



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 1.1.2019 do 30.6.2019

(Společnost)

**Jedná se o doplnění původně zveřejněné pololetní zprávy emitenta
s ohledem na Vyhlášku 234/2009 § 17 a 20.**

Oproti původně zveřejněné verzi, která byla nazvána „Mezitímní neauditovaná účetní závěrka k 30.06.2019 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií“ je tato opravená verze nazvána „Pololetní zpráva emitenta“ a byla doplněna částí nazvanou - Posouzení vývoje podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření společnosti a porovnání s obdobím předchozího roku, zhodnocení možných rizik a nejistot v II. pololetí 2019.

Posouzení vývoje podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření společnosti a porovnání s obdobím předchozího roku, zhodnocení možných rizik a nejistot v II. pololetí 2019

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 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. Dluhopisy byly přijaty k obchodování na 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.

Výtěžek emise ve výši 643.000 tis. Kč (zůstatek jistiny k 30.06.2019) byl formou půjčky poskytnut jedinému akcionáři - společnosti Rohlik.cz investment a.s. k úhradě kupní ceny za pořízení podílů ve společnosti Velká Pecka s.r.o., k poskytnutí příplatků mimo základní kapitál do společnosti Velká Pecka s.r.o., k pořízení nepřímých podílů ve společnosti Velká Pecka s.r.o. prostřednictvím nákupu 100% podílu ve společnosti M&P Investiční s.r.o. a k poskytnutí příplatků mimo základní kapitál do společnosti MyFoodCenter s.r.o.

Z hlediska cash-flow společnosti došlo v prvním pololetí roku 2019 k inkasu výtěžku emise ve výši 777.000 tis. Kč, ze kterého bylo 644.000 tis. Kč poskytnuto jako střednědobá půjčka jedinému akcionáři a 25.000 tis. Kč jako krátkodobá půjčka společnosti Footshop s.r.o. Ve výkazu o finanční situaci jsou uvedené jistiny vykázány včetně neuhrazených naběhlých úroků. V souvislosti s emisí byly v prvním pololetí vyplaceny transakční náklady ve výši 24 mil. Kč a osobní náklady ve výši 603 tis. Kč. Rozdíl tohoto inkasa a plateb tvoří přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů za I. pololetí roku 2019 ve výši 83 mil. Kč.

Náklady, v prvním pololetí roku 2019 vyúčtované administrátorem emise, právní náklady a poplatky související s emisí jakož i náklady související s umístěním dluhopisů k obchodování na Burzu cenných papírů Praha ve výši 39 mil. Kč byly klasifikovány jako náklady splňující definici transakčních nákladů dle IFRS 9 a byla o ně snižena nominální hodnota emitovaných dluhopisů. Tyto náklady jsou během existence dluhopisů postupně zachycovány ve Výkazu o úplném výsledku spolu s alikvotní částí úroků na základě výpočtu efektivní úrokové sazby (8%). Finanční náklady prvního pololetí roku 2019 tak činily 24.948 tis. Kč. Finanční výnosy tvořily výnosové úroky vyúčtované k půjčkám poskytnutým k financování skupiny ve výši 7.662 tis. Kč (3%), půjčky Footshop 694 tis. Kč (8%) a alikvotní výnos zúčtovaný Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. ve výši 1.419 tis. Kč.

Tržby (645 tis. Kč) tvořily v rámci skupiny přefakturované personální náklady (603 tis. Kč). Nákladové služby tvořily zejména právní náklady (neklasifikované jako transakční náklady) ve výši 1,1 mil. Kč, náklady na zpracování znaleckého posudku ve výši 596 tis. Kč, náklady na audit a ostatní drobné služby.

Společnost vytvořila v souladu s IFRS 9 opravné položky k pohledávkám z poskytnutých půjček ve výši 13,6 mil. Kč. Celkem bylo dosaženo ztráty ve výši 30.894 tis. Kč a pozitivního cash-flow ve výši 83.159 tis. Kč.

V předchozím období, které v případě společnosti tvořilo období ode dne vzniku (19.10.2018) do 31.12.2019 došlo pouze k úhradě základního kapitálu ve výši 2.000 tis. Kč. Část toho vlastního zdroje financování byla poskytnuta jako půjčka jedinému akcionáři (1.011 tis. Kč) a zbytek zůstal na běžném účtu.

