli ve výši 33 mil. eur (minulé účetní období: 36 mil. eur), které právně vznikají až po rozvahovém dni a týkají se především bonusů, slev a vratek.

Zůstatek z cash-poolingu

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

Odložená daňová pohledávka

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

Vlastní kapitál

Výsledek hospodaření běžného účetního období mateřské společnosti byl v plné výši převeden na účty komanditistů.

V případě požitkových listů se jedná o osm certifikátů, které jsou spojeny s právem na odměnu v závislosti na výsledku hospodaření. Požitkové listy jsou v podřízeném postavení vůči jiným věřitelům, v plné výši se podílí na ztrátě a jsou splatné v různých termínech v letech 2025, 2026, 2027, 2028 a 2029 a majitelé je nemohou vypovědět. Změna ve sledovaném účetním období se týká nárůstu o alikvótní úrokový výnos za účetní období ve výši 22 mil. eur.

Rezervy

| mil. eur. | 28.02.2022 | 28.02.2023 |
|-----------------|--------------|--------------|
| Daňové rezervy | 587 | 478 |
| Ostatní rezervy | 3 274 | 3 879 |
| | 3 861 | 4 357 |

Ostatní rezervy tvoří především rezervy na nevyfakturované dodávky ve výši 2 520 mil. eur (minulé účetní období 1 981 mil. eur.)

Závazky

| mil. eur | 28.02.2022 | | 28.02.2023 | | | Celkem |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | < 1 rok | Celkem | < 1 rok | 1 - 5 let | > 5 let | |
| Závazky z finančních výpomocí | 4 118 | 13 767 | 4 118 | 10 451 | 2 655 | 17 224 |
| Závazky z obchodního styku | 7 022 | 7 022 | 7 852 | 0 | 0 | 7 852 |
| Závazky vůči přidruženým podnikům* | 1 262 | 1 325 | 776 | 64 | 0 | 840 |
| Ostatní závazky | 5 192 | 5 224 | 5 620 | 30 | 1 | 5 651 |
| <i>z toho daně</i> | 415 | 415 | 502 | 0 | 0 | 502 |
| <i>z toho sociální zabezpečení</i> | 110 | 110 | 127 | 0 | 0 | 127 |
| | 17 594 | 27 338 | 18 366 | 10 545 | 2 656 | 31 567 |

* týká se výlučně ostatních závazků

Závazky z finančních výpomocí jsou zajištěny zástavními právy k nemovitým věcem (4 252 mil. eur). K závazkům z obchodního styku nebyly kromě obvyklé výhrady vlastnictví poskytnuty žádné další jistoty.

Závazky z finančních výpomocí se člení takto:

| mil. eur | 28.02.2022 | 28.02.2023 |
|---|---------------|---------------|
| Závazky vůči úvěrovým institucím | 13 767 | 15 731 |
| Závazky z ostatních finančních výpomocí | 0 | 1 493 |
| | 13 767 | 17 224 |

Podmíněné závazky z odpovědnosti

| mil. eur | 28.02.2022 | 28.02.2023 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Z ručitelských prohlášení | 1 204 | 1 228 |
| Ze záruk | 12 337 | 13 993 |
| Za cizí závazky | 39 | 40 |
| | 13 580 | 15 261 |

Podmíněné závazky jsou kompenzovány regresními nároky ve výši 8 340 mil. eur (minulé účetní období: 6 404 mil. eur). U podmíněných závazků činí závazky vůči přidruženým společnostem 2 312 mil. eur. Na základě posouzení bonity oprávněných osob nebylo identifikováno riziko plnění z uvedených podmíněných závazků z odpovědnosti.

Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky se vykazují diskontované a činí 4 634 mil. eur (minulé účetní období: 4 054 mil. eur).

Doplňující údaje ke konsolidovanému výkazu zisku a ztráty

Tržby

Tržby zahrnují téměř výhradně tržby z prodeje zboží v Evropě.

Ostatní provozní výnosy

V ostatních provozních výnosech jsou zahrnuty kurzové zisky ve výši 59 mil. eur (minulé účetní období: 44 mil. eur).

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

| mil. eur | 2021 | 2022 |
|-------------------|------------|------------|
| Rozpuštění rezerv | 122 | 116 |
| Vyřazení majetku | 54 | 47 |
| Ostatní | 7 | 12 |
| | 183 | 175 |

Výkonová spotřeba

Výkonová spotřeba zahrnuje téměř výlučně náklady na nákup zboží.

Ve výkonové spotřebě jsou obsaženy kurzové ztráty ve výši 46 mil. eur (minulé účetní období: 11 mil. eur).

Osobní náklady

| mil. eur | 2021 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| Mzdové náklady | 5 207 | 5 717 |
| Náklady na sociální zabezpečení, důchodové zabezpečení a ostatní sociální náklady | 1 031 | 1 156 |
| <i>z toho důchodové zabezpečení</i> | 131 | 141 |
| | 6 238 | 6 873 |

Průměrný počet zaměstnanců ve sledovaném období:

| | 2021 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Zaměstnanci | 223 327 | 236 803 |
| <i>z toho THP a zaměstnanci, plný pracovní úvazek</i> | 97 742 | 111 364 |
| <i>z toho THP a zaměstnanci, částečný pracovní úvazek</i> | 125 585 | 125 439 |
| Stážisté | 1 399 | 1 544 |
| | 224 726 | 238 347 |

Ostatní provozní náklady

V ostatních provozních nákladech jsou obsaženy kurzové ztráty ve výši 53 mil. eur (minulé účetní období: 51 mil. eur) a ostatní daně ve výši 321 mil. eur (minulé účetní období: 440 mil. eur).

Dále jsou zde zahrnuty náklady nesouvisející se sledovaným obdobím ve výši 31 mil. eur (minulé účetní období: 41 mil. eur). V této souvislosti se jedná především o ztrátu z titulu vyřazení dlouhodobých aktiv.

Ostatní úroky a podobné výnosy

Z ostatních úroků a podobných výnosů připadá částka 3 mil. eur (minulé účetní období: 1 mil. eur) na výnosy, které nesouvisejí se sledovaným obdobím.

