



Rohlik.cz Finance a.s.

Na Florenci 1332/23, Nové město, 110 00 Praha 1

IČO: 07564589

Pololetní zpráva emitenta

Rohlik.cz Finance a.s.

Za období od 1.1.2020 do 30.6.2020

(Společnost)

Posouzení vývoje podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření společnosti a porovnání s obdobím předchozího roku, zhodnocení možných rizik a nejistot v II. pololetí 2020

Společnost (emitent) byla založena za účelem emise dluhopisů a její hlavní činností je poskytování vnitroskupinového financování. Společnost nevykonávala v uplynulém pololetí žádnou podnikatelskou činnost zapsanou jako předmět podnikání v obchodním rejstříku. Společnost navýšila v I. pololetí 2020 emisi dluhopisů z roku 2019. Navýšení proběhlo ve dvou tranších a to v lednu 2020 o 222.000 tis. Kč a v dubnu 2020 o 166.500 tis. Kč. Dluhopisy byly emitovány s pevným úrokovým výnosem 6,60% p.a. a k 30.6. 2020 činí jmenovitá hodnota dluhopisů 1.165.500 tis. Kč. Obchodování s nimi bylo zahájeno dne 30.4.2019. Dluhopisům bylo Centrálním depozitářem cenných papírů přiděleno ISIN CZ0003521023. Splatnost dluhopisů je k 31. lednu 2023. Úrokové výnosy jsou vypláceny za každé výnosové období pololetně zpětně, vždy k 31. lednu a 31. červenci každého roku. Manažerem, administrátorem emise a agentem pro zajištění je J & T BANKA, a.s.

Značná část výtěžku navýšené emise byla formou půjčky poskytnuta jedinému akcionáři - společnosti Rohlik.cz investment a.s. k poskytnutí příplatků mimo základní kapitál do společnosti VELKA PECKA s.r.o., a k poskytnutí půjček do společnosti VELKÁ PECKA s.r.o. za účelem nákupu minoritního podílu ve společnosti Convenience AD se sídlem v Bulharsku, zvýšení podílů ve společnosti Zdravá lednice s.r.o. a investování do dceřiných společností VELKÉ PECKY s.r.o.

Z hlediska cash-flow společnosti došlo v prvním pololetí roku 2020 k inkasu výtěžku navýšené emise ve výši 388.500 tis. Kč, ze kterého bylo 339.056 tis. Kč poskytnuto jako střednědobá půjčka jedinému akcionáři. Ve výkazu o finanční situaci jsou uvedené jistiny vykázány včetně neuhrazených naběhlých úroků, společně s úhradou transakčních nákladů a vyplacených úroků z dluhopisů došlo k poklesu peněz a peněžních ekvivalentů za I. pololetí roku 2020 ve výši 11.788 tis. Kč.

Náklady, v prvním pololetí roku 2020 vyúčtované administrátorem emise 18.861 tis. Kč byly klasifikovány jako náklady splňující definici transakčních nákladů dle IFRS 9 a byla o ně snížena nominální hodnota emitovaných dluhopisů. Tyto náklady jsou během existence dluhopisů postupně zachycovány ve Výkaze o úplném výsledku spolu s alikvotní částí úroků na základě výpočtu efektivní úrokové sazby (8%). Finanční náklady prvního pololetí roku 2020 tak činily 24.948 tis. Kč. Finanční výnosy tvořily výnosové úroky vyúčtované k půjčkám poskytnutým k financování skupiny ve výši 32.326 tis. Kč (7,5%), půjčce Footshop 519 tis. Kč (8%) a alikvotní výnos zúčtovaný Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. ve výši 899 tis. Kč.

Tržby 735 tis. Kč tvořily v rámci skupiny přefakturované personální náklady. Nákladové služby tvořily právní náklady (neklasifikované jako transakční náklady) ve výši 118 tis. Kč, náklady na audit a ostatní drobné služby ve výši 280 tis. Kč.

Společnost vytvořila v souladu s IFRS 9 opravné položky k pohledávkám z poskytnutých půjček ve výši 7.505 tis. Kč. Celkem bylo dosaženo ztráty ve výši 30.439 tis. Kč a pozitivního cash-flow ve výši 30.683 tis. Kč.

Ve II. pololetí, k 31.7.2020 došlo ke třetí výplatě úrokových výnosů věřitelům dluhopisů. Jednalo se o částku 43.324 tis. Kč (brutto částka před odečtením srážkové daně) a výplata proběhla ze zdrojů, které byly k dispozici na bankovním účtu jako k datu výplaty nespotřebovaný výtěžek navýšené emise dluhopisů. Společnost nadále neplánuje vykonávání podnikatelské činnosti. Na úhradu čtvrté výplaty úrokových výnosů budou použity prostředky získané ze splacení poskytnutých půjček. Společnost proto nevyhodnotila rizika neschopnosti uspokojit pohledávky věřitelů nebo nejistoty ohledně trvání společnosti v příštích 6 měsících, ani v příštím roce.