Ve II. pololetí, k 31.07.2019 došlo k první výplatě úrokových výnosů věřitelům dluhopisů. Jednalo se o částku 25.641 tis. Kč a výplata proběhla ze zdrojů, které byly k dispozici na bankovním účtu jako k datu výplaty nespotřebovaný výtěžek emise dluhopisů. Dojde k úhradě splatných závazků z obchodních vztahů (18.101 tis. Kč). Společnost nadále neplánuje vykonávání podnikatelské činnosti. Pokud nedojde do konce kalendářního roku k navýšení objemu emise dluhopisů o možných 388.500 tis. Kč, společnost opět vykáže ztrátu jako rozdíl mezi finančními náklady z emitovaných dluhopisů a úrokovými výnosy z poskytnutého financování, především v rámci skupiny. Na úhradu druhé výplaty úrokových výnosů věřitelům dluhopisů, která se uskuteční k 31.01.2020, má společnost zdroj na bankovním účtu. Z tohoto zůstatku je dle aktuální situace schopná vyplatit i třetí a čtvrté výplaty úrokových výnosů. Společnost proto nevyhodnotila rizika neschopnosti uspokojit pohledávky věřitelů nebo nejistoty ohledně trvání společnosti v příštích 6 měsících, ani v příštím roce.



Mezitímní neauditovaná účetní závěrka k 30. 6. 2019 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

Výkaz o finanční situaci

	Příloha	v tis. Kč 30.6.2019	v tis. Kč 31.12.2018
Dlouhodobá aktiva		-	-
Krátkodobá aktiva celkem		752 049	1 981
Peníze a peněžní ekvivalenty	2.b.1.	84 157	998
Pohledávky z obchodních vztahů		266	-
Krátkodobé půjčky	3.2.	666 750	981
Příjmy příštích období	2	-	-
Náklady příštích období		876	-
Aktiva celkem		752 049	1981
Vlastní kapitál celkem		-29 061	1 833
Základní kapitál	3.1.	2 000	2 000
Zisk/ztráta aktuálního období		-30 894	-167
Kumulovaná ztráta z minulých let		-167	-
Dlouhodobé závazky		762 889	-
Rezervy	3.IV	762 889	-
Krátkodobé závazky		18 221	-
Rezervy	3.3.	75	148
Závazky z obchodních vztahů		18 101	-
Ostatní krátkodobé závazky		45	-
Pasiva celkem		752 049	1 981

Výkaz o úplném výsledku

	v tis. Kč	v tis. Kč
	30.06.2019	31.12.2018
Tržby	645	
Náklady na prodeje	-	
Hrubá marže	-	
Služby	-2 249	-2
Mzdové náklady	-603	
Tvorba opravných položek k finančním aktivům 3.2.	-13 587	-20
Tvorba rezerv 3.3.	73	-148
Finanční náklady	-24 948	
Finanční výnosy	9 775	
ZTRÁTA ZA OBDOBÍ	-30 894	-167

Přehled o změnách vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Hospodářský výsledek	Celkem
	tis. Kč	tis. Kč	tis. Kč
Počáteční stav (3.1.)	2 000	-	2 000
Zisk/ztráta aktuálního období	-	-30 897	-30 894
Kumulovaná ztráta/zisk	-	-167	-167
Konečný stav	2 000	-31 061	-29 061

Přehled o peněžních tocích

	tis. Kč
Počáteční stav peněz a peněžních ekvivalentů	998
Hospodářský výsledek stávajícího období	-30 894
Úroky	15 114
Opravné položky (3.2.)	13 587
Změna stavu rezervy	-73
Změna stavu pohledávek	-1 141
Změna stavu závazků	18 146
Peněžní tok z provozní činnosti (3.3.)	14 739
Peněžní tok z investiční činnosti	-
Poskytnuté půjčky (3.2.)	-671 000
Emitované dluhopisy	738 000
Obdržený úrok	1 420
Peněžní tok z finanční činnosti	68 420
Změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	83 159
Konečný stav peněz a peněžních ekvivalentů	84 157

Příloha k účetní závěrce

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Tato mezitímní účetní závěrka je sestavena ke dni 30.6.2019 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. 1. 2019 do 30. 6. 2019. Jako srovnatelné údaje ve výkazu o finanční situaci Společnost uvádí údaje k datu poslední závěrky k 31. 12. 2018.