Nákladové úroky a podobné náklady

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

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

Daně z příjmů

Položka zahrnuje daně z příjmů nesouvisející se sledovaným obdobím ve výši -132 mil. eur (minulé účetní období: -49 mil. eur)

Ostatní údaje

Derivátové finanční nástroje

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

Pro **dohody o swapech** s nominální hodnotou ve výši 3 775 mil. eur byly na úrovni individuálních smluv vytvořeny oceňovací soubory. Pro veškeré oceňovací soubory se po celou dobu trvání příslušného derivátu shodovaly podmínky relevantní pro ocenění u podkladového aktiva a zajišťovacího nástroje. Tím byla dána vysoká efektivita zajišťovacích vztahů, z nichž po dobu trvání zajišťovacího vztahu nevznikla neefektivita relevantní pro účetnictví.

| mil. eur | Nominální hodnota | V rámci oceňovacího souboru | | Mimo oceňovací soubor | |
|----------------------|-------------------|-----------------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | Celkem | Nominální hodnota | Tržní hodnota | Nominální hodnota | Tržní hodnota |
| Úrokové swapy | 2 552 | 2 552 | - 224 | 0 | 0 |
| Cross currency swapy | 977 | 738 | - 24 | 239 | 0 |
| Měnové swapy | 485 | 485 | 1 | 0 | 0 |
| | 4 014 | 3 775 | - 247 | 239 | 0 |

Za účelem zajištění měnových rizik byly uzavřeny devizové termínové kontrakty. Objem všech devizových termínových kontraktů v nominální hodnotě činil k rozvahovému dni 1 322 mil. eur. Devizové termínové kontrakty byly oceněny tržními hodnotami. Tržní hodnota všech devizových termínových kontraktů činila k rozvahovému dni souhrnně 1 mil. eur. Na záporné tržní hodnoty byly vytvořeny rezervy na hrozící ztráty ve výši 13 mil. eur. Tyto rezervy jsou vykázány v rezervě na hrozící ztráty z nedokončených zakázek.

Odměny auditora konsolidované účetní závěrky

Odměna auditora konsolidované účetní závěrky činila 636 tis. eur za auditní a 978 tis. eur za ostatní služby.

Události po rozvahovém dni

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

Konsolidační celek

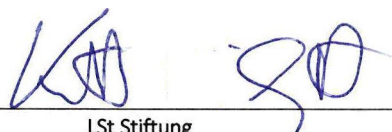
Do konsolidačního celku byly zahrnuty všechny společnosti, v nichž lze vykonávat rozhodující vliv.

Společnosti zahrnuté do konsolidačního celku k 28. únoru 2023 jsou uvedeny v následujícím přehledu. Společnosti označené 1 byly do konsolidace zahrnuty poprvé. Společnosti označené 2 uplatňují zjednodušení podle § 5 odst. 6 německého zákona o účetním výkaznictví (PublG) ve spojení s § 264 odst. 3, resp. § 264 odst. 4 ve spojení s odst. 3 německého obchodního zákoníku (HGB). 3 označuje dceřiné společnosti uplatňující zjednodušení podle § 264b německého obchodního zákoníku (HGB).

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

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

Neckarsulm 16. května 2023



LSt Stiftung
Kenneth McGrath

předseda představenstva



LSt Stiftung
Dr. Christian Groh
člen představenstva



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

Konsolidační celek

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

| Název společnosti | | | Sídlo |
|--|---|---------------------|---------------|
| Lidl EMB Beteiligungs-GmbH | | Neckarsulm | Německo |
| Lidl EMB KG | 3 | Neckarsulm | Německo |
| Lidl Export International Beteiligungs-GmbH | | Neckarsulm | Německo |
| Lidl Export International GmbH & Co. KG | 3 | Neckarsulm | Německo |
| OWIM Beteiligungs-GmbH | | Neckarsulm | Německo |
| OWIM GmbH & Co. KG | 3 | Neckarsulm | Německo |
| Tailwind Shipping Lines Beteiligungs-GmbH (vormals: Blitz 22-477 GmbH) | | Hamburg | Německo |
| Tailwind Shipping Lines GmbH & Co. KG | 3 | Hamburg | Německo |
| Tailwind Panda 002 Beteiligungs-GmbH (vormals: Blitz 22-479 GmbH) | | Hamburg | Německo |
| Tailwind Panda 002 GmbH & Co. KG | 3 | Hamburg | Německo |
| LIDL ITALIA S.r.l. | | Arcole | Itálie |
| Lidl Servizi Immobiliari S.r.l. | | Arcole | Itálie |
| Lidl Supermercados S.A.U. | | Montcada i Reixac | Španělsko |
| Brotos Gestiona S.L. | | Güimar | Španělsko |
| Pittsfield Invest, S.L.U. | | Madrid | Španělsko |
| Lidl Great Britain Limited | | Londýn | Anglie |
| Lidl UK Trading Limited | | Londýn | Anglie |
| Limburgse Distributie Maatschappij N.V. | | Genk | Belgie |
| Centre Logistique des Ardennes S.A. | | Marche-en-Famenne | Belgie |
| Centre Logistique de Wallonie S.A. | | Courcelles | Belgie |
| Logistiek Centrum Leie N.V. | | Wevelgem | Belgie |
| SINT-NIKLAAS LOGISTICS N.V. | | Sint Niklaas | Belgie |
| V.R.D. bvba | | Merelbeke | Belgie |
| Lidl & Companhia | | Sintra | Portugalsko |
| Lidl Logistics B.V. | | Huizen | Nizozemí |
| Lidl Reizen B.V. | | Huizen | Nizozemí |
| Metropool Development B.V. | | Huizen | Nizozemí |
| Devco Zwolle Stadshagen B.V. | | Huizen | Nizozemí |
| Lidl Hellas & Sia. O.E. | | Sindos-Thessaloniki | Řecko |
| Lidl Hellas E.P.E. | | Sindos-Thessaloniki | Řecko |
| Church Road Development Limited | | Newbridge | Irsko |
| Shankill Shopping Centre Management Company Limited | | Tallaght | Irsko |
| Lidl Northern Ireland Limited | | Crumlin | Severní Irsko |
| The Dunlady Arms Limited | | Antrim | Severní Irsko |
| Lidl Malta Limited | | Luqa | Malta |
| Lidl Immobiliare Malta Limited | | Luqa | Malta |
| Lidl Logistica Malta Ltd. | | Luqa | Malta |
| Tailwind Panda 001 Shipping Company Ltd. | 1 | Valletta | Malta |
| Tailwind Panda 002 Shipping Company Ltd. | 1 | Valletta | Malta |
| Lidl Suomi Kommandiittiyhtiö | | Vantaa | Finsko |
| Lidl Holding Suomi Oy | | Vantaa | Finsko |
| Lidl Kiinteistöt Oy | | Vantaa | Finsko |
| Lidl Sverige Kommanditbolag | | Solna | Švédsko |
| Lidl Sverige AB | | Solna | Švédsko |
| Byggstommen i Borås AB | | Solna | Švédsko |