Mezitimní neauditovaná účetní závěrka k 30. 6. 2020 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Výkaz o finanční situaci

	Příloha	v tis. Kč 30.6.2020	v tis. Kč 31.12.2019
Dlouhodobá aktiva	3.4	1 051 198	697 071
Krátkodobá aktiva celkem		44 732	55 688
Peníze a peněžní ekvivalenty	3.1.	30 683	42 471
Pohledávky z obchodních vztahů	3.2.	128	130
Krátkodobé půjčky	3.4.	13 220	12 977
Náklady příštích období	3.2.	701	110
Aktiva celkem		1 095 930	752 759
Vlastní kapitál celkem		-67 089	-36 649
Základní kapitál	3.3.	2 000	2 000
Zisk/ztráta aktuálního období	3.3	-30 439	-38 482
Kumulovaná ztráta z minulých let	3.3.	-38 650	-167
Dlouhodobé závazky		1 162 486	772 284
Dlouhodobé závazky	3.6.,3.7.	1 162 486	772 284
Krátkodobé závazky		533	17 124
Rezervy	3.5.	205	85
Závazky z obchodních vztahů	3.5.	135	16 513
Ostatní krátkodobé závazky	3.5.	193	526
Pasiva celkem		1 095 930	752 759



Výkaz o úplném výsledku

		v tis. Kč	v tis. Kč
		30.06.2020	31.12.2019
	Příloha		
Tržby	3.8.	735	1 305
Služby	3.9.	-2 838	-3 659
Mzdové náklady	3.9.	-3 185	-1 809
Tvorba opravných položek k finančním aktivům	3.10.	-7 502	-14 492
Tvorba rezerv	3.3.	-120	-60
Finanční náklady	3.10.	-45 838	-54 957
Odložená daň	3.7.	-406	- 5 018
Finanční výnosy	3.10	28 715	40 208
ZTRÁTA ZA OBDOBÍ		-30 439	-38 482

Přehled o změnách vlastního kapitálu

		Základní kapitál	Hospodářský výsledek	Celkem
	Příloha	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční stav	3.3.	2 000	-	2 000
Zisk/ztráta aktuálního období	3.3.	-	-30 439	-30 439
Kumulovaná ztráta/zisk	3.3.	-	-38 649	-38 649
Konečný stav		2 000	-69 088	-67 088

Přehled o peněžních tocích

	Příloha	tis. Kč
Počáteční stav peněz a peněžních ekvivalentů	3.1.	42 471
Hospodářský výsledek stávajícího období	3.3.	-30 439
Úroky	3.10.	-28 849
Opravné položky	3.10.	-7 501
Změna stavu rezervy	3.5.	120
Změna stavu pohledávek		-
Nepeněžní operace – úprava EIR	3.4.	5 437
Peněžní tok z provozní činnosti		-66 606
Peněžní tok z investiční činnosti		-
Poskytnuté půjčky	3.4.	-339 056
Emitované dluhopisy	3.6.	388 500
Obdržený úrok		-
Peněžní tok z finanční činnosti		49 444
Změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-11 788
Konečný stav peněz a peněžních ekvivalentů	3.1.	30 683



PŘÍLOHA K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Tato mezitímní účetní závěrka je sestavena ke dni 30.6.2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou komisí dle standardu IAS 34.

Rohlik.cz Finance, a.s. (Společnost), akciová společnost, se sídlem Na Florenci 1332/23, Nové Město 110 00 Praha 1, Česká republika, IČ: 07564589, byla založena 19. 10. 2018. Statutárním ředitelem je Tomáš Čupr. Předmětem podnikání je zajišťování zdrojů pro provozní financování společnosti Velká Pecka s.r.o. (rohlik.cz).

Zakladatelem Společnosti je společnost Rohlik.cz investment, a.s., jehož jediným akcionářem je Tomáš Čupr.

Finanční výkazy byly sestaveny za období 1. 5. 2020 do 30. 6. 2020. Jako srovnatelné údaje ve výkazu o finanční situaci Společnost uvádí údaje k datu poslední závěrky k 31. 12. 2019.

2. PŘEHLED OBECNÝCH ÚČETNÍCH ZÁSAD

2.1. Účetní standardy

Základní účetní postupy použité při přípravě mezitímní účetní závěrky jsou popsány níže.

