KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA 2025

(§ 21 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví)

Konsolidující účetní jednotky ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s.

OBSAH:

1. Profil konsolidačního celku 2

1.1. Základní údaje o společnostech konsolidačního celku 2

1.2. Popis činnosti konsolidačního celku 3

1.3. Vrcholové orgány konsolidující společnosti 4

1.4. Management konsolidující společnosti 4

1.5. Akcionáři konsolidující společnosti 5

2. Informace dle odst. 2) § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví 5

2.1. Informace o významných skutečnostech, které nastaly až po konci rozvahového dne 5

2.2. Informace o přepokládaném vývoji činnosti konsolidačního celku společností 5

2.3. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje 5

2.4. Informace o nabytí vlastních akcií 5

2.5. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů 5

2.6. Informace o pobočce nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí 5

2.7. Informace požadované podle zvláštních právních předpisů 6

2.8. Informace o cílech a metodách řízení rizik dané společnosti, včetně její politiky pro zajištění všech hlavních typů plánovaných transakcí, u kterých se použijí zajišťovací deriváty 6

2.9. Informace o cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti, kterým je účetní jednotka vystavena 6

3. Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky za účetní období 2024 6

4. Přílohy 6

1. Profil konsolidačního celku

1.1. Základní údaje o společnostech konsolidačního celku

Konsolidující účetní jednotka:

Obchodní jméno:	**ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s.**
IČ:	25313461
Sídlo:	Praha 6 – Ruzyně, Žukovského 888/2, PSČ: 16100
Právní forma:	Akciová společnost
Datum vzniku:	9.10.1996
Obchodní rejstřík:	Městský soud v Praze
Spisová značka:	Oddíl B, číslo 4736
Počet zaměstnanců:	19
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona; Činnosti účetních poradců, vedení účetnictví; Prodej kvasného lihu, konzumního lihu a lihovin
Základní kapitál:	19 271 550 Kč (Kmenové akcie na jméno o jmenovité hodnotě 1 000,- Kč v počtu 3 351 ks v zaknihované podobě a o jmenovité hodnotě 1 350,- Kč v počtu 11 793 ks v zaknihované podobě, k převodu akcií se vyžaduje souhlas představenstva)

Konsolidovaná účetní jednotka – 100% obchodní podíl v držení konsolidující účetní jednotky:

Obchodní jméno:	**Maloobchodní síť BALA s.r.o.**
IČ:	65141644
Sídlo:	Praha 6 – Ruzyně, Žukovského 888/2, PSČ: 16100
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Datum vzniku:	28.5.1996
Obchodní rejstřík:	Městský soud v Praze
Spisová značka:	Oddíl C, číslo 223361
Počet zaměstnanců:	10
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Základní kapitál:	100.000 Kč

Konsolidovaná účetní jednotka – 100% obchodní podíl v držení konsolidující účetní jednotky:

Obchodní jméno:	**PROFIKASA ICT s.r.o.**
IČ:	06850308
Sídlo:	Praha 6 – Ruzyně, Žukovského 888/2, PSČ: 16100
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Datum vzniku:	9.2.2018
Obchodní rejstřík:	Městský soud v Praze
Spisová značka:	Oddíl C, číslo 290065
Počet zaměstnanců:	4
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Základní kapitál:	200.000 Kč

Konsolidovaná účetní jednotka – 100% obchodní podíl v držení konsolidující účetní jednotky:

Obchodní jméno:	**RAPO BRNO, s.r.o.**
IČ:	60738677
Sídlo:	Mrštíkova 356, 666 03 Tišnov
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Datum vzniku:	25.1.1995
Obchodní rejstřík:	Krajský soud v Brně
Spisová značka:	Oddíl C, číslo 18120
Počet zaměstnanců:	78
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Základní kapitál:	3 000 000 Kč

Konsolidovaná účetní jednotka – 100% obchodní podíl v držení konsolidované účetní jednotky (nepřímo ovládaná konsolidující společností Čepos.):

Obchodní jméno:	**Maloobchodní síť RAPO s.r.o. (dceřiná společnost RAPO Brno, s.r.o.)**
IČ:	11912537
Sídlo:	Mrštíkova 356, 666 03 Tišnov
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Datum vzniku:	8.10.2021
Obchodní rejstřík:	Krajský soud v Brně
Spisová značka:	Oddíl C, číslo 125308
Počet zaměstnanců:	1
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Základní kapitál:	10.000 Kč

