

Rohlik.cz Finance II a.s.

Výroční finanční zpráva

za rok končící 30. 04. 2026

Statutární ředitel společnosti v souladu s požadavky §21 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví a §118 zákona č. 254/2016, o podnikání na kapitálovém trhu předkládá tuto výroční finanční zprávu společnosti Rohlik.cz Finance II a.s. (dále také „**Společnost**“) za účetní období 1. 5. 2025 – 30. 4. 2026.

1. Údaje o společnosti

1.1. Základní údaje o společnosti

1.1.1. Obchodní rejstřík – údaje o Společnosti

Obchodní jméno:	Rohlik.cz Finance II a.s.
Sídlo:	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika
Identifikační číslo:	034 01 421
LEI kód:	315700BPLTYH3K1KMM96
Daňové identifikační číslo:	CZ03401421
Datum vzniku a zápisu:	15. 09. 2014
Právní forma:	Akciová společnost
Spisová značka:	B 20013 vedená u Městského soudu v Praze
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona – Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály; Poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků; Služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy; Zprostředkování obchodu a služeb; Výroba, obchod a služby jinde nezařazené.

1.1.2. Přehled podnikání

Společnost má v obchodním rejstříku jako předmět podnikání zapsán: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a jako předmět činnosti: pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Společnost byla založena v roce 2014 s cílem sloužit jako financující entita skupiny Rohlik.cz investment a.s., zejména pro účely vydávání cenných papírů a poskytování vnitroskupinového financování. V prosinci 2024 Společnost uskutečnila emisi dluhopisů (dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29) s celkovou jmenovitou hodnotou 4 500 000 tis. Kč, jejíž výtěžek byl následně poskytnut formou vnitroskupinového financování jedinému akcionáři, společnosti Rohlik.cz investment a.s., se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO 047 11 602, spisová značka B 21282 vedená u Městského soudu v Praze (dále také „mateřská společnost“), s cílem zajištění financování skupiny Rohlik.cz investment a.s.

Statutární orgán

Statutárním orgánem Společnosti je člen správní rady Společnosti, kterým k 30. 4. 2026 je: TCF-Cap Management s.r.o., kterého při výkonu funkce zastupuje Mgr. Barbora Malinová, LLM

Výbor pro audit

Společnost jako subjekt veřejného zájmu zřídila dne 1. 2. 2025 v souladu s § 44 zákona č. 93/2009, o auditorech, výbor pro audit, který je organizačním útvarem Společnosti (nejedná se o orgán Společnosti).

Níže uvedení členové výboru pro audit byli jmenováni Jediným akcionářem:

- Ing. Jiří Medřický – předseda výboru pro audit;
- Ing. Antonín Nekvinda – místopředseda výboru pro audit; a
- Ing. Romana Benešová – členka výboru pro audit.

1.1.3. Vlastnická struktura

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

Společnost společně s jediným akcionářem, společností Rohlik.cz investment a.s. a ostatními subjekty uvedenými ve Zprávě o vztazích spadá do skupiny ekonomicky spjatých osob (dále také společně „Skupina“).

1.1.4. Základní kapitál Společnosti

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

Podíl Jediného akcionáře na základním kapitálu Společnosti: 100 %

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

Hlasovací práva Jediného akcionáře: 100 %.

Základní kapitál Společnosti činí 2 000 tis. Kč a je plně splacen. Společnost vydala 2 000 000 (dva miliony) kusů kmenových akcií, každou o jmenovité hodnotě 1 Kč (jedna koruna česká). Všechny akcie jsou cennými papíry na jméno. Akcie na jméno jsou neomezeně převoditelné. S jednou akcií o jmenovité hodnotě 1 Kč (jedna koruna česká) je spojen jeden hlas. Celkový počet hlasů ve Společnosti činí 2 000 000 (dva miliony) hlasů. Hlasovací práva nejsou nijak omezena, ani neexistují žádné smlouvy, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií Společnosti.

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

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

1.2. Finanční situace

1.2.1. Základní číselné údaje o hospodaření Společnosti 1.5.2025 – 30.4.2026

Výsledek hospodaření za účetní období 1. 5. 2025 – 30. 4. 2026 činí 1 682 tis. Kč a celková aktiva Společnosti činí 4 415 536 tis. Kč.

Finanční výnosy za období činily 454 248 tis. Kč, pocházející především z úroků z vnitroskupinového úvěru mateřské společnosti. Finanční náklady dosáhly 448 206 tis. Kč, a zahrnovaly zejména naběhlé úroky z dluhopisů.

Společnost uskutečnila minulé účetní období emisi dluhopisů (dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29) s celkovou jmenovitou hodnotou 4 500 000 tis. Kč. Dluhopisy nesou pevný úrok 6 % p.a. a minimální mimořádný výnos ve výši 20 %. Jsou splatné do 20. 12. 2029. Dluhopisy obsahují prvek vnořeného derivátu: pokud hodnota skupiny Rohlik Group k datu splatnosti přesáhne valuaci 2,5 miliardy EUR (podle emisních podmínek), je majiteli dluhopisu vyplacen dodatečný mimořádný výnos ve výši 5 %. Pokud hodnota skupiny Rohlik Group k datu splatnosti přesáhne valuaci 3,5 miliardy EUR (podle emisních podmínek), je majiteli dluhopisu vyplacen dodatečný mimořádný výnos ve výši 7,5 %. Tento prvek splňuje definici vnořeného derivátu dle IFRS 9 (její ekonomické charakteristiky nejsou úzce spojeny s hostitelským dluhopisovým závazkem a není oceňován reálnou hodnotou). Proto je oddělen od hostitelského dluhopisu a vykazován jako samostatný finanční derivát.

Deriváty a účetní zacházení

V rámci ocenění derivátu je v účetnictví účtována reálná hodnota v souladu s IFRS 9 – Finanční nástroje. Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací hodnotě a následně oceněny reálnou hodnotou. Společnost zařadila derivát do úrovně 3.

Společnost nevyužívá účetních zajišťovacích operací dle IFRS 9. Změny reálné hodnoty jsou proto účtovány reálnou hodnotou finančního závazku do zisku nebo ztráty (FVTPL) a vykazovány v položce "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

Finanční vnořený derivát je v reálné hodnotě s přenesením do zisku a ztráty podle IFRS 9. V souladu s IFRS 9 je vnořený derivát oddělen od hostitelského instrumentu, protože podmíněný mimořádný výnos (navázaný na hodnotu skupiny Rohlik Group a.s.) není úzce spjat s kuponovým dluhopisem. Hostitelský kontrakt je oceněn metodou efektivní úrokové sazby, vnořený derivát je oceňován reálnou hodnotou prostřednictvím výsledku hospodaření. Hodnota derivátu se mění v závislosti na podkladové veličině a bude vypořádán v budoucnu.

Reálná hodnota derivátu je ovlivněna očekávanou budoucí hodnotou Rohlik Group a.s. k datu splatnosti, tj. podkladovou veličinou pro výplatu mimořádného výnosu (prémie) s ohledem na jeho rozpětí 20–27,5 % stanovené emisními podmínkami a dalšími vstupy, jako jsou očekávané úrokové sazby, diskontní míra a pravděpodobnost splnění podmínky pro mimořádný výnos vyplývající z finančního plánu mateřské společnosti. Protože se s nástrojem neobchoduje na aktivním trhu (nejde o kotovaný instrument), používá se metoda oceňování na základě diskontovaných peněžních toků s nepozorovatelnými vstupy jako např. projekce hodnoty skupiny Rohlik Group a.s., diskontní sazby a pravděpodobnost scénářů (úroveň 3 IFRS 13). Výstupy hodnotí oceňovací tým a jsou pravidelně přezkoumávány. Změny v odhadované hodnotě skupiny nebo v diskontních sazbách mohou významně ovlivnit reálnou hodnotu derivátu; tyto změny však nemají vliv na peněžní toky a úhradovou schopnost Společnosti, protože případné mimořádné výnosy budou hrazeny z budoucích hospodářských výsledků skupiny.

Ocenění se provádí v souladu s IFRS 9 (oddělení vnořeného derivátu) a IFRS 13 (určení úrovně 3).

Valuační technika a vstupy – reálná hodnota vnořeného derivátu je stanovena diskontováním očekávaných budoucích plateb mimořádného výnosu. Základem jsou scénáře budoucí hodnoty skupiny Rohlik Group a.s. k datu splatnosti (20. 12. 2029), vážené pravděpodobnostmi, a úroková sazba používaná k diskontování.

Kvantitativní informace o nepozorovatelných vstupech – klíčové vstupy jsou např. Odhadovaná hodnota skupiny Rohlik Group a.s., použitá diskontní sazba a pravděpodobnost vyplacení prémie v rozpětí mezi 20 % až 27,5 % podle emisních podmínek dluhopisů. Společnost má detailní vnitropodnikovou směrnici na oceňování tohoto finančního derivátu.

Rekonciliace změn reálné hodnoty závazku z vnořeného derivátu	Výše (tis. Kč)
Počáteční hodnota k 1.1.2024	0
Ocenění při emisi 20.12.2024	129 317
Změna reálné hodnoty 12/2024-4/2025	4 368
Konečný zůstatek k 30.4.2025	133 686
Změna reálné hodnoty 05/2025-04/2026	13 663
Konečný zůstatek k 30.4.2026	147 348

Senzitivita – změna hlavních nepozorovatelných vstupů ovlivňuje reálnou hodnotu derivátu. Například procentní změna váhování odhadované hodnoty skupiny Rohlik Group a.s. nebo změna diskontní sazby o 1 % může mít vliv na hodnotu derivátu.

Zvýšení váhování spojené s odhadovanou předpokládanou hodnotou skupiny Rohlik Group a.s. o jeden procentní bod ve prospěch pesimističtější varianty by snížilo reálnou hodnotu derivátu přibližně o 737 tis. Kč. Zvýšení diskontní sazby o jeden procentní bod by snížilo reálnou hodnotu přibližně o 4 767 tis. Kč.

Popis oceňovacích procesů a postupů - oceňování provádí nezávislý externí oceňovací znalec. Oceňování se přezkoumává nejméně jednou ročně a vždy, pokud nastanou významné události ovlivňující hodnotu Rohlik Group a.s. CFO skupiny Rohlik.cz Investment a.s. a Rohlik.cz Finance II a.s. toto ocenění schvaluje a vyhodnocuje změny.

Další podrobnosti o vnořeném derivátu jsou uvedeny v IFRS příloze k účetní závěrce.

1.3 **Popis hlavních rizik a nejistot**

Níže správní rada Společnosti uvádí hlavní rizika a nejistoty, kterým Společnost může čelit.

Z pohledu Společnosti (níže taktéž uváděné jako „Emitenta“) a mateřské společnosti Rohlik.cz investment a.s. (níže taktéž uváděné jako „Ručitele“) existují zejména následující rizikové faktory, které mohou mít negativní vliv na jejich finanční a ekonomickou situaci, podnikatelskou činnost a schopnost Emitenta plnit své závazky z dluhopisů a schopnost Ručitele plnit své závazky z finanční záruky:

Riziko Emitenta jakožto účelově založené společnosti

Emitent je společností založenou za účelem vydávání dluhopisů. Emitent je tak závislý na úspěšnosti podnikání provozních společností ze Skupiny Rohlik Group (dále taktéž „Skupiny Rohlik“) a nemůže z vlastních podnikatelských aktivit vytvořit zdroje dostatečné na splacení závazků ze svých dluhů, včetně dluhopisů. Finanční a ekonomická situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit své závazky z dluhopisů závisí především na provozních výsledcích a finanční situaci Ručitele a jiných společností ze Skupiny ručitele, a na tom, zda Emitent obdrží řádně a včas finanční prostředky od Ručitele, a případně jiných společností ze Skupiny ručitele, ve formě splátek

vnitropodnikových zápůjček či úvěrů a souvisejících úroků, či jinak. Schopnost Emitenta financovat případné platby tedy závisí na pokračující činnosti a platební schopnosti Skupiny ručitele.