| Název společnosti | | | Sídlo |
|---|---|------------------|--------------|
| Byggstommen i Ekerö AB | | Solna | Švédsko |
| Byggstommen i Viggbyholm AB | 1 | Stockholm | Švédsko |
| Byggstommen i Huddinge AB | 1 | Stockholm | Švédsko |
| Byggstommen i Mölnlycke AB | | Göteborg | Švédsko |
| Lidl Danmark K/S | | Kolding | Dánsko |
| Lidl Management Danmark ApS | | Kolding | Dánsko |
| Lidl sp. z o.o. sp. k. | | Tarnowo Podgorne | Polsko |
| Lidl sp. z o.o. | | Tarnowo Podgorne | Polsko |
| Lidl Polska sp. z o.o. | | Tarnowo Podgorne | Polsko |
| Delta Marketing Services sp. z o.o. | | Tarnowo Podgorne | Polsko |
| Lidl Česká republika v.o.s. | | Praha | Česko |
| Lidl Holding s.r.o. | | Praha | Česko |
| Lidl stravenky v.o.s. | | Praha | Česko |
| Akur Estates s.r.o. | | Praha | Česko |
| Mudarro Invest, a.s. | | Praha | Česko |
| Lidl International Holding s.r.o | | Praha | Česko |
| Limmo alpha s.r.o. | | Praha | Česko |
| Limmo beta s.r.o. | | Praha | Česko |
| Limmo gamma s.r.o. | | Praha | Česko |
| Limmo F1 a.s. | 1 | Praha | Česko |
| Limmo Letňany s.r.o. | 1 | Praha | Česko |
| Lidl Slovenska republiká v.o.s. | | Bratislava | Slovensko |
| Lidl Holding Slovenska republiká s.r.o. | | Bratislava | Slovensko |
| LEC SK Holding s.r.o. | | Bratislava | Slovensko |
| LEC SK, k.s. | | Bratislava | Slovensko |
| Nadácia Lidl Slovenská republika | | Bratislava | Slovensko |
| Lidl Magyarország Bt. | | Budapešť | Maďarsko |
| Lidl Digital Magyarország Kft. | 1 | Budapešť | Maďarsko |
| Lidl Holding KFT | | Budapešť | Maďarsko |
| Lidl US, LLC | | Wilmington | USA |
| Lidl US Management, Inc. | | Wilmington | USA |
| Lidl US Operations, LLC | | Wilmington | USA |
| Lidl US Purchasing, LLC | | Wilmington | USA |
| Lidl US Trading, LLC | | Wilmington | USA |
| LUS Gift Card, LLC | | Arlington | USA |
| LUS Licensing, LLC | | Arlington | USA |
| LUS Holding, LLC | | Arlington | USA |
| Mt. Olive Properties, LLC | | Arlington | USA |
| Best Yet Market, Inc. | | Bethpage | USA |
| Best Market of Commack, Inc. | | Commack | USA |
| Best Market of Great Neck, Inc. | | Great Neck | USA |
| Best Market of East Rockaway, Inc. | | East Rockaway | USA |
| Best Market of Syosset, Inc. | | Syosset | USA |
| Best Market of Shirley, Inc. | | Shirley | USA |
| Best Yet Market of Harlem, Inc. | | Harlem | USA |

| Název společnosti | | | Sídlo |
|---|---|--------------------|---------------------|
| Best Yet Market of New Hyde Park, Inc. | | New Hyde Park | USA |
| Best Market of Plainview, Inc. | | Plainview | USA |
| Lidl Hrvatska d.o.o. k.d. | | Velika Gorica | Chorvatsko |
| Lidl d.o.o. | | Velika Gorica | Chorvatsko |
| LIDL Slovenija d.o.o. k.d. | | Komenda | Slovinsko |
| LIDL Slovenija d.o.o. | | Komenda | Slovinsko |
| LIDL CYPRUS | | Larnaca | Kypr |
| LIDL HOLDING LIMITED | | Larnaca | Kypr |
| Lidl Ventures Cyprus Limited | | Larnaca | Kypr |
| Merora Holdings Limited | | Larnaca | Kypr |
| Lidl Schweiz AG | | Weinfelden | Švýcarsko |
| Lidl Schweiz DL AG | | Weinfelden | Švýcarsko |
| LIDL ROMANIA SOCIETATE IN COMANDITA | | Chiajna | Rumunsko |
| LIDL ROMANIA S.R.L. | | Chiajna | Rumunsko |
| Lidl Imobiliare Romania Management S.C.S. | | Aricesti Rahtivani | Rumunsko |
| Lidl Discount S.R.L. | | Aricesti Rahtivani | Rumunsko |
| Lidl Bulgaria EOOD & CO. KD | | Ravno pole | Bulharsko |
| LIDL BULGARIA EOOD | | Ravno pole | Bulharsko |
| UAB "Lidl Lietuva" | | Vilnius | Litva |
| Lidl Srbija KD | | Nova Pazova | Srbsko |
| Lidl Srbija Prodavnice DOO | | Nova Pazova | Srbsko |
| IMMOCENTAR TWO D.O.O. BEOGRAD | 1 | Belgrad | Srbsko |
| Lidl Latvija SIA | | Riga | Lotyšsko |
| Lidl Eesti OÜ | | Tallinn | Estonsko |
| LIDL SEVERNA MAKEDONIJA DOOEL Skopje (vormals: LIDL NORTH MACEDONIA DOOEL Skopje) | | Skopje | Severní Makedonie |
| Lidl BH d.o.o. | | Sarajewo | Bosna a Hercegovina |
| LIDL CRNA GORA DOO (vormals: MMS PROPERTY SOLUTIONS DOO) | | Podgorica | Montenegro |
| Lidl Shqipëria Sh.p.k. (vormals: LVM Real Estate Investments Sh.p.k.) | | Tirana | Albánie |
| Lidl Kosova L.L.C. (vormals: BVL Real Property L.L.C.) | | Pristina | Kosovo |
| Lidl Hong Kong Limited | | Hongkong | Čína |
| Schwarz Asia Pacific Sourcing Limited | | Hongkong | Čína |
| QA Services Hong Kong Limited | | Hongkong | Čína |
| LIDL ASIA LIMITED | | Hongkong | Čína |
| Lidl & Kaufland Supply Chain Management (Shanghai) Co., Limited | | Shanghai | Čína |
| LIDL & KAUFLAND ASIA PTE. LIMITED (vormals: LIDL ASIA PTE. LIMITED) | | Singapur | Singapur |
| LIDL & KAUFLAND SERVICES PTE. LIMITED | | Singapur | Singapur |
| LIDL & KAUFLAND (VIETNAM) SERVICES CO., LIMITED | 1 | Ho-Chi-Minh-Stadt | Vjetnam |
| Konsolidace ekvivalenční metodou (50 % hlasovacích práv) | | | |
| SG Finance & Treasury Limited (72,74% podíl) | | Dublin | Irsko |
| VOF De Stadsmaker (50% podíl) | | Hengelo | Nizozemí |