Mezitímní účetní závěrka byla zpracována podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (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).

Mezitímní účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou finančních aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty.

Mezitímní účetní závěrka je sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání účetní jednotky („going concern“).

V období sestavení této účetní závěrky se v rámci České republiky i celosvětově zavádějí různá opatření v souvislosti s bojem proti šíření virové choroby COVID-19 způsobené koronavirem SARS-CoV-2. Tato opatření mohou mít přímý nebo nepřímý dopad i na budoucí hospodářskou situaci Společnosti a související ocenění majetku a závazků. Jelikož v současné době nelze odhadnout, jaká opatření a po jak dlouhou dobu budou v účinnosti, nelze konkrétní dopady v současnosti spolehlivě určit. Vedení Společnosti se nicméně na základě vyhodnocení všech aktuálně dostupných informací domnívá, že předpoklad nepřetržitého trvání Společnosti není ohrožen, a tudíž použití tohoto předpokladu pro sestavení účetní závěrky je i nadále vhodné, a v současnosti ani neexistuje významná nejistota týkající se tohoto předpokladu. Všechny aktuálně dostupné významné informace týkající se našeho posouzení možného dopadu výše uvedených opatření byly uvedeny v příloze v účetní závěrce.

2.2. Účetní metody





Oproti zveřejněné ÚZ IFRS k 31.12.2019 kde jsou podrobně popsány účetní metody nedošlo ve sledovaném období 1.1. – 30.6.2020 k žádným změnám.

2.3 .Řízení rizik

Oproti zveřejněné ÚZ IFRS k 31.12.2019 kde je podrobně popsáno řízení riziky nedošlo ve sledovaném období 1.1. – 30.6.2020 k žádným změnám.

3. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI A VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

3.1. Peníze a peněžní ekvivalenty

<i>V tisících Kč</i>	k 30.6.2020	k 31.12.2019
Běžné účty u bank	30.683	42.471

3.2. Pohledávky a časové rozlišení

<i>V tisících Kč</i>	k 30.6.2020	k 31.12.2019
Pohledávky z obchodních vztahů	128	130
Časové rozlišení - náklady příštích období	701	110

Společnost neeviduje žádné pohledávky z obchodní vztahů po splatnosti k 30.6.2020.

3.3. Vlastní kapitál

Vlastníkem akcií Rohlik.cz Finance, a.s. je společnost Rohlik.cz investment a.s., která vlastní 20 ks kmenových akcií na o jmenovité hodnotě 100.000,-- Kč za kus, tedy 2.000.000,--Kč.

<i>V tisících Kč</i>	k 30.6.2020	k 31.12.2019
Rohlik.cz investment a.s.	2.000	2.000

Hospodářský výsledek připadající na akcii k 30.6.2020 vycházel ze ztráty náležející kmenovým akciím ve výši 30.439 tis. Kč (k 31.12.2019 ve výši 38.342 tis. Kč)

Kumulovaná ztráta z minulých let činí 38.650 tis. Kč (k 31.12.2019 167 tis. Kč)



3.4. Poskytnuté půjčky

Společnost eviduje k datu závěrky poskytnuté dlouhodobé půjčky v rámci skupiny (společnost Rohlik.cz investment a.s.) v nominální výši 30 000 tis. Kč a 990 056 tis. Kč. Úrok je spočítán za poměrné období s použitím standardu ACT/365, výše efektivní úrokové míry dle standardu IFRS 9 jsou uvedeny níže v přehledu.

Rozvahová hodnota k 30.6.2020:

V tisících Kč

	jistina	naběhlý úrok	splatnost	úroková sazba	efektivní úroková sazba
Úvěr Rohlik.cz investment a.s.	30.000	1.340	10/2022	7,5%	6,767%
Úvěr Rohlik.cz investment a.s.	990.056	51.256	1/2023	7,5%	6,67%

Dále společnost eviduje k datu závěrky poskytnutou půjčku společnosti Footshop v celkové nominální výši 13 000 tis. Kč (8% roční úroková míra). Úrok je spočítán za poměrné období s použitím standardu ACT/365. Pohledávka je zajištěna právem na odkup podílu dlužníka.

Rozvahová hodnota k 30.6.2020:

	jistina	naběhlý úrok	splatnost	úroková sazba
Úvěr Footshop s.r.o.	13.000	781	1/2021	8%

Výpočet opravných položek je založen na odhadu očekávaných budoucích ztrát dle pravidel IFRS 9, a byla zaúčtována ve výši 22 019 tis. Kč, tvorba opravné položky za období 1.1.-30.6.2020 ve výši 7 502 tis. Kč.