Pokud by Skupina ručitele nedosahovala dostatečných hospodářských výsledků nebo by její schopnost činit platby ve prospěch Emitenta byla omezena z jiných důvodů (například nedostupností volných zdrojů, právní či daňovou úpravou nebo v důsledku smluvních ujednání), mělo by to významný nepříznivý vliv na příjmy Emitenta a na jeho schopnost splnit závazky ze svých dluhů, včetně dluhopisů.

Emitent je tak vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích týkajících se Ručitele a Skupiny ručitele, zejména Skupiny Rohlík, a rizikům trhů, na kterých Ručitel a Skupina Rohlík působí, z nichž ta nejvýznamnější jsou popsána níže. Materializace těchto rizik může mít podstatný nepříznivý vliv na schopnost jednotlivých společností ze Skupiny ručitele splácet své finanční závazky, v důsledku čehož může být negativně ovlivněna i schopnost Emitenta plnit své závazky, včetně závazků z dluhopisů.

Riziko refinancování dluhopisů

Nelze vyloučit, že schopnost Emitenta uhradit k datu splatnosti jistinu z dluhopisů bude záviset na jeho schopnosti dluhopisy refinancovat dalším financováním, ať již ve formě úvěru, nové emise dluhopisů či jinak. Není přitom jisté, že opětovné financování dluhu vyplývajícího z emise dluhopisů nebo jeho části Emitent v budoucnosti získá. Tato skutečnost může podstatným nepříznivým způsobem ovlivnit schopnost Emitenta splatit celkovou jmenovitou hodnotu emise dluhopisů a splnit tak své závazky z vydaných dluhopisů.

Vzhledem k podmínkám, které se mohou vyskytnout na kapitálových trzích, také nelze zaručit, že Emitent bude schopen refinancovat svoje stávající a budoucí dluhy včas a za příznivých podmínek. Schopnost Emitenta získat nové financování je podstatným způsobem odvislá od tržní situace Skupiny Rohlík. Zhoršení hospodářských výsledků Skupiny Rohlík může vést až k neschopnosti Emitenta získat nové financování. Pokud by Emitent nebyl schopen refinancovat svoje dluhy včas a za přijatelných podmínek nebo by refinancování nebylo vůbec možné, tato skutečnost by mohla mít podstatný nepříznivý vliv na schopnost Emitenta splatit nominální hodnotu dluhopisů.

1.4 Výkaz o řízení rizik a správě Společnosti podle § 118 odst. 4 a 5 ZPKT

1.4.1. Práva spojená s akciemi společnosti

Společnost Rohlik.cz Finance II a.s. má 2 000 000 kusů kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 Kč. Každá akcie představuje jeden hlas a zakládá právo akcionáře zejména na podíl na zisku (dividendu), na podíl na likvidačním zůstatku při zániku Společnosti, na přednostní právo při zvýšení základního kapitálu a na účast na rozhodování valné hromady. Akcionáři mají rovněž právo na informace podle zákona o obchodních korporacích. Stanovy ani právní předpisy neomezuji převoditelnost akcií; převod je účinný zápisem do knihy akcionářů.

1.4.2. Složení a postupy rozhodování vedoucího orgánu a jeho výborů

Statutárním orgánem Společnosti je správní rada. Správní rada má jediného člena – společnost TCF-Cap Management s.r.o., IČO: 22379576, která je při výkonu funkce zastoupena paní Mgr. Barborou Malinovou, LLM. Správní rada jedná jménem Společnosti a rozhoduje o všech

záležitostech, které nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny valné hromadě. Jelikož je správní rada jednočlenná, rozhoduje svým samostatným úkonem.

Společnost zřídila Výbor pro audit podle § 44 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech. Výbor pro audit má tři členy; je jmenován jediným akcionářem a zasedá dle potřeby. Výbor sleduje proces sestavení účetní závěrky, účinnost vnitřní kontroly a řízení rizik a spolupracuje s externím auditorem.

Rozhoduje většina hlasů.

Níže uvedení členové výboru pro audit byli jmenováni Jediným akcionářem:

- Ing. Jiří Medřický – předseda výboru pro audit;
- Ing. Antonín Nekvinda – místopředseda výboru pro audit; a
- Ing. Romana Benešová – členka výboru pro audit.

1.4.3. Postupy rozhodování a základní rozsah působnosti valné hromady

Valná hromada Společnosti je vykonávána formou rozhodnutí jediného akcionáře, kterým je společnost Rohlik.cz investment a.s. Valná hromada rozhoduje zejména o schválení účetní závěrky, rozdělení zisku nebo úhradě ztráty, jmenování a odvolání členů správní rady a výboru pro audit, změně stanov, zvýšení či snížení základního kapitálu, schválení ovládacích smluv a o zrušení Společnosti s likvidací. Rozhodnutí jediného akcionáře se činí písemně a archivuje se ve sbírce listin.

1.4.4. Politika rozmanitosti

Společnost není velkým emitentem ve smyslu § 118 odst. 4 písm. h) ZPKT a správní rada je složena pouze z jednoho člena jmenovaného jediným akcionářem. Z těchto důvodů Společnost neuplatňuje formální politiku rozmanitosti při obsazování vedoucích orgánů. Hlavním kritériem pro výkon funkce je odborná způsobilost a zkušenost s řízením finančních institucí. Informace o diverzitě proto nejsou obsaženy ve zprávě o udržitelnosti.

1.4.5. § 118 odst. 5 ZPKT se neuplatňuje

Ustanovení § 118 odst. 5 ZPKT se vztahuje na emitenty, jejichž akcie jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu ve smyslu § 118 odst. 1 písm. a) ZPKT. Společnost Rohlik.cz Finance II a.s. vydala pouze dluhopisy, jejichž jmenovité hodnoty jsou přijaty k obchodování na trhu dluhopisů, a nemá akcie obchodované na regulovaném trhu. Z tohoto důvodu se požadavek podle § 118 odst. 5 ZPKT na Společnost neuplatní.

1.4.6. Informace uvedené ve zprávě o udržitelnosti

Společnost Rohlik.cz Finance II a.s. nezpracovává samostatnou zprávu o udržitelnosti a žádná její část není součástí této výroční finanční zprávy. Informace požadované v písm. h) a i) ZPKT (tj. údaje o politice rozmanitosti) tudíž nelze odkázat na zprávu o udržitelnosti, neboť takový dokument Společnost nevytvořila. Pokud by v budoucnu byla zpráva o udržitelnosti součástí výroční zprávy, budou požadované informace obsaženy v ní a v této sekci na ně bude odkázáno. Společnost není povinna sestavovat zprávu o udržitelnosti, protože nesplňuje definici velké účetní jednotky a nepřekračuje průměrný počet 500 zaměstnanců (§ 32f zákona o účetnictví).

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

Společnost splňuje všechny zákonné předpisy v oblasti ochrany životního prostředí.

Společnost splňuje všechny zákonné požadavky v oblasti pracovně-právních vztahů.. Společnost dodržuje platnou legislativu v oblasti pracovněprávních vztahů. Společnost a její činnost nevytváří významné environmentální dopady.

1.4.8. Dodržování kodexů

Společnost formálně nepřistoupila k žádnému kodexu řízení a správy Společnosti. Řídí se však standardy protikorupční politiky, zásady prevence střetu zájmů a zásady řádného řízení a správy. Společnost dodržuje antidiskriminační a etickou politiku.

1.4.9. Soulad s právními předpisy

Společnost dodržuje zákon o obchodních korporacích a ZPKT.

1.4.10. Systém vnitřní kontroly

Společnost má vnitřní kontrolní mechanismy vytvořené a řízené správní radou. Systém je navržen tak, aby zajistil spolehlivost finančního výkaznictví v souladu s právními předpisy a včasnou identifikaci rizik.

1.4.11. Monitorování rizik

Správní rada pravidelně vyhodnocuje rizika, kterým je Společnost vystavena, a přijímá opatření ke zmírnění těchto rizik.

1.5. Ostatní informace

1.5.1. Významná soudní řízení

Společnost není účastníkem žádného soudního sporu ani arbitrážního řízení.

1.5.2. Významné smlouvy

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

1.5.3. Majetkové účasti, které zakládají rozhodující vliv Společnosti

Společnost nemá žádné majetkové účasti.

1.5.4. Údaje o organizačních složkách, pobočkách a dceřiných společnostech

Společnost prohlašuje, že nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí. V účetním období od 1. 5. 2025 do 30. 4. 2026 Společnost neměla ani žádnou organizační složku nebo dceřinou společnost umístěnou v zahraničí nebo v České republice.

1.5.5. Nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

V průběhu účetního období 1. 5. 2025 – 30. 4. 2026 nedošlo k nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů.

1.5.6. Výdaje na výzkum a vývoj

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

1.5.7. Údaje o investicích do hmotného a nehmotného majetku

Společnost v průběhu roku 1. 5. 2025 – 30. 4. 2026 neuskutečnila žádné výdaje do hmotného a nehmotného majetku.

1.5.8. Kovenanty k emisi dluhopisů

Společnost pravidelně testuje kovenanty podle prospektu: Ukazatel poměru dluhů k hodnotě a Povolenou hodnotu. K 30. 4. 2026 byly oba ukazatele splněny. Společnost je monitoruje a neočekává porušení v následujících obdobích. Podrobné definice jsou uvedeny v prospektu dluhopisů.

1.5.9. Informace požadované podle zvláštních právních předpisů

Společnost nemá požadavek zveřejňovat žádné informace požadované podle zvláštních právních předpisů.

1.5.10. Předpoklad nepřetržitého trvání

Správní rada potvrzuje, že účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání (going concern). Jediný akcionář předpokládá, že v rámci podnikatelského plánu bude zajištěna dostatečná likvidita k výplatě úroků a k řádnému splacení dluhopisů.

1.5.11. Předpokládaný vývoj činnosti účetní jednotky

Společnost v následujícím účetním období nepředpokládá žádné významné změny ve své činnosti. Bude i nadále plnit svůj účel, pro který byla založena, a to fungovat jako financující entita pro mateřskou společnost Rohlik.cz investment a.s. a její skupinu. Předpokládaný vývoj činnosti spočívá v pokračující administraci vydané emise dluhopisů, inkasování úrokových výnosů z poskytnutých vnitroskupinových zápůjček a v řádném vyplacení úrokových výnosů vlastníkům dluhopisů v souladu s nastaveným finančním plánem.

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

Dne 20.6.2026 byl den výplaty kupónu z dluhopisu. Tento kupón byl splacen v celé výši.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by nebyly uvedeny v příloze k účetní závěrce, a které by mohly ovlivnit účetní závěrku ke 30. 4. 2026.