| Název společnosti | | Sídlo |
|---|-------------------|--------------|
| Společnosti, které byly ve sledovaném účetním období vyřazeny z konsolidačního celku | | |
| FRF-Beteiligungs-GmbH | Neckarsulm | Německo |
| Lidl Eesti GmbH | Neckarsulm | Německo |
| Lidl Magyarország GmbH | Neckarsulm | Německo |
| Lidl Suomi GmbH | Neckarsulm | Německo |
| PHO 1 GmbH & Co. KG | Neckarsulm | Německo |
| PHO 1 Beteiligungs-GmbH | Neckarsulm | Německo |
| QRF- Beteiligungs-GmbH | Neckarsulm | Německo |
| QRF- International GmbH | Neckarsulm | Německo |
| QAT Services Limited | Hongkong | Čína |
| Best Market of Holmdel, Inc. | Holmdel | USA |
| Best Market of Astoria, Inc. | Astoria | USA |
| Best Market of Islip, Inc. | Islip | USA |
| Best Market of Merrick, Inc. | Merrick | USA |
| Best Market of Selden, Inc. | Selden | USA |
| Best Market of West Babylon 2, Inc. | West Babylon | USA |
| Best Market of Westhampton Beach, Inc. | Westhampton Beach | USA |
| Best Yet Market of Farmingdale, Inc. | Farmingdale | USA |
| Best Yet Market of Franklin Square, Inc. | Franklin Square | USA |
| Best Yet Market of Massapequa, Inc. | Massapequa | USA |
| Best Yet Market of Riverhead, Inc. | Riverhead | USA |
| Best Yet Market of West Islip, Inc. | West Islip | USA |
| LUS ONE, LLC | Arlington | USA |
| LUS TWO, LLC | Arlington | USA |
| LUS THREE, LLC | Arlington | USA |
| LUS FOUR, LLC | Arlington | USA |
| LUS FIVE, LLC | Arlington | USA |
| LUS SIX, LLC | Arlington | USA |
| LUS SEVEN, LLC | Arlington | USA |
| LUS EIGHT, LLC | Arlington | USA |
| LUS NINE, LLC | Arlington | USA |
| LUS TEN, LLC | Arlington | USA |
| LUS ELEVEN, LLC | Arlington | USA |

Konsolidovaná výroční zpráva

Obecné informace o skupině

Druh činnosti

Skupina je mezinárodně působící obchodní korporací a ve sledovaném účetním období realizovala pod značkou „Lidl“ maloobchodní tržby ve 29 zemích. V březnu 2022 byly otevřeny první pobočky v Estonsku. Kromě toho byla uvedena do provozu vlastní námořní doprava, aby se snížila logistická závislost při dodávkách a minimalizovaly se úzká místa v zásobování při nákupu zboží.

Ekonomické prostředí¹

Globální ekonomika od začátku roku 2022 ztlačila, a to v první polovině roku 2022 zpomalilo růst globálního hrubého domácího produktu. Výrazný nárůst cen energií, vysoká míra ekonomické nejistoty v důsledku války na Ukrajině a stále ještě narušené dodavatelské a hodnotové řetězce zpomalovaly hospodářský růst. Globální ekonomiku navíc počátkem roku zbrzdil zvýšený výskyt koronavirových infekcí a související výpadky výroby. Stagnace čínské ekonomiky a nízké tempo růstu stabilních ekonomik byly odpovědné za slabý růst na konci roku. Celkově globální ekonomika vzrostla přibližně o 2,9 %.

Eurozóna zaznamenala nárůst hrubého domácího produktu o 3,5 % a překročila tak úroveň globální ekonomiky. Dopady války na Ukrajině, ztráta kupní síly v důsledku vysoké inflace a ochlazování globální ekonomiky zasáhly národní ekonomiky v eurozóně. Z největších ekonomik nedosáhlo na průměrnou hodnotu Německo, s nárůstem ekonomického výkonu o 1,9 %, zatímco Španělsko a Itálie s 5,5 % a 3,8 % průměr překročily. Nárůst spotřebitelských cen v eurozóně činí 8,4 %, jeho příčinou je především zvýšení cen energií a potravin. S ohledem na masivní růst spotřebitelských cen Evropská centrální banka od poloviny roku 2022 stále zpřísňovala svou měnovou politiku a v několika krocích zvyšovala základní úrokovou sazbu, což ztížilo podmínky financování pro domácnosti i firmy. Míra nezaměstnanosti klesla o jeden procentní bod na 6,7 %. Růst mezd v eurozóně byl mírný, reálné mzdy proto klesly.

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

Vývoj odvětví maloobchodu²

Ztráta kupní síly způsobená vysokou inflací se odráží také v maloobchodních tržbách, které v eurozóně kvůli inflaci ve srovnání s minulým účetním obdobím stouply jen mírně o 0,7 %. Výrazně nad úrovní eurozóny se nacházelo Řecko s nárůstem ve výši 3,3 %, zatímco Německo bohužel zaznamenalo dokonce pokles tržeb o 0,8 %. Z východoevropských zemí vykázalo nejvyšší přírůsteky tržeb Slovinsko ve výši 20,2 %, a Polsko ve výši 10,2 %.