2. PŘEHLED OBECNÝCH ÚČETNÍCH ZÁSAD

a) Účetní standardy

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

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).

Účetní závěrka byla zpracována na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou finančních aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu s dopadem do výkazu zisku a ztráty, jak je popsáno v účetních postupech níže.

Částky uvedené v této účetní závěrce jsou vykázány v tisících korun českých (pokud není uvedeno jinak).



b) Účetní metody

1. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty jsou oceněny nominální hodnotou, 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.

2. Poskytnuté půjčky

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

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

3. Základní kapitál

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

4. Rezervy

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

5. Emitované dluhopisy

Společnost emitovala dluhopisy za účelem financování rozvoje skupiny „Rohlík“.

6. 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.

7. Významné události, které nastaly po rozvahovém dni

V účetní závěrce jsou uvedeny události, které nastaly po rozvahovém dni a které poskytují dodatečné informace o finanční situaci Společnosti k tomuto datu. Ostatní události se uvádějí v příloze k účetní závěrce pouze v případě, že jsou významné.

8. Řízení finančních rizik

Finanční nástroje zachycené v rozvaze zahrnují zejména peníze a peněžní ekvivalenty, bankovní účty a půjčky.

Společnost vyhodnotila, že z její současné činnosti nevyplyvají žádná významné měnová riziko, riziko úrokové sazby, riziko likvidity a riziko úvěrové.

3. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K VÝKAZU O FINANČNÍ SITUACI

3.1. 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.

3.2. Poskytnuté půjčky

Společnost registruje k datu závěrky poskytnutou krátkodobou půjčku v rámci skupiny (společnost Rohlik.cz investment a.s.) ve výši 1 000 tis. Kč (3% roční úroková míra). Úrok je spočítán za poměrné období s použitím standardu ACT/365.

Dále společnost registruje k datu závěrky poskytnutou půjčku mateřské společnosti v celkové výši 651 000 tis. Kč (7,5% roční úroková míra). Úrok je spočítán za poměrné období s použitím standardu ACT/365.

Dále společnost registruje k datu závěrky poskytnutou půjčku společnosti Footshop v celkové výši 25 000 tis. Kč (8% roční úroková míra). Úrok je spočítán za poměrné období s použitím standardu ACT/365.

Výpočet opravných položek je založen na odhadu očekávaných budoucích ztrát dle pravidel IFRS 9, který byl k 30. 6. 2019 stanoven ve výši 2% a z tohoto titulu byla zaúčtována ve výši 13 607 tis. Kč.

3.3. Rezervy

K 30. 6. 2019 společnost zúčtovala rezervu na očekávané náklady související s auditem rokem 2019.

3.4. Dluhopisy

Dle IFRS 9 společnost понížila nominální hodnotu dluhopisů o transakční náklady v celkové výši 39 000 tis., což má za následek nárůst efektivní úrokové míry 8,1 % p.a. oproti nominálnímu úroku 6,6 % p.a.

3.5. Daň z příjmu a odložená daň

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

	2019
Zisk/(Ztráta) před zdaněním	-30 894
Nedaňové náklady	13 514
Sazba daně z příjmu	19 %
Daň	-

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

Položky odložené daně	2019	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Ostatní přechodné rozdíly:		
Rezervy	14	-
Opravné položky	2 585	-
Celkem	2 599	-
Netto	2 599	

Z důvodu opatrnosti společnost k 30. 6. 2019 nezaúčtovala odloženou daňovou pohledávku ve výši 2 599 tis. Kč.

3.6. Transakce se spřízněnými osobami

K 30. 6. 2019 je transakcí se spřízněnými osobami poskytnutá půjčka (viz. bod 3.2).

4. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI


Po datu účetní závěrky společnost neočekává žádné významné události.



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 7.2.2020



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