Čestné prohlášení

Správní rada Společnosti, TCF Cap Management s.r.o., zastoupená Mgr. Barborou Malinovou, LL.M, prohlašuje:

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

V Praze dne 28. 8. 2026



TCF-Cap Management s.r.o., zastoupená Mgr. Barborou Malinovou, LL.M
Předseda správní rady

Rohlik.cz Finance II a.s.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Společnosti **Rohlik.cz Finance II a.s.** (dále jen „**Společnost**“)

v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění
za účetní období: **01. 05. 2025 – 30. 04. 2026**

1. Struktura vztahů a způsob ovládání

1.1. Ovládaná osoba:

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

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

IČO: 034 01 421

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 20013

(dále jen „**Ovládaná osoba**“)

1.2. Ovládající osoba:

pan **Tomáš Čupr**

datem narození 8. 10. 1982

bytem Karfíkova 1012, Šeberov, 149 00 Praha 4

(dále jen „**Ovládající osoba**“)

Ovládající osoba vykonávala svůj vliv na Ovládanou osobu nepřímo především prostřednictvím společnosti **Rohlik.cz investment a.s.**, se sídlem Na Příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 047 11 602, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 21282 (dále jen „**Rohlik.cz investment a.s.**“), která byla v Rozhodném období jediným akcionářem Ovládané osoby. Akciová společnost Rohlik.cz investment a.s. vlastní 100 % akcií a hlasovacích práv, a proto ovládající osoba vykonává kontrolu zejména prostřednictvím valné hromady.

1.3. Ostatní osoby ovládané Ovládající osobou:

Přehled ostatních společností ovládaných Ovládající osobou, stejně tak jako struktura vztahů mezi nimi, jsou uvedeny v části č. 6 této zprávy (dále jen „**Ostatní osoby**“). Tyto údaje se uvádí k 30. 04. 2026.

1.4. Rozhodné období

Tato zpráva o vztazích je sestavena za účetní období od 01. 05. 2025 do 30. 04. 2026 (dále jen „**Rozhodné období**“). Fiskální rok společnosti Rohlik.cz Finance II a.s. končí 30. 04., synchronizovaně se svou mateřskou společností Rohlik.cz investment a.s.

2. Úloha ovládané osoby

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

3. Přehled vzájemných smluv uzavřených mezi ovládanou, ovládající a ostatními osobami

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

č.	Smluvní strana	Smlouva	Datum uzavření
1.	Rohlik.cz investment a.s.	Rámcová smlouva o úvěru	20. 12. 2024
2.	Rohlik.cz investment a.s.	Žádost o čerpání úvěru	20. 12. 2024
3.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o úvěru	29. 01. 2025
4.	Rohlik.cz investment a.s.	Žádost o čerpání úvěru	31. 01. 2025
5.	Rohlik.cz Finance a.s.	Smlouva o úvěru	31. 01. 2025
6.	Rohlik.cz investment a.s.	Žádost o čerpání úvěru	03. 03. 2025
7.	TCF-Cap services s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb	01. 01. 2024
8.	Rohlik.cz investment a.s.	Dodatek č. 1 Rámcové smlouvy o úvěru ze dne 20. 12. 2024	30. 04. 2026

Vztahy se spřízněnými osobami zahrnují vztahy s akcionáři a dalšími spřízněnými osobami, jak uvádí **následující přehled transakcí se spřízněnými osobami:**

✓ tisíců Kč

1. 5. 2025 - 30. 4. 2026

1. 1. 2024 - 30. 04. 2025

Mateřská společnost

Finanční nástroje a jiná finanční aktiva - dlouhodobé	4 154 858	4 056 684
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva - krátkodobé	252 000	120 200
Opravné položky k finančním aktivům	-19 743	-24 010
Finanční výnosy – úroky ze zápůjček	453 225	119 948
Finanční nástroje a jiná finanční závazky	0	- 9 003
Finanční náklady – úroky ze zápůjček	-783	-258
Závazky z obchodních vztahů	0	- 163

Rohlik.cz Finance a.s.

Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	0	9 003
Opravné položky k finančním aktivům	0	53
Finanční výnosy – úroky ze zápůjček	252	252

TCF – Cap Services s.r.o.

Závazky z obchodních vztahů	-42	-331
Náklady – přefakturace účetní služby aj.	-928	0
Náklady – sdílené služby ve skupině Rohlik.cz	0	266

Transakce se spřízněnými osobami probíhají v běžných obchodních podmínkách. Zápůjčky a úvěry jsou úročeny úrokovou sazbou 11,47 % p.a. Finanční výnosy a náklady vyplývají ze zápůjček poskytnutých a přijatých v rámci

skupiny Rohlik.cz investment a.s. probíhají v běžných obchodních podmínkách. Žádné transakce se členy orgánů nejsou evidovány.

4. Přehled jednání přesahujících 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby

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

- uzavření smlouvy uvedené pod č. 8. v předchozí části této zprávy;
- obdržení části úroků dne 18. 06. 2025 ve výši 126 000 000 Kč a 12. 12. 2025 ve výši 126 000 000 Kč dle smlouvy uvedené v bodě 1. předchozí části této zprávy,
- obdržení jistiny a příslušenství úvěru dne 05. 09. 2025 ve výši 9 507 571,15 Kč dle smlouvy uvedené v bodě 2. předchozí části této zprávy.
- čerpání úvěru ze strany Rohlik.cz investment a.s. na základě Žádosti o čerpání ze dne 22.12.2025 ve výši 29 000 000 Kč na základě Rámcové smlouvy o úvěru ze dne 20.12.2024 uvedené v bodě 3. předchozí části této zprávy

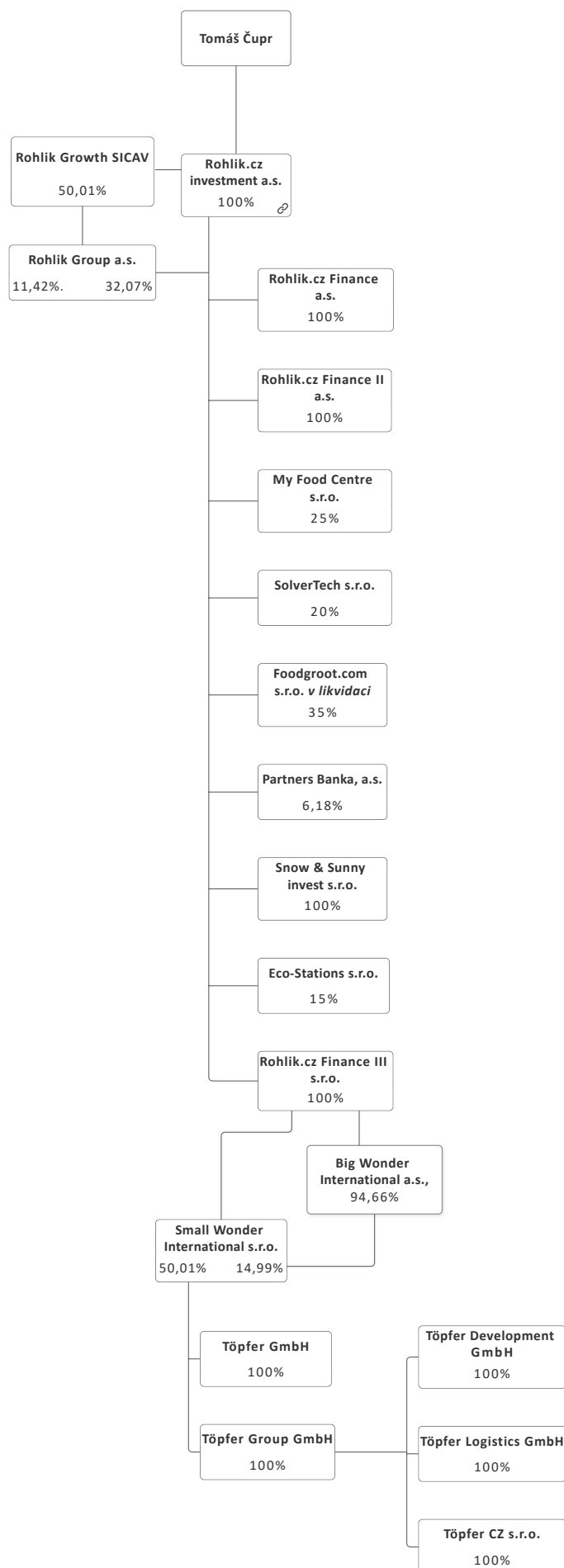
5. Zhodnocení vztahů mezi osobami ve skupině

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

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

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

6. Vlastnická struktura skupiny Rohlik.cz Investment a.s. k 30. 04. 2026



7. Závěr

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

V Praze, dne 28.8.2026



TCF-Cap Management s.r.o.

Člen správní rady

zastoupená při výkonu funkce

Mgr. Barborou Malinovou, LL.M

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Rohlik.cz Finance II a.s.:

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Rohlik.cz Finance II a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 30. dubnu 2026, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 30. dubna 2026 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1.1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti Rohlik.cz Finance II a.s. k 30. dubnu 2026 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 30. dubna 2026 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme. U jednotlivých hlavních záležitostí auditu popisovaných níže uvádíme, jakým způsobem jsme je v rámci auditu řešili.

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s těmito záležitostmi. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedené záležitosti, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené účetní závěrce.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Poskytnuté dlouhodobé úvěry mateřské společnosti, které představují 99 % celkových aktiv, a související opravné položky, jsou významné v kontextu účetní závěrky. Očekávaná ztráta plynoucí z úvěrového rizika poskytnutých dlouhodobých úvěrů je ze své podstaty co do výše nejistá a je předmětem významného odhadu. Model použitý ke stanovení snížení hodnoty poskytnutých úvěrů dle požadavků IFRS 9 může být komplexní a zohledňuje mimo jiné finanční kondici protistrany a předpokládané budoucí peněžní toky včetně jejich načasování. Vzhledem ke kombinaci subjektivity při ocenění a také vzhledem k materiální povaze zůstatku jsme při našem auditu účetní závěrky považovali ocenění poskytnutých dlouhodobých úvěrů a souvisejících opravných položek za klíčovou záležitost auditu.

Vyhodnotili jsme předpoklady a metody, které Společnost použila ke stanovení očekávaných úvěrových ztrát v kontextu požadavků IFRS 9. Ve spolupráci s našimi odborníky na úvěrové riziko jsme posoudili adekvátnost modelu a zhodnotili jsme rovněž matematickou správnost výpočtů a vhodnost použitých vstupních dat a předpokladů, především pravděpodobnosti selhání protistrany a výše předpokládaných ztrát ze selhání. Zaměřili jsme se také na to, zda informace, které Společnost uvedla o snížení hodnoty finančního aktiva v příloze účetní závěrky, konkrétně v bodech 1.4.3 Snížení hodnoty / znehodnocení a 4 Finanční nástroje a jiná finanční aktiva, jsou v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Ocenění vloženého derivátu v souvislosti s přírůstkovým mimořádným výnosem dluhopisu

Přírůstkový mimořádný výnos dluhopisů, který je závislý na budoucím tržním ocenění sesterské společnosti Rohlík Group, představuje významný závazek Společnosti. Ocenění vloženého derivátu v souvislosti s mimořádným výnosem dluhopisů je ze své podstaty závislé na vysoké míře subjektivity při stanovení pravděpodobnosti budoucího vývoje. Tato oblast vyžaduje významné úsudky managementu také při určení diskontních sazeb použitých pro ocenění. Vzhledem ke kombinaci subjektivity při ocenění a materiální povaze zůstatku vloženého derivátu jsme při našem auditu účetní závěrky považovali ocenění vloženého derivátu za klíčovou záležitost auditu.