Maloobchodní tržby za potraviny naopak klesly. Po očištění o inflaci se v roce 2022 v eurozóně snížily o 2,8 %, a to po nárůstu o 0,9 % v předchozím roce. V Německu maloobchodní tržby za potraviny zaznamenaly po očištění o inflaci výrazný pokles o 4,8 %. Podobná byla čísla také v Nizozemsku a Itálii, kde pokles činil 4,7 % a 4,5 %. Růst zaznamenalo Polsko a Rumunsko, a to o 12,0 %, respektive o 2,2 %.

¹ Údaje dle Prognózy německé Rady hospodářských expertů pro posouzení celkového hospodářského rozvoje 22/23 ze dne 9. listopadu 2022.

² Údaje podle EuroStatu dle stavu k 25. dubnu 2023.

Vývoj činnosti ve sledovaném období

Finanční výkonnost

Skupině se podařilo zvýšit tržby ve srovnání s minulým obdobím z 66 704 mil. eur na 81 793 mil. eur, což odpovídá přírůstku o 15 089 mil. eur (22,6 %).

| | 2021 mil. eur | 2022 mil. eur | Celkem | Změna v % |
|--|------------------|------------------|--------------|---------------|
| Tržby | 66 704 | 81 793 | 15 089 | 22,6 |
| Výkonová spotřeba | 49 046 | 62 369 | 13 323 | 27,2 |
| Hrubý zisk | 17 658 | 19 424 | 1 766 | 10,0 |
| <i>Hrubá zisková marže</i> | <i>26,5%</i> | <i>23,7%</i> | | |
| Osobní náklady | 6 238 | 6 873 | 635 | 10,2 |
| Ostatní náklady minus výnosy | 6 737 | 7 997 | 1 260 | 18,7 |
| EBITDA | 4 683 | 4 554 | - 129 | - 2,8 |
| <i>EBITDA marže</i> | <i>7,0%</i> | <i>5,6%</i> | | |
| Odpisy | 1 723 | 1 908 | 185 | 10,7 |
| EBIT | 2 960 | 2 646 | - 314 | - 10,6 |
| <i>EBIT marže</i> | <i>4,4%</i> | <i>3,2%</i> | | |
| Nákladové úroky minus výnosové úroky | 153 | 360 | 207 | >100,0 |
| Daně z příjmů | 669 | 644 | - 25 | - 3,7 |
| Konsolidovaný výsledek hospodaření (zisk) běžného účetního období | 2 138 | 1 642 | - 496 | - 23,2 |
| <i>Rentabilita tržeb</i> | <i>3,2%</i> | <i>2,0%</i> | | |

Vývoj výsledku hospodaření

Provozní výsledek hospodaření (EBIT) klesl z 2 960 mil. eur v minulém účetním období na 2 646 mil. eur, a to zejména v důsledku vyšších nákladů na energie, dopravu a pořízení zboží. Rentabilita tržeb na základě provozního výsledku hospodaření klesla ze 4,4 % na 3,2 %. Konsolidovaný čistý zisk poklesl o 496 mil. eur na 1 642 mil. eur. Hlavní příčinou byly vyšší náklady na financování. Rentabilita tržeb činí 2,0 % a je ve srovnání s 3,2 % z minulého účetního období nižší.

Finanční pozice

V účetním období 2022 u skupiny nadále pokračoval růstový trend. Hodnota celkových aktiv se zvýšila ze 48,1 mld. eur na 54,5 mld. eur. To odpovídá růstu o 13,3 %.

| | 28.02.2022 | | 28.02.2023 | | Změna | |
|-----------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|-------------|
| | mil. eur | % | mil. eur | % | mil. eur | v % |
| Dlouhodobá aktiva | 38 081 | 79,2 | 41 763 | 76,6 | 3 682 | 9,7 |
| Nehmotná aktiva | 134 | 0,3 | 132 | 0,2 | - 2 | - 1,5 |
| Hmotná aktiva | 32 617 | 67,8 | 35 583 | 65,3 | 2 966 | 9,1 |
| Finanční aktiva | 5 330 | 11,1 | 6 048 | 11,1 | 718 | 13,5 |
| Krátkodobá aktiva | 9 825 | 20,4 | 12 537 | 23,0 | 2 712 | 27,6 |
| Zásoby | 5 272 | 11,0 | 7 653 | 14,0 | 2 381 | 45,2 |
| Pohledávky | 1 651 | 3,4 | 2 455 | 4,5 | 804 | 48,7 |
| Peněžní prostředky | 2 902 | 6,0 | 2 429 | 4,5 | - 473 | - 16,3 |
| Náklady příštích období | 169 | 0,4 | 190 | 0,4 | 21 | 12,4 |
| Odložená daňová pohledávka | 5 | 0,0 | 6 | 0,0 | 1 | 20,0 |
| Aktiva celkem | 48 080 | 100,0 | 54 496 | 100,0 | 6 416 | 13,3 |

Krátkodobá aktiva se ve srovnání s minulým účetním obdobím zvýšila o 2 712 mil. eur. K největší změně došlo v důsledku zvýšení zásob, na základě vyšších tržeb, dále pak v důsledku meziročního zvýšení zásob mimo oblast potravin.

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

Investice

| | 2021 mil. eur | 2022 mil. eur | Celkem | Změna v % |
|--|------------------|------------------|------------|--------------|
| Investice do hmotných aktiv | 4 529 | 5 160 | 631 | 13,9 |
| <i>z toho investice do nemovitostí</i> | <i>3 134</i> | <i>3 551</i> | <i>417</i> | <i>13,3</i> |

Investice do dlouhodobého hmotného majetku činily 5,2 mld. eur a souvisely především s rozšířením pobočkové a logistické sítě. Z toho připadá 3,1 mld. eur na investice do nemovitostí.

| | 28.02.2022 mil. eur | 28.02.2023 mil. eur |
|---|------------------------|------------------------|
| Vlastní kapitál | 16 812 | 18 491 |
| Dlouhodobá aktiva | 38 081 | 41 763 |
| Míra krytí stálých aktiv vlastním kapitálem | 44,1 % | 44,3 % |
| Dlouhodobé a střednědobé cizí zdroje | | 13 729 |
| Míra dlouhodobého a střednědobého krytí stálých aktiv II | 71,1 % | 77,1 % |

V účetním období roku 2022 byla dlouhodobá aktiva kryta ze 44,3 % vlastním kapitálem. Při zahrnutí dlouhodobých a střednědobých cizích zdrojů vychází krytí stálých aktiv ve výši 77,1 %.