Reálná hodnota k 30.6.2020:

V tisících Kč

	hodnota	účetní hodnota
Úvěr Rohlik.cz investment a.s	1.041.312	1.020.485
Úvěr Rohlik.cz investment a.s	31.340	30.713
Úvěr Footshop s.r.o.	13.781	13.220



3.5. Krátkodobé závazky

<i>V tisících Kč</i>	k 30.6.2020	k 31.12.2019
Rezervy	205	85
Závazky z obchodních vztahů	135	16.342
Jiné závazky – platy a odvody	165	171
Daňové závazky	28	0

K 30. 6. 2020 společnost zaúčtovala rezervu na očekávané náklady související s auditem rokem 2020.

3.6. Dluhopisy

Společnost uskutečnila v průběhu ledna až dubna 2019 plánovanou emisi dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 6,60% p.a. v celkové jmenovité hodnotě 777.000 tis. Kč. Společnost navýšila v I. pololetí 2020 emisi dluhopisů z roku 2019. Navýšení proběhlo ve dvou tranších a to v lednu 2020 o 222.000 tis. Kč a v dubnu 2020 o 166.500 tis. Kč. Dluhopisy byly emitovány s pevným úrokovým výnosem 6,60% p.a. a k 30.6. 2020 činí jmenovitá hodnota dluhopisů 1.165.500 tis. Dluhopisy byly přijaty k obchodování regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. Obchodování s nimi bylo zahájeno dne 30.04.2019. Dluhopisům bylo Centrálním depozitářem cenných papírů přiděleno ISIN CZ0003521023. Splatnost dluhopisů je k 31. lednu 2023. Úrokové výnosy jsou vypláceny za každé výnosové období pololetně zpětně, vždy k 31. lednu a 31. červenci každého roku. Manažerem, administrátorem emise a agentem pro zajištění je J & T BANKA, a.s.

Dluhopis ROHLIK FIN.6,6/23 je vykázán po odečtení nákladů spojených s emisí ve výši 57.861 tis.Kč. Tyto náklady jsou během doby existence Dluhopisů postupně zachycovány ve výkazu zisku a ztráty na základě efektivní úrokové sazby ve výši 8,28%. Transakční náklady snižují nominální hodnotu dluhopisů v souladu s IFRS 9.

3.7. Daň z příjmu a odložená daň

Na základě předběžné kalkulace společnost vyčíslila daň následovně (v tis. Kč):

	2020
Zisk/(Ztráta) před zdaněním	-30 439
Nedaňové náklady	20 820
Sazba daně z příjmu	19 %
Daň	-



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

Položky odložené daně	2020	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Ostatní přechodné rozdíly:		
Rezervy	23	-
Finanční aktiva	2 247	-
Finanční závazky	-	- 7 694
Celkem	2 599	- 7 694
Netto	-5 423	

Z důvodu opatrnosti nebyla zaúčtována odložená daňová pohledávka z titulu daňových ztrát.

3.8. Transakce se spřízněnými osobami

K 30. 6. 2020 evidovala Společnost transakce se spřízněnými osobami ve formě poskytnutých půjček (viz. bod 3.4).

Přehled transakcí se spřízněnými osobami

Výnosy:

V tisících Kč k 30.6.2020 k 31.12.2019

Mateřská společnost:

Z úroků z úvěrů 27.298 38.715

VELKÁ PECKA s.r.o.

Z titulu přefakturace nákladů 735 1.305

Náklady od podniků ve skupině nejsou.

3.9. Náklady

V tisících Kč k 30.6.2020 k 31.12.2019

Náklady na právníka 118 1.473

Mzdové náklady a odvody 3.185 1.809

Krácení DPH 1.878 497

Audit, účetnictví, externí ocenění 280 1.065

Ostatní 562 685



3.10. Finanční náklady a výnosy, hospodářský výsledek z finanční činnosti

<i>V tisících Kč</i>	k 30.6.2020	k 31.12.2019
Výnosové úroky	28.715	40.208
Nákladové úroky	- 45.838	-54.957
Změna stavu opravné položky k úvěrům	- 7.502	-14.492

Výnosové úroky se vztahují k poskytnutým úvěrům a nákladové úroky souvisí s emitovanými dluhopisy.

4. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI


Vedení Společnosti nejsou známy žádné další významné následné události, které by mohly ovlivnit mezitímní účetní závěrku k 30. červnu 2020



Prohlášení oprávněné osoby Emitenta

Statutární ředitel emitenta prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí podává pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta.

V Praze dne 25.9.2020


.....
Rohlik.cz Finance a.s.
Tomáš Čupr
Statutární ředitel