Vyhodnotili jsme předpoklady a metody, které Společnost použila ke stanovení výše vloženého derivátu v kontextu požadavků IFRS 9, včetně zvolené klasifikace finančního nástroje. Diskutovali jsme s managementem Společnosti o klíčových předpokladech a metodách, především zvolených pravděpodobnostech jednotlivých scénářů budoucího vývoje a použité diskontní sazby, ve spolupráci s experty na oceňování jsme porovnali tyto předpoklady s externími zdroji a historickými údaji a posoudili jejich přiměřenost. Posoudili jsme rovněž matematickou správnost výpočtů. Zaměřili jsme se také na to, zda informace, které Společnost uvedla o vnořeném derivátu v příloze účetní závěrky, konkrétně v bodech 1.4.4 Finanční závazky a 6 Finanční nástroje a finanční závazky, jsou v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Ostatní informace

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

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

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

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

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

Odpovědnost správní rady Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

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

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

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

Naší povinností je rovněž poskytnout správní radě a výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných opatřeních přijatých k odstranění hrozeb nebo jiných souvisejících opatření.

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 1. prosince 2025 určil jediný akcionář Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě dvě účetní období.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 28. srpna 2026 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že jsme Společnosti neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky Společnosti.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Radek Šumpík je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky Společnosti k 30. dubnu 2026, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

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

Odpovědnost správní rady

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědná správní rada Společnosti. Správní rada Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

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

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zdali účetní závěrka obsažená ve výroční finanční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) - „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

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

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

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

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda účetní závěrky, které jsou obsaženy ve výroční finanční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML.

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

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrka Společnosti za rok končící 30. dubna 2026 obsažená ve výroční finanční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

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



Radek Šumpík, statutární auditor
evidenční č. 2284

28. srpna 2026
Praha, Česká republika

Rohlik.cz Finance II a.s.

Účetní závěrka k 30. 04. 2026

v souladu s účetními standardy IFRS
ve znění přijatém Evropskou unií

Výkaz o úplném výsledku

v tisících Kč

	Bod přílohy	Za období od 1.5.2025 do 30.4.2026	Za období od 1.1.2024 do 30.4.2025
1. Výnosy		0	0
2. Náklady	9	- 9 090	-2 938
<i>I. Provozní ztráta</i>		- 9 090	-2 938
3. Finanční náklady	10	- 448 206	-139 206
4. Finanční výnosy	10	454 248	128 757
5. Změna opravné položky k finančním nástrojům	10	4 320	-24 063
<i>II. Čisté finanční výnosy/náklady</i>		10 362	- 34 512
<i>III. Zisk/ztráta před vlivem daně</i>		1 272	-37 450
6. Náklady na daň z příjmů - odloženou	8	410	9 359
<i>IV. Zisk/ztráta za účetní období z pokračující činnosti</i>		1 682	-28 091
<i>V. Ostatní úplný výsledek hospodaření</i>		0	0
<i>VI. Úplný výsledek celkem za účetní období</i>		1 682	-28 091

Výkaz o finanční pozici

v tisících Kč

	Bod přílohy	30 04 2026	30 04 2026	30 04 2025	30 04 2025
A. Aktiva					
I. Dlouhodobá aktiva					
Finanční nástroje a jiná finanční					
1. aktiva	4	4 135 115		4 041 624	
2. Odložená daňová pohledávka	8	9 769		9 359	
			4 144 884		4 050 983
II. Krátkodobá aktiva					
Finanční nástroje a jiná finanční					
1. aktiva	4	252 000		120 200	
2. Časové rozlišení	3	11 202		11 576	
3. Daňové pohledávky		273		90	
4. Peníze a peněžní ekvivalenty	2	7 177		59 985	
			270 653		191 851
Aktiva celkem			4 415 536		4 242 834
B. Pasiva					
I. Vlastní kapitál					
1. Základní kapitál	5	2 000		2 000	
2. Ostatní kapitálové fondy		4 906		4 906	
3. Neuhrazená ztráta	5	- 34 900		- 6 809	
Úplný hospodářský výsledek za					
4. období	5	1 682		- 28 091	
			- 26 312		- 27 994
II. Dlouhodobé závazky					
Finanční nástroje a finanční					
1. závazky	6	4 041 194		3 985 620	
2. Deriváty	6	147 348		133 686	
			4 188 542		4 119 306
III. Krátkodobé závazky					
1. Rezervy	7	1 200		1 200	
Závazky z obchodních vztahů a					
2. jiné závazky	7	106		7 152	
Finanční nástroje a finanční					
3. závazky	6, 7	252 000		142 887	
4. Časové rozlišení	7	-		283	
			253 306		151 522
Závazky celkem			4 441 848		4 270 828
Pasiva celkem			4 415 536		4 242 834

Výkaz změn vlastního kapitálu

v tisících Kč

	Základní kapitál	Ostatní kapitálové fondy	Neuhrazená ztráta minulých let	Vlastní kapitál celkem
Konečný stav k 31.12.2023	2 000	4 906	-6 809	97
Úplný zisk/ztráta celkem za účetní období			- 28 091	-28 091
Konečný stav k 30.04.2025	2 000	4 906	-34 900	- 27 994
Úplný zisk/ztráta celkem za účetní období			1 682	1 682
Konečný stav k 30.04.2026	2 000	4 906	- 33 218	-26 312

Výkaz o peněžních tocích

v tisících Kč

	Bod přílohy	Za období od 1.5.2025 do 30.04.2026	Za období od 1.1.2024 do 30.4.2025
PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk/(ztráta) za účetní období před zdaněním	7	1 272	-37 450
Změna stavu opravných položek a rezerv	5	- 4 320	25 196
Kurzové rozdíly	10	3	0
Provozní zisk/(ztráta) před změnami pracovního kapitálu		- 3 045	-12 254
Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	7	0	0
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů a jiných aktiv	3	- 190	-11 576
Úrokové náklady	10	434 496	134 797
Úrokové výnosy	10	- 454 243	-128 758
Změna stavu závazků z obchodních vztahů a jiných závazků	7	-6 949	7 147
Zaplacené úroky	10	-252 000	0
Přijaté úroky	10	253 269	0
Změna reálné hodnoty derivátů	6	13 663	4 368
Úpravy o ostatní nepeněžní operace	7	37	283
Peníze generované z (použité v) provozní činnosti		- 11 917	6 261
Peněžní tok generovaný z (použitý v) provozní činnosti		-14 961	-5 993
Poskytnutý úvěr	4	-29 000	-4 065 687
Splacení úvěru	4	9 003	-
Peněžní toky z investiční činnosti		-19 997	-4 065 687
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti		-19 997	-4 065 687
Peněžní toky z finanční činnosti			
Příjmy z emise dluhopisů	6	0	4 122 494
Přijatý úvěr	4	0	9 003
Ostatní transakční výdaje spojené s emisí dluhopisů	10	-17 850	0
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti		-17 850	4 131 497
<i>Čisté zvýšení / (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</i>		<i>-52 808</i>	<i>59 817</i>
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku účetního období	2	59 985	168
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	2	7 177	59 985

Příloha k účetní závěrce

1. Základní údaje

1.1 Všeobecné informace

Obchodní jméno:	Rohlik.cz Finance II a.s.
Sídlo:	Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha, Česká republika
Identifikační číslo:	034 01 421
LEI kód:	31570010000000043842
Daňové identifikační číslo:	CZ03401421
Datum vzniku a zápisu:	15. září 2014
Právní forma:	Akciová společnost
Počet akcií:	2 mil. ks akcií
Spisová značka:	B 20013 vedená u Městského soudu v Praze, Česká republika
Předmět činnosti:	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, - Poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály, - Poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků, - Služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy, - Zprostředkování obchodu a služeb, - Výroba, obchod a služby jinde nezařazené.

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

Společnost využívá čistý výtěžek z emise dluhopisů zejména na financování rozvoje, zvyšování provozní efektivity a expanze skupiny Rohlik.cz investment a.s. v České republice i v zahraničí, včetně plánovaných akvizic subjektů, jejichž činnost souvisí s podnikatelskou činností skupiny Rohlik.cz investment a.s., a na činnosti generující pozitivní přidanou hodnotu pro skupinu Rohlik.cz investment a.s. V předchozích obdobích byly prostředky získané prostřednictvím předchozí emise dluhopisů využity zejména na nákup akcií společnosti Rohlik Group a.s. prostřednictvím mateřské společnosti Rohlik.cz investment a.s. Hlavní formou financování nákupu akcií společnosti Rohlik Group a.s. byly vnitroskupinové půjčky, které jsou úročeny fixní úrokovou sazbou. Výše úroků z poskytnutých zápůjček spojeným osobám se řídí pravidly tržního principu a byly stanoveny v souladu s pravidly pro převodní ceny.

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

Společnost společně s Jediným akcionářem, společností Rohlik.cz investment a.s. a ostatními subjekty uvedenými ve Zprávě o vztazích spadá do skupiny ekonomicky spjatých osob. Jediný akcionář je holdingovou společností, která drží přímý podíl ve společnosti Rohlik Group a.s. Výše podílu k datu sestavení této výroční finanční zprávy činí 32,07 %. Společnost je primárně závislá na úspěšnosti podnikání skupiny Rohlik.cz investment a.s. a její hlavní dceřiné společnosti Rohlik Group a.s. Skupina Rohlik Group a.s. prostřednictvím společností VELKÁ PECKA s.r.o., Kifli.hu Shop Kft., Gurkerl.AT GmbH, Grosser Kern GmbH a COVRIG CROCANT SRL, SEZAMO IBERIA S.L.U., SEZAMO S.R.L. a Convenience AD podniká na maloobchodním trhu online prodeje a rozvozu potravin a některých dalších produktů, např. drogerie či domácích potřeb, zákazníkům.

Společnost je subjektem veřejného zájmu a zřídila výbor pro audit.

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

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

Dne 25. července 2025 byl z funkce předsedy správní rady Společnosti odvolán Tomáš Čupr a současně byla do této funkce jmenována společnost TCF-Cap Management s.r.o., IČ 223 79 576, se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 415677, přičemž společnost zastupuje při výkonu funkce Barbora Malinová, dat. nar. 7. července 1996, bytem Rooseveltova 26, 160 00 Praha 6.

1.2 Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky

1.2.1 Prohlášení o shodě

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

Finanční výkazy byly sestaveny za období od 1. 5. 2025 do 30. 04. 2026. Jako srovnatelné údaje Společnost uvádí údaje za období od 1. 1. 2024 do 30. 4. 2025. Z důvodu odlišné délky účetních období (12 měsíců běžného období oproti 16 měsícům srovnávacího období) nejsou údaje zachycujících tokové veličiny plně srovnatelné. Společnost vydala 20.12.2024 dluhopisy a její hlavní činností je poskytování vnitroskupinového financování společnosti Rohlik.cz investment a.s.

1.2.2 Způsob oceňování

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“). Detailní informace ke stavu vlastního kapitálu jsou uvedeny v rámci bodu 5. Vlastní kapitál.

1.2.3 Funkční měna a prezentační měna

Funkční měnou Společnosti je česká koruna („Kč“). Veškeré finanční údaje obsažené v tomto dokumentu jsou prezentovány v českých korunách a jsou zaokrouhleny na nejbližší tisíc.

1.2.4 Používání odhadů a předpokladů

Sestavení účetní závěrky v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií vyžaduje používání určitých kritických účetních odhadů, které ovlivňují vykazované položky aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Vyžaduje také, aby vedení účetní jednotky při aplikaci účetních postupů uplatnilo předpoklady založené na vlastním úsudku. Výsledné účetní odhady, právě proto, že jde o odhady, se zřídka rovnají příslušným skutečným hodnotám.