Průměrný stav zásob se meziročně zvýšil zejména na základě vyšších tržeb a vyšších zásob v oblasti jiných zásob než potravin o 37,4 %. Ukazatel průměrného obratu zásob mírně klesl na 9,7.

| | 2021 mil eur | 2022 mil eur |
|--|-----------------|-----------------|
| Průměrný stav zásob | 4 705 | 6 463 |
| Výkonová spotřeba | 49 046 | 62 369 |
| Průměrná doba obratu zásob ve dnech | 34,5 | 37,1 |
| Průměrný obrat zásob | 10,4 | 9,7 |

Finanční situace

Skupina k rozvahovému dni vykazuje vlastní kapitál ve výši 18 491 mil. eur.

| | 28.02.2022 | | 28.02.2023 | | Celkem | Změna v % |
|--------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | mil. eur | % | mil. eur | % | | |
| Vlastní kapitál | 16 812 | 35,0 | 18 491 | 33,9 | 1 679 | 10,0 |
| Dlouhodobé a střednědobé cizí zdroje | 10 264 | 21,3 | 13 729 | 25,2 | 3 465 | 33,8 |
| Krátkodobé cizí zdroje | 20 935 | 43,6 | 22 195 | 40,7 | 1 260 | 6,0 |
| Výnosy příštích období | 69 | 0,1 | 81 | 0,2 | 12 | 17,4 |
| Celkový kapitál | 48.080 | 100,0 | 54.496 | 100,0 | 6.416 | 13,3 |

Kapitálová přiměřenost (podíl vlastního na celkovém kapitálu) ve výši 33,9 % meziročně mírně poklesla.

Dlouhodobé a střednědobé cizí zdroje se zvýšily o 3 465 mil. eur na 13 729 mil. eur, a to především v důsledku navýšení pohledávek z finančních výpomocí.

Krátkodobé cizí zdroje vzrostly o 1 260 mil. eur. Tento vývoj je dán zejména růstem závazků z obchodního styku v souvislosti s pořízením zásob a růstem krátkodobých rezerv.

Likvidita

| | 2021 mil. eur | 2022 mil. eur | Celkem | Změna v % |
|---|------------------|------------------|--------------|--------------|
| Dlouhodobé závazky z finančních výpomocí | 1 255 | 2 655 | 1 400 | >100,0 |
| Střednědobé závazky z finančních výpomocí | 8 394 | 10 451 | 2 057 | 24,5 |
| Krátkodobé závazky z finančních výpomocí | 4 118 | 4 118 | 0 | 0,0 |
| Závazky z finančních výpomocí celkem | 13 767 | 17 224 | 3 457 | 25,1 |
| Minus peněžní prostředky | 2 902 | 2 429 | - 473 | - 16,3 |
| Čistý finanční dluh | 10 865 | 14 795 | 3 930 | 36,2 |

Čistý finanční dluh se v účetním období 2022 zvýšil z 10 865 mil. eur na 14 795 mil. eur. To odpovídá nárůstu o 36,2 % a je dáno přetrvávajícími vysokými investicemi do dlouhodobého hmotného majetku a nárůstem zásob, především v oblasti nepotravinových zásob.

Porovnání prognózy a skutečnosti

Prognóza v minulém účetním období předpokládala mírný nárůst tržeb. Vzhledem k inflačnímu vývoji prodejních cen a zvýšenému počtu zákazníků byl plánovaný růst tržeb zřetelně překročen, a to o 15,1 mld. eur.

Prognóza pro účetní období 2022 obsažená ve výroční zprávě za rok 2022 předpokládala hospodářský výsledek na úrovni minulého účetního období. Skutečný konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období (zisk) ve výši 1 642 mil. eur je výrazně nižší než v minulém účetním období. Hlavní příčinou jsou zvýšené náklady na zboží, energie a financování

Celkové hodnocení hospodářské situace

Největší vliv na hospodářskou situaci v účetním období 2022 měly vysoké náklady na energie, financování a vyšší ceny zboží. Na začátku účetního období se nadále zpožďovaly dodávky zboží kvůli výpadům výroby u dodavatelů v důsledku pandemie a kvůli poruchám při přepravě zboží došlo k růstu nákladů. Tržby se meziročně zvýšily o 22,6 %, zejména díky inflačnímu cenovému vývoji a vyššímu počtu zákazníků.

Konsolidovaný výsledek hospodaření běžného účetního období (zisk) meziročně klesl z 2 138 mil. eur v minulém účetním období na 1 642 mil. eur, hlavním důvodem byly zvýšené náklady na energie, přepravu, pořízení zboží a financování.

Klíčové nefinanční ukazatele výkonnosti týkající se problematiky životního prostředí a zaměstnanců

Vedle podnikohospodářských ukazatelů výkonnosti získává zejména z pohledu našich zákazníků a zaměstnanců stále více na významu oblast udržitelnosti. Skupina zavedla pro tuto oblast ucelenou strategii a realizuje v ní již dnes četná opatření. Níže jsou uvedeny pouze zákonem požadované informace týkající se problematiky životního prostředí a zaměstnanců.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Téma ochrany životního prostředí staví naši společnost před enormní výzvy, zejména co se týče dosažení klimatických cílů. Skupina si proto v rámci své strategie udržitelnosti stanovila ambiciózní cíle v oblastech ekologie, recyklace a kvality výrobků. Zejména provozní emise se mají do roku 2030 snížit o 55 % ve srovnání s rokem 2019.

- **Změna klimatu** si žádá opatření na všech úrovních společnosti. Jako mezinárodní obchodní společnost se snažíme minimalizovat dopady změny klimatu a neustále snižovat emise skleníkových plynů. V rámci koncernové strategie pro oblast klimatu se skupina již v srpnu roku 2020 oficiálně připojila k iniciativě Science Based Targets (SBTi). Aby skupina dosáhla cílů v oblasti klimatu, nakupuje mimo jiné od účetního období 2022 100 % elektřiny z obnovitelných zdrojů³. Kromě toho skupina požaduje od svých dodavatelů, kteří jsou zodpovědní za 78 % emisí souvisejících s jejími výrobky, aby si do roku 2026 stanovili vlastní klimatické cíle dle kritérií SBTi.
- Při výstavbě našich poboček i **skladů a administrativních budov** se snažíme snížit energetickou náročnost pomocí **udržitelných stavebních postupů** a přispět tak k úspoře zdrojů a ochraně klimatu. Ocenění a certifikace jsou dokladem našeho úsilí v oblasti udržitelné výstavby a řízení spotřeby energií.