Mezi odhady, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v účetní závěrce a v příloze, patří:

- Výpočet opravné položky k poskytnutým půjčkám je podle modelu očekávaných úvěrových ztrát (ECL). Odhad opravných položek k zápůjčkám je popsán v poznámce 4 (Finanční nástroje – finanční aktiva), kde je zveřejněna očekávaná úvěrová ztráta (ECL). Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv je měřena na základě modelu očekávaných úvěrových ztrát.
- Stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, včetně stanovení reálné hodnoty derivátu a finančních závazků (dluhopisů) je vysvětleno v poznámce 6. IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, kterou by bylo možné získat při prodeji aktiva nebo zaplatit při převodu závazku v obvyklé transakci mezi znalými a nezávislými účastníky trhu. Derivát je zařazen do úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty, neboť jeho ocenění vychází z oceňovacích technik využívajících významné nepozorovatelné vstupy (zejména odhad budoucí hodnoty skupiny Rohlik Group a.s., pravděpodobnosti jednotlivých scénářů a diskontní míra).

Stanovení reálné hodnoty

Řada účetních postupů a zveřejňovaných informací vyžaduje, aby byla stanovena reálná hodnota finančních i nefinančních aktiv a závazků. Reálná hodnota je definována jako cena, kterou by bylo možné získat za prodej aktiva nebo zaplatit za převod závazku v obvyklé transakci mezi znalými a nezávislými účastníky trhu k datu ocenění, v souladu s IFRS 13.

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

Hierarchie reálných hodnot:

- Úroveň 1: kotované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro stejná aktiva či závazky, např. veřejně obchodovatelné cenné papíry.
- Úroveň 2: vstupy jiné než kotované ceny pozorované přímo či nepřímo (např. odvozené od cen), např. úrokové sazby, kreditní spready, odhad hodnoty skupiny Rohlik Group a.s.
- Úroveň 3: nepozorovatelné vstupy založené na odhadech.

Pokud lze vstupy používané při ocenění aktiva nebo závazku zařadit do různých úrovní hierarchie, je zařazení stanoveno podle nejnížší úrovně významného vstupu.

Společnost vykazuje přesuny mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty ke konci účetního období, kdy nastala změna. Během sledovaného období nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi.

Finanční aktiva jsou v amortizované pořizovací hodnotě.

1.2.5 Úroky a transakční náklady

Transakční náklady, prémie a dluhopisy jsou amortizovány pomocí efektivní úrokové míry (EIR). Skutečná efektivní úroková míra (EIR) pro emitované dluhopisy je podle amortizačního modelu přibližně 10,95 %. Transakční náklady vynaložené při emisi dluhopisů jsou součástí efektivní úrokové sazby a jsou rozpuštěny do nákladů v průběhu životnosti dluhopisů.

1.2.6 Vykazování podle segmentů

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

1.3 Nové a upravené IFRS standardy

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

V běžném období Společnost poprvé aplikovala následující novelizované standardy vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a schválené k použití v Evropské unii, jejichž účinnost nastává pro účetní období začínající 1. ledna 2026 nebo později:

IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování – Klasifikace a oceňování finančních nástrojů (novely);

Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11.

Novely standardů IFRS 9 a IFRS 7 upřesňují požadavky na klasifikaci a oceňování finančních nástrojů, upravují účetní zachycení některých transakcí vypořádávaných prostřednictvím elektronických platebních systémů, zavádějí požadavky týkající se smluv na dodávky elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích a rozšiřují související požadavky na zveřejnění informací. Roční zdokonalení účetních standardů IFRS – díl 11 obsahují dílčí změny několika standardů IFRS s cílem odstranit nejednoznačnosti a zpřesnit jejich aplikaci.

S ohledem na charakter činnosti Společnosti neměla aplikace výše uvedených novel a změn na účetní závěrku Společnosti významný vliv.

1.3.2 Nové a novelizované standardy IFRS, které byly vydány, ale dosud nejsou účinné

Následující nové standardy a novely standardů byly vydány, avšak nebyly účinné pro účetní období končící 30. dubna 2026 a nebyly při sestavení této účetní závěrky aplikovány.

IFRS 18 – Presentace a zveřejnění v účetní závěrce

V dubnu 2024 vydala IASB standard IFRS 18 – Presentace a zveřejnění v účetní závěrce, který nahrazuje standard IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky. Standard zavádí nové požadavky na prezentaci výkazu zisku a ztráty, zveřejňování ukazatelů výkonnosti definovaných vedením a seskupování informací v účetní závěrce. Standard je účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2027 nebo později. Dřívější použití je povoleno.

Společnost průběžně vyhodnocuje dopady nových a novelizovaných standardů IFRS. Dopad IFRS 18 na finanční výkazy Společnosti je v současné době předmětem vyhodnocování. Společnost nepředpokládá použití nových a novelizovaných standardů před datem jejich povinné účinnosti.

1.4 Účetní metody

1.4.1 Peníze a peněžní ekvivalenty

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

1.4.2 Poskytnuté půjčky – Finanční aktiva

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

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

Klasifikace

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

Finanční aktivum je oceněno amortizovanou pořizovací cenou, pokud jsou splněny následující podmínky:

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

Při prvotním zaúčtování je jistina reálnou hodnotou finančního aktiva.

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

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

Oceňování

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

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

Naběhlá hodnota a metoda efektivní úrokové míry

V případě nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv se vypočte efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko diskontováním odhadovaných budoucích peněžních toků, včetně očekávaných úvěrových ztrát, na naběhlou hodnotu dluhového nástroje při prvotním vykázání.

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

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

Pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva Společnost vykazuje úrokové výnosy uplatněním efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko na naběhlou hodnotu finančního aktiva od prvotního vykázání. Hrubý základ se k výpočtu znovu nepoužije ani v případě, že se úvěrové riziko

finančního aktiva následně zlepší natolik, že finanční aktivum již nebude úvěrově znehodnoceno. Úrokové výnosy se vykazují v hospodářském výsledku a zahrnují do řádku „finanční výnosy – úrokové výnosy“.

Vykazování

Finanční aktiva Společnost vykazuje ke dni, kdy Společnost přistoupí k podmínkám smluv předmětného nástroje.

Odúčtování

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

1.4.3 Snížení hodnoty / znehodnocení

Nefinanční aktiva

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

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

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

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

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

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

Finanční aktiva (včetně obchodních pohledávek a jiných smluvních aktiv)

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

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

Pro účely výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) používá Společnost složky nezbytné pro tento výpočet, konkrétně pravděpodobnost selhání („probability of default – PD“), ztrátu ze selhání („loss given default – LGD“) a expozici při selhání („exposure at default – EAD“).

Vykázání opravných položek

Opravné položky jsou vyčísleny na jedné z následujícíchází:

- dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají z možných případů selhání během dvanácti měsíců od data vykázání;

- očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání: jedná se o očekávané úvěrové ztráty, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existenci finančního nástroje.

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

1.4.4 Finanční závazky

Společnost má následující finanční závazky, které nejsou deriváty:

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

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

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

Deriváty a účetní zacházení

V rámci ocenění derivátu je v účetnictví účtována reálná hodnota v souladu s IFRS 9 - Finanční nástroje. Finanční deriváty jsou nejprve zachyceny v rozvaze v pořizovací hodnotě a následně oceněny reálnou hodnotou. Společnost zařadila derivát do úrovně 3.

Společnost nevyužívá účetních zajišťovacích operací dle IFRS 9. Změny reálné hodnoty jsou proto účtovány reálnou hodnotou finančního závazku do zisku nebo ztráty (FVTPL) a vykazovány v položce "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

Finanční vnořený derivát je v reálné hodnotě s přenesením do zisku a ztráty podle IFRS 9. V souladu s IFRS 9 je vnořený derivát oddělen od hostitelského instrumentu, protože podmíněný mimořádný výnos (navázaný na hodnotu skupiny Rohlik Group a.s.) není úzce spjat s kuponovým dluhopisem. Hostitelský kontrakt je oceněn metodou efektivní úrokové sazby, vnořený derivát je oceňován reálnou hodnotou prostřednictvím výsledku hospodaření. Hodnota derivátu se mění v závislosti na podkladové veličině a bude vypořádán v budoucnu.

Reálná hodnota derivátu je ovlivněna očekávanou budoucí hodnotou Rohlik Group a.s. k datu splatnosti, tj. podkladovou veličinou pro výplatu mimořádného výnosu (prémie) s hledem na jeho rozpětí 20% až 27,5 % stanovené emisními podmínkami a dalšími vstupy, jako jsou očekávané úrokové sazby, diskontní míra

a pravděpodobnost splnění podmínky pro mimořádný výnos vyplývající z finančního plánu skupiny. Protože se s nástrojem neobchoduje na aktivním trhu (nejde o kotovaný instrument), používá se metoda oceňování na základě diskontovaných peněžních toků s nepozorovatelnými vstupy jako např. projekce hodnoty skupiny Rohlik Group a.s., diskontní sazby a pravděpodobnost scénářů (úroveň 3 IFRS 13). Výstupy hodnotí oceňovací tým a jsou pravidelně přezkoumávány. Změny v odhadované hodnotě skupiny nebo v diskontních sazbách mohou významně ovlivnit reálnou hodnotu derivátu; tyto změny však nemají vliv na cashflow a úhradovou schopnost Společnosti, protože případné mimořádné výnosy budou hrazeny z budoucích hospodářských výsledků skupiny.

Ocenění se provádí v souladu s IFRS 9 (oddělení vnořeného derivátu) a IFRS 13 (určení úrovně 3).

Valuační technika a vstupy – reálná hodnota vnořeného derivátu je stanovena diskontováním očekávaných budoucích plateb mimořádného výnosu. Základem jsou scénáře budoucí hodnoty skupiny Rohlik Group a.s. k datu splatnosti (20. 12. 2029), vážené pravděpodobnostmi, a úroková sazba používaná k diskontování.

Kvantitativní informace o nepozorovatelných vstupech – klíčové vstupy jsou např. odhadovaná hodnota skupiny Rohlik Group a.s., použitá diskontní sazba a pravděpodobnost vyplacení prémie v rozpětí mezi 20 % až 27,5 % podle emisních podmínek dluhopisů. Společnost má detailní vnitropodnikovou směrnici na oceňování tohoto finančního derivátu.

Rekonciliace změn reálné hodnoty závazku z vnořeného derivátu	Výše (tis. Kč)
Počáteční hodnota k 1.1.2024	0
Ocenění při emisi 20.12.2024	129 317
Změna reálné hodnoty 12/2024-4/2025	4 368
Konečný zůstatek k 30.4.2025	133 686
Změna reálné hodnoty 05/2025-04/2026	13 663
Konečný zůstatek k 30.4.2026	147 348

Senzitivita – změna hlavních nepozorovatelných vstupů ovlivňuje reálnou hodnotu derivátu. Například procentní změna váhování odhadované hodnoty skupiny Rohlik Group a.s. nebo změna diskontní sazby o 1 % může mít vliv na hodnotu derivátu.

Zvýšení váhování spojené s odhadovanou předpokládanou hodnotou skupiny Rohlik Group a.s. o jeden procentní bod ve prospěch pesimističtější varianty by snížilo reálnou hodnotu derivátu přibližně o 737 tis. Kč. Zvýšení diskontní sazby o jeden procentní bod by snížilo reálnou hodnotu přibližně o 4 767 tis. Kč.

Popis oceňovacích procesů a postupů - oceňování provádí nezávislý externí oceňovací znalec. Oceňování se přezkoumává nejméně jednou ročně a vždy, pokud nastanou významné události ovlivňující hodnotu Rohlik Group a.s. CFO skupiny Rohlik.cz Investment a.s. a Rohlik.cz Finance II a.s. toto ocenění schvaluje a vyhodnocuje změny.

1.4.5 Provozní náklady (nefinanční náklady)

Nefinanční náklady se skládají z provozních nákladů včetně mezd členů Výboru pro audit, auditních služeb, právních služeb, účetních služeb, daňového poradenství a rezerv.

1.4.6 Finanční výnosy a náklady

Finanční výnosy

Finanční výnosy zahrnují výnosové úroky z investovaných prostředků.

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

Finanční náklady

Finanční náklady zahrnují:

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

Ostatní informace jsou v jednotlivých bodech přílohy uvedeny.

1.4.7 Základní kapitál

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

1.4.8 Rezervy

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

1.4.9 Splatná a odložená daň

Náklad daně z příjmů představuje splatnou a odloženou daň.

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

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

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

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

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

2. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peněžní ekvivalenty jsou dle IAS 7 - Výkaz peněžních toků definovány, jako krátkodobé, vysoce likvidní investice, snadno směnitelné na známou částku peněz a s nepodstatným rizikem změny hodnoty. Společnost eviduje k datu účetní závěrky pouze zůstatky na bankovních účtech.

<i>V tisících Kč</i>	k 30. 04. 2026	k 30. 04. 2025
Běžné účty u bank	7 177	59 985

Vázaný účet u J&T BANKA, a.s. měl zůstatek k 30.4.2026 a 30.4.2025 nulový. Zůstatek na vázaném účtu je součástí zajištění dluhopisů a je veden bankou pod dohledem agenta pro zajištění.

3. Časové rozlišení

<i>V tisících Kč</i>	k 30. 04. 2026	k 30. 04. 2025
Časové rozlišení – náklady příštích období	11 191	11 576
Časové rozlišení – příjmy příštích období	11	0
Celkem	11 202	11 576

Společnost nemá k 30.4.2026 a 30.4.2025 pohledávky z obchodních vztahů.

Náklady příštích období k 30.4.2026 v celkové výši 11 191 tis. Kč zahrnují především časové rozlišení transakčních nákladů spojených se neupsanou částí emitovaných dluhopisů v celkové částce 6 634 tis. Kč a odměny agenta pro zajištění a administrátora emise 4 557 tis. Kč. K 30.4.2025 byla celková výše 11 576 tis. Kč a náklady zahrnovaly zejména časové rozlišení odměny agenta pro zajištění a administrátora emise v celkové částce 5 326 tis. Kč.

4. Finanční nástroje a jiná finanční aktiva

<i>V tisících Kč</i>	k 30. 04. 2026	k 30. 04. 2025
Dlouhodobé	4 135 115	4 041 624
<i>z toho vůči mateřské společnosti</i>	<i>4 154 858</i>	<i>4 056 684</i>
<i>z toho vůči společností ve skupině</i>	<i>0</i>	<i>9 255</i>
<i>z toho opravná položka k pohledávkám</i>	<i>- 19 743</i>	<i>-24 063</i>
Krátkodobé	252 000	120 200

Dlouhodobé finanční nástroje

Dlouhodobé finanční nástroje jsou tvořeny zápůjčkami, které Společnost poskytuje mateřské společnosti Rohlik.cz investment a.s. Krátkodobé finanční nástroje jsou tvořeny zápůjčkami za mateřskou společností Rohlik.cz Investment a.s. ve splatnosti do jednoho roku.

Opravné položky k poskytnutým zápůjčkám, které byly klasifikovány do 1. stupně, jsou 19 743 tis. Kč. Zápůjčky jsou úročeny úrokovou sazbou 11,47 % p.a, což je platná sazba od 1.5.2025 (k 30.4.2025 byla úroková sazba 12 % p.a.)

Společnost u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou (poskytnuté zápůjčky) vyhodnocuje očekávané úvěrové ztráty podle tří stupňového modelu. Stupeň 1 – 12měsíční očekávaná úvěrová ztráta (ECL), Stupeň 2 – očekávaná úvěrová ztráta (ECL) po dobu trvání při významném nárůstu rizika, Stupeň 3 – znehodnocená aktiva. Všechny zápůjčky jsou klasifikovány ve stupni 1 (minimální úvěrové riziko), a proto je tvořena opravná položka ve výši 19 743 tis. Kč.

Vnitroskupinové půjčky a pohledávky se drží za účelem získání smluvních peněžních toků a jsou tudíž vykazovány v amortizované pořizovací hodnotě.

Podrobné informace o půjčkách:

	jistina	naběhlý úrok	splatnost	úroková sazba	efektivní úroková sazba
K 30. 04. 2026	<i>(v tisících Kč)</i>	<i>(v tisících Kč)</i>			
Zápůjčka Rohlik.cz investment	4 085 684	321 174	20.12.2029	11,47 %	11,23 %
Celkem	4 085 684	321 174			
K 30. 04. 2025	<i>(v tisících Kč)</i>	<i>(v tisících Kč)</i>			
Zápůjčka Rohlik.cz investment	4 056 684	119 948	20.12.2029	12,0 %	12,0 %
Zápůjčka Rohlik.cz Finance	9 003	252	31.12.2028	12,0 %	12,0 %
Celkem	4 065 687	120 200			

Dlouhodobé zápůjčky včetně jejich krátkodobé části činily k 30.4.2026 4 406 858 tis. Kč, přičemž jistina byla 4 085 684 tis. Kč a naběhlé úroky byly 321 174 tis. Kč. K 30.4.2025 činily zápůjčky 4 185 887 tis. Kč, přičemž jistina byla 4 065 687 tis. Kč. a úroky byly 120 200 tis. Kč. Veškeré zápůjčky v celkové výši 4 407 764 tis. Kč souvisejí se zápůjčkami mateřské společnosti Rohlik.cz investment a.s. Zápůjčka společnosti Rohlik.cz Finance byla k 5.9.2025 splacena v celkové výši 9 507 tis. Kč, z toho činila jistina 9 003 tis. Kč a kumulované úroky 504 tis. Kč. Úroky za období 1.5.2025-30.4.2026 činily 252 tis. Kč.

5. Vlastní kapitál

<i>✓ tisících Kč</i>	k 30. 04. 2026	k 30. 04. 2025
Základní kapitál (Rohlik.cz investment a.s.)	2 000	2 000
Ostatní kapitálové fondy	4 906	4 906
Neuhrazená ztráta	-34 900	-6 809
Úplný hospodářský výsledek za období	1 682	- 28 091
Vlastní kapitál	- 26 312	- 27 994

Základní kapitál tvoří 2 000 000 ks kmenových akcií vydaných na jméno o jmenovité hodnotě 1 Kč. Základní kapitál byl splacen v celé své výši.

Ostatní kapitálové fondy Ostatní kapitálové fondy ve výši 4 906 tis. Kč (4 906 tis. Kč k 30. 04. 2025) jsou tvořeny příplatky mimo základní kapitál Společnosti.

V souladu s předpoklady uvedenými v minulé účetní závěrce dosáhla Společnost v hospodářském roce končícím k 30. 04. 2026 kladného výsledku hospodaření ve výši 1 682 tis. Kč. Tento výsledek potvrzuje nastavený pětiletý finanční plán, v jehož rámci je počáteční účetní ztráta, která je způsobena zejména nepeněžní tvorbou opravné položky k poskytnutým zápůjčkám. Do konce pětiletého horizontu emise dluhopisů a souvisejícího financování se předpokládá plná eliminace záporného vlastního kapitálu a dosažení vyrovnaného kumulovaného hospodářského výsledku.

Tyto výše uvedené položky jsou nepeněžní a nemají vliv na schopnost Společnosti splácet dluhopisy, neboť peněžní toky z vydaných dluhopisů jsou kryty příjmy z úroků z vnitroskupinových půjček a posléze splacením těchto vnitropodnikových půjček.

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

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

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

Částka zajištěných dluhů z dluhopisů, které Ručitel zajišťuje a které uspokojí, je omezena částkou 6 832 000 tis. Kč. Práva věřitelů zajišťuje Agent pro zajištění, který v případě neschopnosti Společnosti dostát svým závazkům garantuje realizaci zajištění a jeho vypořádání ve prospěch vlastníků dluhopisů.

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

Účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky.

6. Finanční nástroje a finanční závazky

<i>V tisících Kč</i>	k 30.04.2026	k 30. 04. 2025
Dlouhodobé	4 041 194	3 985 620
<i>z toho emitované dluhopisy</i>	4 031 149	3 976 359
<i>z toho zápůjčka od mateřské společnosti</i>	10 045	9 261
Ocenění derivátu	147 348	133 686
Krátkodobé	252 000	142 887
Celkem	4 440 542	4 262 193

Hlavní složku dlouhodobých finančních závazků k 30.4.2026 tvoří emitované dluhopisy v čisté dlouhodobé účetní hodnotě 4 031 149 tis. Kč (3 976 359 tis. Kč k datu 30.4.2025), reálná hodnota derivátu ve výši 147 348 tis. Kč (133 686 tis. Kč k datu 30.4.2025) a zápůjčky od mateřské společnosti Rohlik.cz investment a.s. ve výši 10 045 tis. Kč (9 261 tis. Kč k datu 30.4.2025) s úrokovou sazbou 11,23 %.

Krátkodobé finanční závazky jsou tvořeny krátkodobými naběhlými kuponovými úroky z dluhopisů ve výši 252 000 tis. Kč (142 887 tis. Kč k datu 30.4.2025).

Počáteční reálná hodnota vnořeného derivátu byla 129 317 tis. Kč. Změna reálné hodnoty vnořeného derivátu za vykazované období činí 13 663 tis. Kč (4 368 tis. Kč za minulé účetní období k datu 30.4.2025) a byla způsobena ztrátou z přecenění derivátu k 30.4.2026 vykázaného ve výsledku hospodaření jako změna reálné hodnoty derivátů. Reálná hodnota derivátu k 30.4.2026 je 147 348 tis. Kč.

Dluhopis obsahuje vnořený derivát vyplývající z nároku investorů na mimořádný výnos navázaný na hodnotu Rohlik Group a.s. Jeho ekonomický charakter není úzce spjat s hostitelským dluhopisem. V souladu s IFRS 9 je proto oddělen a účtován jako samostatný finanční závazek v reálné hodnotě s přenesením do zisku nebo ztráty (FVTPL). Hostitelský nástroj (dluhopis) je oceňován amortizovanou pořizovací hodnotou prostřednictvím efektivní úrokové míry. Derivát je oceňován na základě oceňovacích technik s převáženě pozorovatelnými vstupy a je klasifikován do úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty podle IFRS 13. Tato klasifikace a postup jsou v souladu s interní metodikou oceňování a amortizace Společnosti.

	jistina <i>(v tisících Kč)</i>	naběhlý úrok <i>(v tisících Kč)</i>	splatnost	úroková sazba	efektivní úroková sazba
K 30. 04. 2026					
Zápůjčka od Rohlik.cz investment	9 003	1 042	31.12.2029	11,47 %	11,23 %
Celkem	9 003	1 042			
K 30. 04. 2025					
Zápůjčka od Rohlik.cz investment	9 003	258	31.12.2029	12,0 %	12,0 %
Celkem	9 003	258			

Bilanci tvoří zápůjčka od společnosti Rohlik.cz investment ve výši 10 045 tis. Kč, přičemž jistina je 9 003 tis. Kč a úroky jsou 1 042 tis. Kč. K 30.4.2025 činila celková výše zápůjčky 9 261 tis. Kč, z toho jistina 9 003 tis. Kč a úroky 258 tis. Kč.