- Z důvodu podpory mobility šetrné ke klimatu klademe stále větší důraz na **dobřející stanice** pro elektromobily a elektrokola. Výstavba bude průběžně pokračovat, abychom aktivně přispěli ke změně v oblasti mobility.
- Při nákupu surovin podporujeme iniciativy jako např. „Roundtable on Sustainable Palm Oil“ a cíleně spolupracujeme s organizacemi pro udělení certifikovaných značek jako např. „Fairtrade“, „Rainforest Alliance“ nebo „MSC“⁴.



³ Nevztahuje se na smlouvy o dodávkách, např. nájemní smlouvy, ve kterých je stanovena povinnost odběru elektřiny bez možnosti výběru dodavatele.

⁴ Lidl RSPO-Membership No. 3-0049-12-000-00

Aktivity v pracovněprávních vztazích

Naši zaměstnanci jsou jedním z klíčových faktorů úspěchu. Celkem skupina v uplynulém účetním období zaměstnávala v průměru 238 347 zaměstnanců.

| | 2021 | 2022 | Celkem | Změna v % |
|--|---------|---------|--------|-----------|
| Počet zaměstnanců | 224 726 | 238 347 | 13 621 | 6,1 |
| Počet zaměstnanců přepočtený na plný pracovní úvazek | 168 581 | 183 245 | 14 664 | 8,7 |

V mnoha zemích skupina získala ocenění „Top Employer 2023“. Nezávislá organizace „Top Employer Institute“ hodnotí v jeho rámci mimo jiné kategorie jako personální plánování, talent management, vzdělávání a rozvoj zaměstnanců či mzdy a příspěvky na sociální zabezpečení. Skupina uvedené ocenění získala v následujících zemích: Belgie, Bulharsko, Německo, Estonsko, Finsko, Řecko, Velká Británie, Irsko, Itálie, Lotyšsko, Litva, Lucembursko, Malta, Nizozemsko, Severní Irsko, Portugalsko, Rumunsko, Švýcarsko, Švédsko, Srbsko, Slovensko, Slovinsko, Španělsko, Česko, Maďarsko, USA a Kypr.

Již v roce 2010 zavedla skupina v Německu interní minimální mzdu, která je průběžně upravována podle situace na pracovním trhu. Ve většině zemí, ve kterých je stanovena zákonná minimální mzda, mzdy tuto hranici převyšují. Mimoto se skupina spolu se svými obchodními partnery zavázala, že bude zaměstnancům vytvářet důstojné a kvalitní pracovní podmínky a odměňovat je spravedlivě.

Skupina by měla zaměstnancům nabízet respektující pracovní prostředí, ve kterém mají všichni zaměstnanci rovné příležitosti k osobnímu a profesnímu rozvoji. Školení a další vzdělávání našich zaměstnanců má vysokou prioritu.

| | | 2021 | 2022 | Celkem | Změna v % |
|---|----------|-------|-------|--------|-----------|
| Osobní náklady | mil. eur | 6 238 | 6 873 | 635 | 10,2 |
| Intenzita osobních nákladů | v % | 9,4 | 8,4 | | |
| Tržby připadající na jeden plný pracovní úvazek | tis. eur | 396 | 446 | 50 | 12,6 |

Celkově se konsolidované osobní náklady zvýšily o 635 mil. eur na 6 873 mil. eur a překonaly tak hodnotu minulého účetního období. Tento nárůst odráží zejména vývoj počtu zaměstnanců s ohledem na růst tržeb a dále úpravy mezd.

Ve vztahu k tržbám se intenzita osobních nákladů mírně snížila z 9,4 % na 8,4 %. Částka tržeb připadající na jeden plný pracovní úvazek vzrostla z 396 tis. eur na 446 tis. eur.

Zhodnocení příležitostí a rizik

Hospodářskopolitické příležitosti a rizika

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

Širším mezinárodním přesahem činnosti skupiny omezujeme závislost na vývoji jednotlivých trhů a zvyšujeme možnost vyrovnávat výkyvy v poptávce v jednotlivých zemích. V účetním období 2022 jsme poprvé dosáhli tržeb z maloobchodního prodeje v Estonsku. V následujících účetních obdobích plánujeme vstoupit na trhy dalších zemí. Expanze do nových zemí ovlivňuje hospodářský výsledek skupiny.

Příležitosti a rizika související s odvětvím

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

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

Finanční příležitosti a rizika

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

Při nákupu zboží v cizích měnách vznikají kurzové rozdíly, které ovlivňují peněžní toky a výsledky hospodaření. Vývoj směnných kurzů průběžně analyzujeme z hlediska příležitostí a rizik. Případná rizika vyplývající převážně z objemu nákupů v cizích měnách jsou zajišťována devizovými termínovanými obchody. K rozvahovému dni byly evidovány devizové termínované obchody v celkové nominální hodnotě 1,3 mld. eur.

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

Příležitosti a rizika pro dodavatele

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

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

Personální příležitosti a rizika

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

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

Právní a daňová rizika

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

Daňová rizika vznikají především v souvislosti s daňovými kontrolami, v jejichž průběhu může docházet k odlišné interpretaci skutečností a transakcí. Tato rizika procházejí pravidelným přezkumem a v případě, že jsou dostatečně konkrétní, přijímáme přiměřená opatření k jejich eliminaci.

Rizika v oblasti informačních technologií

Požadavky našich obchodních procesů na informační technologie neustále rostou, mimo jiné v důsledku zavádění nových prodejních kanálů, jako je např. internetový obchod, nebo v souvislosti s rostoucími regulatorními požadavky (např. na ochranu osobních údajů). Z uvedeného vyplývají různá rizika, která se týkají kupříkladu dostupnosti, utajení a integrity informací.