Přehled emitovaných dluhopisů a smluvní parametry tranší

K 30. 04. 2026	jistina	naběhlý úrok	prémie	splatnost	úroková sazba	EIR
Dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29	3 850 000	396 089	0	XII.29	6,00 %	10,91 %
Dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29	315 920	33 227	4 898	XII.29	6,00 %	11,37 %
Dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29	34 080	3 534	1 079	XII.29	6,00 %	11,12 %
Celkem	4 200 000	432 850	5 977			

K 30. 04. 2025	jistina	naběhlý úrok	prémie	splatnost	úroková sazba	EIR
Dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29	3 850 000	137 206	0	XII.29	6,00 %	10,81 %
Dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29	315 920	5 423	4 898	XII.29	6,00 %	11,26 %
Dluhopisy ROHLIK FII 6,00/29	34 080	273	1 079	XII.29	6,00 %	11,01 %
Celkem	4 200 000	142 902	5 977			

Závazek z emitovaných dluhopisů je v rozvaze vykázán v amortizované pořizovací hodnotě v souladu s IFRS 9. Nominální hodnota upsané emise činí 4 200 000 tis. Kč. Vykázaná dlouhodobá účetní hodnota ve výši 4 031 149 tis. Kč odráží nominální hodnotu emise sníženou o počáteční diskont (tvořený reálnou hodnotou odděleného vnořeného derivátu při prvotním zachycení a transakčními náklady, očištěnými o přijatou prémii). Tento diskont je následně postupně umořován do finančních nákladů metodou efektivní úrokové míry (EIR), čímž se dlouhodobá účetní hodnota dluhopisů v čase průběžně zvyšuje o naběhlý IFRS úrok nad rámec smluvního kupónu. Krátkodobý závazek z titulu smluvního úrokového kupónu ve výši 252 000 tis. Kč je vykázán samostatně v rámci krátkodobých finančních závazků.

ROHLIK FII 6,00/29 k 30. 04. 2026

K datu 30. 04. 2026 činí celková jmenovitá hodnota všech upsaných dluhopisů 4 500 000 tis. Kč. Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu 10 tis. Kč. Zbývajících 300 000 tis. Kč nebylo k uvedenému datu prodáno, je evidováno na podrozvaze emitenta (zaknihováno) a vedení Společnosti plánuje jejich případný prodej v budoucích letech.“

Závazek z dluhopisů ROHLIK FII 6,00/29 je vykázán v amortizované pořizovací hodnotě. Při prvotním uznání byl snížen o přímo přiřaditelné transakční náklady ve výši 125 769 tis. Kč a o přijatou prémii ve výši 5 977 tis. Kč. Tyto náklady jsou podle IFRS 9 součástí efektivní úrokové míry (EIR) a jsou rozpouštěny do nákladů po dobu životnosti dluhopisů metodou efektivní úrokové míry. Tyto náklady jsou během doby existence dluhopisů postupně zachycovány ve výkazu zisku a ztráty na základě efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra pro jednotlivé tranše činí 10,91 % u emise 3 850 000 tis. Kč, 11,37 % u emise 315 920 tis. Kč a 11,12 % u emise 34 080 tis. Kč. Průměrně vážená efektivní úroková míra celé emise je 10,95 %.

Výpočet a alokace transakčních nákladů mezi tranše, i samotná metoda efektivní úrokové míry, vycházejí z interní metodiky Společnosti, která stanoví, že vložený derivát je z výpočtu efektivní úrokové míry vyloučen a je účtován samostatně v reálné hodnotě skrze výsledek hospodaření (FVTPL). Část transakčních nákladů alokovaná na vlastní drženou emisi ve výši 300 000 tis. Kč je do jejího prodeje vykazována jako náklady příštích období. Po prodeji bude zahrnuta do amortizované pořizovací hodnoty dané tranše a rozpuštěna metodou efektivní úrokové míry. Zvolený způsob prezentace a časového rozlišování transakčních nákladů odpovídá běžné tržní praxi emitentů korporátních dluhopisů na českém regulovaném trhu.

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

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

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

Dluhopisy jsou zajištěny zástavními právy k:

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

Fixní kupon ve výši 6,00 % p.a. je vyplácen pololetně zpětně, poprvé dne 20. 6. 2025 za výnosové období od 20. 12. 2024 do 20. 6. 2025, následně dne 20. 12. 2025 za výnosové období od 20. 6. 2025 do 20. 12. 2025 a dne 20. 6. 2026 za výnosové období od 20. 12. 2025 do 20. 6. 2026. Emitent má možnost provést předčasnou splatnost části nebo všech dluhopisů po uplynutí 24 měsíců od data emise.

Práva a povinnosti spojené s vydanými dluhopisy

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

Vlastníci dluhopisů mají nárok na:

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

Dluhopisy jsou dále zajištěny:

- zástavním právem k podílu Rohlik Group a.s., čímž je investorům zprostředkován nepřímý majetkový zájem na mateřské společnosti skupiny,
- zástavou pohledávky k vázanému účtu, z něhož lze hradit úroky i jistinu v den splatnosti nebo při předčasném splacení,
- ručitélským závazkem Rohlik.cz investment a.s., který pokrývá stávající i budoucí závazky Emitenta až do výše 6 832 000 tis. Kč, s platností do 20. 12. 2029.

- V souladu s emisními podmínkami a prospektem dluhopisů je Společnost povinna plnit určité finanční a smluvní kovenanty. Mezi klíčové kovenanty patří zejména ukazatel poměru dluhů k hodnotě, který vyjadřuje poměr zadluženosti Společnosti k hodnotě zastavených akcií, stanovený způsobem uvedeným v prospektu dluhopisů a povolená hodnota tohoto ukazatele, která definuje maximální přípustnou úroveň zadluženosti Společnosti pro účely testování a dalších úkonů dle emisních podmínek. Podrobné znění a metodika výpočtu jsou uvedeny v prospektu vydaných dluhopisů Společnosti schváleném Českou národní bankou, který je veřejně dostupný na webových stránkách Emitenta a Burzy cenných papírů Praha. K 30. 4. 2026 Společnost všechny podmínky vyplývající z prospektu dodržela a neexistují žádné indicie, že by Společnost tyto parametry neměla v budoucnu plnit.

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

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

Emitent není veřejně obchodovanou společností. Je 100 % vlastněn společností Rohlik.cz investment a.s., v konečném vlastnictví Tomáše Čupra. Zvolená struktura financování odpovídá akcionářské dohodě v rámci skupiny Rohlik.cz investment a.s. a umožňuje efektivní alokaci kapitálu v souladu se strategickými cíli skupiny.

Reálná hodnota dluhopisu

IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, kterou by bylo možné získat při prodeji aktiva nebo zaplatit při převodu závazku v obvyklé transakci mezi znalými a nezávislými účastníky trhu. Derivát je zařazen do úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty (nevyskytují se kotované ceny, používají se pozorovatelné vstupy, např. forwardové měnové kurzy).

Cena dluhopisu k 30. 04. 2026 podle Prague Stock Exchange činí 100.52% nominální hodnoty. Reálná hodnota je proto přibližně 4 221 840 tis. Kč.

7. Krátkodobé závazky

<i>V tisících Kč</i>	k 30. 04. 2026	k 30. 4. 2025
Rezervy na závěrku a audit	1 200	1 200
Závazky z obchodních vztahů	106	7 152
Úroky	252 000	142 887
Časové rozlišení	0	283
Celkem	253 306	151 522

Krátkodobé závazky tvoří zejména úroky z dluhopisů s krátkodobou splatností v celkové výši 252 000 tis. Kč (142 887 tis. Kč k datu 30.4.2025). Závazky z obchodních vztahů tvoří zejména závazky za dodavateli poradenských, auditních, zajišťovacích a administrativních služeb. Naběhlé úroky z dluhopisů budou vyplaceny 20.6.2026 a 20.12.2026.

<i>✓ tisících Kč</i>	k 30. 04. 2026	k 30. 5. 2025
Počáteční stav rezerv	1 200	67
Rozpuštění rezerv	-1 200	-67
Tvorba rezerv	1 200	1 200
Celkem	1 200	1 200

8. Odložený daňový závazek/pohledávka

Společnost sestavila výpočet odložené daně v souladu s požadavky standardu IAS 12. Odložená daň byla vypočtena z přechodných rozdílů mezi účetními a daňovými hodnotami jednotlivých aktiv a závazků. Tyto rozdíly zahrnují zejména rozdílné hodnoty zápůjček, rezerv a závazků z emitovaných dluhopisů.

<i>✓ tisících Kč</i>	k 30. 04. 2026	k 30. 4. 2025
Odložená daňová pohledávka	9 769	9 359

K 30. 4. 2026

✓ tisících Kč

Titul	Odložená daň
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva brutto	43 439
Opravná položka k finančním aktivům	4 146
Časové rozlišení aktiv	-1 031
Finanční nástroje a finanční závazky (dluhopisy)	- 37 037
Rezervy (účetní závěrka, audit)	252
Celkem odložená daňová pohledávka	9 769

K 30. 4. 2025

✓ tisících Kč

Titul	Odložená daň
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva brutto	41 999
Opravná položka k finančním aktivům	5 053
Časové rozlišení aktiv	-1 781
Finanční nástroje a finanční závazky (půjčky)	-11
Finanční nástroje a finanční závazky (dluhopisy)	-36 153
Rezervy (účetní závěrka, audit)	252
Celkem odložená daňová pohledávka	9 359

K rozvahovému dni činí celková výše odložená daňová pohledávka 9 769 tis. Kč (odložená daňová pohledávka činila 9 359 tis. Kč k datu 30.4.2025), stanovená při použití daňové sazby 21 % platné v České republice.

Společnost průběžně vyhodnocuje potenciální dopady pravidel globální minimální daně dle Assessment Pillar II. V rámci kalkulace odložené daně nezohlednila Společnost vliv dorovnávací daně. Společnost předpokládá, že dopad dorovnávací daně na splatnou daň bude nevýznamný.

Rekonciliace efektivní daně

<i>v tisících Kč</i>	k 30. 4. 2026	k 30. 4. 2025
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 273	- 37 450
Sazba daně	21 %	21 %
Teoretický daňový náklad	267	- 7 865
Ostatní dopady	-677	- 1 674
Skutečný daňový náklad IFRS	-410	- 9 539
Efektivní daňová sazba	0 %	25 %

9. Náklady

<i>V tisících Kč</i>	1. 5. 2025 – 30. 4. 2026	1. 1. 2024 – 30. 4. 2025
Audit, účetní služby, daň. poradenství aj.	2 035	785
Právní a notářské služby	15	3
Mzdové náklady a odvody	685	144
Ostatní služby	6 354	873
Změna stavu rezerv a opravných položek	0	1133
Celkem	9 089	2 938

V období od 1. 5. 2025 do 30. 4. 2026 činily celkové provozní náklady 9 089 tis. Kč, popřípadě 2 938 tis. Kč za období od 1.1.2024 do 30.4.2025. Tyto náklady zahrnovaly zejména audit, účetní služby a daňové poradenství ve výši 2 035 tis. Kč (785 tis. Kč od 1.1.2024 do 30.4.2025), mzdové náklady a odvody zejména členů Výboru pro audit ve výši 685 tis. Kč (144 tis. Kč od 1.1.2024 do 30.4.2025), ostatní služby v celkové výši 6 354 tis. Kč zahrnovaly zejména administrativní, zajišťovací a technické poplatky spojené s obsluhou emise ve výši 5 258 tis. Kč a náklady na zpracování valuačního reportu 1 065 tis. Kč (celkem 873 tis. Kč od 1.1.2024 do 30.4.2025).