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

Posouzení celkových rizik

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

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

Interní kontrolní systém a systém řízení rizik

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

Kontroly v rámci řídicího procesu

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

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

Kontroly v rámci procesu sestavení účetní závěrky a procesu konsolidace

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

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

Kontroly prováděné útvarem interního auditu a externími auditory

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

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

Praviděpodobný vývoj skupiny v budoucnosti

Celkový hospodářský vývoj⁵

Globální hospodářský výhled pro rok 2023 je příznivější. Předpokládá se, že průmysl začne opět růst již v prvním čtvrtletí a odklon Číny od politiky „nulového Covidu“ oživí globální obchod. V důsledku toho budou potíže s dodávkami postupně ustávat. Růst budou tlumit horší podmínky pro financování. Očekává se, že hospodářský výkon celosvětově vzroste o 2,2 %. Objem světového obchodu by se měl dle předpokladů zvýšit o 0,3 %.

V eurozóně převažují rizika zpomalení hospodářského růstu. Nejistota ohledně budoucího zásobování energií je nadále velmi vysoká, protože v důsledku omezených exportních kapacit zemního plynu hrozí opětovný růst cen energií. Také negativní dopady války na Ukrajině budou přetrvávat. Na druhou stranu je možné, že nedávný pokles velkoobchodních cen energií povede k rychlejšímu poklesu inflace a díky tomu i k dřívějšímu obnovení výše reálných příjmů. Oživení poptávky v Číně bude v eurozóně navíc stimulem pro exportní ekonomiku. Celkově se pro rok 2023 v eurozóně očekává růst ve výši 0,9 %. Míra nezaměstnanosti má mírně stoupnout na 6,8 % a spotřebitelské ceny by měly v roce 2023 vzrůst o 5,9 %.

Výhledu pro německou ekonomiku nadále dominuje vysoká inflace, proto se v roce 2023 očekává nárůst hospodářského výkonu pouze o 0,4 %. Za slabý růst je zodpovědná především zdrženlivá spotřeba domácností a nízké stavební investice. Spotřebitelské ceny by měly vzrůst o 6,0 %. U výdajů domácností se očekává pokles o 0,9 %, u stavebních investic pak o 3,7 %.

Vývoj skupiny

Nadále rostoucí ceny a nejistota ohledně dostupnosti některých druhů zboží a surovin mohou mít dopad na i vývoj skupiny. Vliv nejistoty ohledně vývoje inflace a úrokových sazeb bude pro výdaje spotřebitelů nadále nepříznivý. Z těchto důvodů je plán na finanční rok 2023 ovlivněn nepředvídatelnými faktory s možnými dopady na současnou prognózu. Přesto pro účetní období očekáváme mírné meziroční zvýšení obrátu.

V novém účetní období bude skupina pokračovat v investicích do rozšiřování sítě prodejen.

Navzdory nejistotě a rostoucím nákladům na financování očekáváme, že výsledek hospodaření za rok 2023 bude na úrovni předchozího účetního období.

Neckarsulm 16. května 2023

⁵ Údaje dle Prognózy Rady hospodářských expertů pro posouzení celkového hospodářského rozvoje ze dne 22. března 2023.

Zpráva nezávislého auditora

pro společnost Lidl Stiftung & Co. KG

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

Provedli jsme audit konsolidované účetní závěrky společnosti Lidl Stiftung & Co. KG, Neckarsulm, a jejích dceřiných společností („skupina“), která se skládá z konsolidované rozvahy k 28. únoru 2023, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za účetní období od 1. března 2022 do 28. února 2023, a přílohy v této konsolidované účetní závěrce, která obsahuje popis účetních metod a postupů oceňování. Dále jsme ověřili konsolidovanou výroční zprávu společnosti Lidl Stiftung & Co. KG za účetní období od 1. března 2022 do 28. února 2023.

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

- příložená konsolidovaná účetní závěrka s výjimkou dopadů skutečností popsanych v oddíle „Základ pro výrok s výhradou ke konsolidované účetní závěrce a výrok auditora ke konsolidované výroční zprávě“ odpovídá ve všech významných ohledech německým účetním předpisům platným pro podniky ve smyslu ustanovení § 11 německého zákona o účetním výkaznictví (dále jen „PublG“), na něž se vztahují ustanovení § 13 odst. 3 věty 2 PublG, a podává s přihlédnutím k německým zásadám řádného vedení účetnictví věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv, nákladů a výnosů skupiny k 28. únoru 2023 a výsledku jejího hospodaření za účetní období od 1. března 2022 do 28. února 2023;
- podává příložená konsolidovaná výroční zpráva celkově pravdivý obraz situace skupiny. Tato konsolidovaná výroční zpráva je ve všech významných ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a odpovídá německým zákonným předpisům a pravdivě zobrazuje příležitosti a rizika budoucího vývoje.

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

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

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

Audit konsolidované účetní závěrky a konsolidované výroční zprávy jsme provedli v souladu s ustanoveními § 317 HGB s přihlédnutím k německým zásadám řádného provádění auditu vydaným orgánem Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy a zásadami je podrobněji popsána v kapitole „Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky a konsolidované výroční zprávy“. V souladu s německými účetními a profesními předpisy jsme na členech skupiny nezávislí a splnili jsme také ostatní německé profesní povinnosti dle těchto požadavků. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku s výhradou ke konsolidované účetní závěrce a výroku ke konsolidované výroční zprávě.

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

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

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

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

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky a konsolidované výroční zprávy

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

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

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

- identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti konsolidované účetní závěrky a konsolidované výroční zprávy způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výroky. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol;
- seznámit se s vnitřním kontrolním systémem skupiny relevantním pro audit konsolidované účetní závěrky a s postupy a opatřeními relevantními pro audit konsolidované výroční zprávy v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému;
- posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky;
- posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání podnikatelské činnosti při sestavení statutárním orgánem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost skupiny nepřetržitě pokračovat ve své podnikatelské činnosti. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v konsolidované účetní závěrce a konsolidované výroční zprávě, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, příslušný výrok modifikovat. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny nepřetržitě pokračovat ve své podnikatelské činnosti vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Budoucí události nebo podmínky mohou nicméně vést k tomu, že skupina schopnost nepřetržitě pokračovat ve své podnikatelské činnosti ztratí;

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

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

Heilbronn 17. května 2023

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
(auditorská společnost)

Signed by: WERLING PETER

Werling
Wirtschaftsprüfer

Signed by: MUTSCHLER BENJAMIN

Mutschler
Wirtschaftsprüfer