10. Finanční náklady a výnosy, hospodářský výsledek finanční činnosti

<i>V tisících Kč</i>	1. 5. 2025 – 30. 4. 2026	1. 1. 2024 – 30. 4. 2025
Finanční výnosy	454 248	128 757
<i>výnosové úroky – zápůjčky</i>	<i>453 478</i>	<i>120 200</i>
<i>výnosové úroky – bankovní vklady</i>	<i>765</i>	<i>8 557</i>
<i>kurzové zisky</i>	<i>5</i>	<i>0</i>
Finanční náklady	-448 206	-139 206
<i>nákladové úroky – zápůjčky</i>	<i>-783</i>	<i>- 258</i>
<i>nákladové úroky – emitované</i>	<i>- 433 712</i>	<i>- 134 539</i>
<i>dluhopisy</i>		
<i>kurzové ztráty</i>	<i>-9</i>	<i>0</i>
Dluhopisy		
<i>přecenění derivátu</i>	<i>-13 663</i>	<i>- 4368</i>
<i>ostatní finanční náklady</i>	<i>-38</i>	<i>-41</i>
Změna stavu opravné položky k zápůjčkám	4 320	-24 063
Čisté finanční výnosy/náklady	10 362	- 34 512

Finanční výnosy za období od 1. 5. 2025 do 30. 4. 2026 činily 454 248 tis. Kč (od 1. 1. 2024 do 30. 4. 2025 činily 128 757 tis. Kč), z čehož výnosové úroky ze zápůjček činily 453 478 tis. Kč (120 200 tis. Kč od 1.1.2024 do 30.4.2025), výnosové úroky z bankovních vkladů ve výši 765 tis. Kč (8 557 tis. Kč od 1.1.2024 do 30.4.2025), kurzové zisky 5 tis. Kč (žádné od 1.1.2024 do 30.4.2025).

Finanční náklady činily za období od 1. 5. 2025 do 30. 4. 2026 celkem 448 206 tis. Kč (139 206 od 1. 1. 2024 do 30. 4. 2025) a zahrnovaly úrokové náklady ze zápůjček od mateřské společnosti ve výši 783 tis. Kč (258 tis. Kč za období od 1. 1. 2024 do 30. 4. 2025), úrokové náklady z emitovaných dluhopisů vykázané metodou efektivní úrokové míry (EIR) ve výši 433 712 tis. Kč (134 539 tis. Kč od 1. 1. 2024 do 30. 4. 2025), kurzové ztráty 9 tis. Kč (žádné od 1.1.2024 do 30.4.2025), přecenění derivátu 13 663 tis. Kč (4 368 tis. Kč za období od 1. 1. 2024 do 30. 4. 2025) a ostatní finanční náklady 38 tis. Kč (41 tis. Kč za období od 1. 1. 2024 do 30. 4. 2025).

V rámci peněžních toků činily v daném období skutečně zaplacené úroky 252 000 tis. Kč (žádné od 1.1.2024 do 30.4.2025) a skutečně přijaté úroky 253 269 tis. Kč (žádné od 1.1.2024 do 30.4.2025).

V rámci peněžních toků činily v daném období skutečně zaplacené dodatečné transakční výdaje spojené s emisí dluhopisů v celkové výši 17 850 tis. Kč (žádné od 1.1.2024 do 30.4.2025).

Součástí finanční části výsledku hospodaření je také rozpuštění opravné položky k poskytnutým zápůjčkám ve výši 4 320 tis. Kč (tvorba opravné položky 24 063 tis. Kč za období od 1. 1. 2024 do 30. 4. 2025), která byla stanovena na základě modelu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) podle IFRS 9.

Čistý výsledek finanční činnosti za sledované období tak činí zisk 10 362 tis. Kč (ztráta 34 512 tis. Kč za období od 1. 1. 2024 do 30. 4. 2025).

11. Postupy řízení rizik a zveřejňování informací

Finanční a provozní rizika, jimž je Společnost vystavena, a způsoby, jimiž tato rizika řídí. Nejdůležitějšími finančními riziky jsou pro Společnost úvěrové riziko a riziko likvidity. Měnové riziko je závislé na velikosti pozic v EUR, nicméně s ohledem na poskytování úvěrů z výtěžku dluhopisů ve funkční měně, je měnové riziko nemateriální.

11.1 Úvěrové riziko

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

Společnost poskytla půjčky mateřské společnosti v celkové výši 4 085 684 tis. Kč (4 056 684 tis. Kč k 30. 4. 2025). Půjčky byly poskytnuty z prostředků vybraných z již upsaných dluhopisů. Společnost na základě finančních výsledků dlužníka na roční bázi vyhodnocuje jeho schopnost dostát svým závazkům. Společnost u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou (poskytnuté zápůjčky) vyhodnocuje očekávané úvěrové ztráty podle tří stupňového modelu. Stupeň 1 – 12měsíční očekávaná úvěrová ztráta (ECL), Stupeň 2 – očekávaná úvěrová ztráta (ECL) po dobu trvání při významném nárůstu rizika, Stupeň 3 – znehodnocená aktiva. Všechny zápůjčky jsou klasifikovány ve stupni 1 (minimální úvěrové riziko), a proto je tvořena opravná položka k 30.4.2026 ve výši 19 743 tis. Kč (k 30.4.2025 ve výši 24 063 tis. Kč).

Banky

V tisících Kč	1. 5. 2025 – 30. 4. 2026	1. 1. 2024 – 30. 4. 2025
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 177	59 985

11.2 Riziko likvidity

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

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

Rohlik.cz Finance II a.s. je financující entitou skupiny Rohlik Group a její finanční výsledek je determinován zejména rozdílem mezi úrokovými výnosy z poskytnutých zápůjček a úrokovými náklady z emitovaných dluhopisů.

Rohlik.cz Finance II a.s. bude nadále pokračovat v tomto naplánovaném podnikatelském plánu. Ve výsledcích se neočekávají zásadní změny. Výnosy budou tvořeny úroky z poskytnutých zápůjček a náklady představují úroky z dluhopisů, prémie za vnořený derivát a náklady na obsluhu emise.

Následující přehledy uvádějí nediskontované smluvní peněžní toky z finančních závazků a pohledávek Společnosti, rozdělené podle zbývajících doby do splatnosti (do 1 roku, 2. rok, 3.–5. rok). Vzhledem k povaze Společnosti jsou uvedené nediskontované smluvní peněžní toky zároveň i peněžní výdaje a příjmy.

Typ závazku a splatnosti, v tis. Kč	Do 1 roku	2. rok	3.-5. rok	Celkem
Splatné úroky z emitovaných dluhopisů	252 000	252 000	504 000	1 008 000
Emitované dluhopisy - jistina	0	0	4 200 000	4 200 000
Emitované dluhopisy - prémie	0	0	840 000	840 000
Emit. dluhopisy - derivátové závazky	0	0	210 000	210 000
Splatné úroky z poskytnutých půjček	0	0	4 730	4 730
Splátky půjček	0	0	9 003	9 003
Celkem závazky	252 000	252 000	5 767 733	6 271 733

Typ pohledávky a splatnosti, v tis. Kč	Do 1 roku	2. rok	3.-5. rok	Celkem
Splatné úroky z poskytnutých půjček	252 000	252 000	1 682 777	2 186 777
Splátky půjček	0	0	4 085 684	4 065 684
Celkem pohledávky	252 000	252 000	5 768 461	6 272 461

Společnost dbá standardně na to, aby měla dostatek hotovosti a aktiv s krátkodobou splatností k okamžitému použití na krytí očekávaných provozních nákladů na 180 dní. V případě potřeby lze získat peněžní prostředky z mateřské společnosti Rohlik.cz investment a.s.

Budoucí vývoj Společnosti je závislý na ekonomické situaci Rohlik.cz investment a.s. a jeho největší dceřiné společnosti Rohlik Group a.s. a výkonnosti byznysu této hlavní dceřiné společnosti. Rohlik Group a.s. je přední evropská technologická a logistická platforma pro online prodej potravin a rychloobrátkového zboží. Vzhledem k pokračujícímu růstu online potravinového trhu v Evropě a expanzi Rohlik Group a.s. se očekává stabilní postavení Společnosti.

Společnost v současné době plní svůj účel, pro který byla založena, tedy financující Společnost pro mateřskou společnost Rohlik.cz investment a.s. Společnost pečlivě vede podnikatelské plány a peněžní toky. V současné době není jediná indicie, která by nasvědčovala, že by Společnost neměla dostát svým budoucím závazkům. Společnost bude splácet úroky z dluhopisů v následujících 12 měsících a posléze bude splácet úroky z dluhopisů i v dalších účetních obdobích až do konečného splacení jistiny a prémie 20.12.2029.

Rohlik.cz Finance II a.s. si pravidelně vyhodnocuje likviditu, aby zajistila dostatek prostředků pro výplaty úroků investorům a budoucí splácení jistiny.

11.3 Měnové riziko

Společnost čelí riziku směnných kurzů EUR/CZK.

Transakce Společnosti jsou převážně realizovány ve funkční měně, tj. v českých korunách. Všechny dluhy a zápůjčky jsou denominovány v CZK, a měnové riziko je zanedbatelné.

11.4 Provozní riziko

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

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

Obecné používané standardy pokrývají následující oblasti:

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

11.5 Spřízněné osoby

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

Přehled transakcí se spřízněnými osobami

<i>✓ tisících Kč</i>	1. 5. 2025 - 30. 4. 2026	1. 1. 2024 - 30. 04. 2025
Mateřská společnost		
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva – dlouhodobé	4 154 858	4 056 684
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva – krátkodobé	252 000	120 200
Opravné položky k finančním aktivům	-19 743	-24 010
Finanční výnosy – úroky ze zápůjček	453 225	119 948
Finanční nástroje a jiná finanční závazky	0	- 9 003
Finanční náklady – úroky ze zápůjček	-783	-258
Závazky z obchodních vztahů	0	- 163
Rohlik.cz Finance a.s.		
Finanční nástroje a jiná finanční aktiva	0	9 003
Opravné položky k finančním aktivům	0	53
Finanční výnosy – úroky ze zápůjček	252	252
TCF – Cap Services s.r.o.		
Závazky z obchodních vztahů	-42	-331
Náklady – přefakturace účetní služby aj.	-928	0
Náklady – sdílené služby ve skupině Rohlik.cz investment a.s.	0	266

Transakce se spřízněnými osobami probíhají v běžných obchodních podmínkách. Finanční výnosy a náklady vyplývají ze zápůjček poskytnutých a přijatých v rámci skupiny Rohlik.cz investment a.s. probíhají v běžných obchodních podmínkách. Žádné transakce se členy orgánů nejsou evidovány.

12. Významné následné události

Významné události, které nastaly po rozvahovém dni, tj. po 30. 04. 2026:

Dne 20.6.2026 byl den výplaty kupónu z dluhopisu. Tento kupón byl splacen v celé výši.

Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by mohly ovlivnit účetní závěrku k 30. 04. 2026.

Dne 28.8.2026



TCF-Cap Management s.r.o.

Předseda správní rady

zastoupená při výkonu funkce

Mgr. Barborou Malinovou, LL.M