1.2. Popis činnosti konsolidačního celku

Společnost ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s. (dále jen ČEPOS) byla založena v roce 1996 skupinou českých velkoobchodů s potravinami s cílem vytvořit silnou obchodní organizaci, která bude vytvářet konkurenční podmínky pro rozvoj obchodní činnosti svých akcionářů – členských velkoobchodů, zejména prosazováním jejich zájmů v jednání s obchodními partnery – dodavateli. Členství v alianci tak od počátku umožňuje velkoobchodům dosahovat srovnatelných obchodních podmínek při nákupu potravinářského zboží od výrobců, jaké dosahují silné zahraniční řetězce.

S přibývajícím obratem a rostoucím významem aliance ČEPOS na českém potravinářském trhu začala společnost aktivně vyhledávat nové obchodní příležitosti v těch tržních oblastech, kde disponuje konkurenční výhodou vzhledem k pokrytí celého území republiky sítí členských velkoobchodů, či vzhledem ke schopnosti poskytovat nadstandardní servis. Aliance ČEPOS v současné době provádí jednotnou obchodní politiku podpořenou vlastním marketingem a vlastní řadou výrobků pod značkou Česká cena a posiluje tak svoji pozici v tržních segmentech zásobování maloobchodu a gastronomických zařízení potravinářským zbožím.

Od roku 2013 rozšířila společnost portfolio činností o přímý prodej síťovým zákazníkům s celorepublikovou působností (např. gastro řetězce nebo obchodní řetězce s doplňkovým potravinářským sortimentem), kdy dodávky zboží jsou realizovány jménem ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s. prostřednictvím členských velkoobchodů.

Společnost ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s. sdružuje nákupy na základě prodejních dokladů s následnou refakturací na jednotlivé členské velkoobchody, zatímco dodávky zboží se uskutečňují přímo do členských velkoobchodů. Společnost je financována z nízké obchodní přirážky, která vzniká při refakturaci sdružených nákupů, a ze zisků z vlastní obchodní činnosti.

Společnost Maloobchodní síť BALA s.r.o. je první nezávislá maloobchodní síť v ČR, která ve svých sítích BALA a GASTRO v současnosti propojuje již 1299 maloobchodních prodejen a 353 GASTRO prodejen kmenových členů po celé republice. Na českém trhu funguje již více než 20 let. Se svými členy spolupracuje formou franchisingu a zajišťuje pro ně veškerou marketingovou podporu a zprostředkování obchodních podmínek.

Maloobchodní síť BALA je jednou z největších národních maloobchodních sítí s ryze českým kapitálem. Je součástí nákupní aliance ČEPOS a.s. Od roku 2002 provozuje kromě maloobchodní i GASTRO divizi.

Společnost PROFIKASA s.r.o. vznikla v roce 2018, byla založena společností ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s., společnost vyvíjí pokladní systémy pro maloobchodní prodejny potravin tradičního trhu, nezávislé nebo organizované v maloobchodních sítích. Svým zákazníkům nabízí mimo jiné i poskytování softwarové podpory pokladního systému a servisní služby.

V současné době má společnost PROFIKASA ve svém portfoliu jako poskytovatel softwarové podpory 371 zákazníků, kteří aktivně využívají pokladní systém včetně softwarové podpory.

Společnost RAPO BRNO, s.r.o. vznikla v roce 1995, v Tišnově provozuje velkoobchodní sklad, který zajišťuje dodávky zboží převážně potravinářského sortimentu, nápojů, tabáku a drogerie. Spolupracuje s regionálními a nejvýznamnějšími českými dodavateli a výrobci. Neustále rozšiřujeme sortiment v závislosti na trendech a potřebách zákazníků.

Společnost Maloobchodní síť RAPO s.r.o. byla založena v roce 2021. Je dceřinou společností společnosti RAPO BRNO, s.r.o. Jedná se o síť potravinářských obchodů na území České republiky, která v současnosti sdružuje několik desítek členů, a to zejména v širokém okolí Brna, v krajích Jihomoravském a Vysočina. Je úzce navázaná na velkoobchodní sklad společnosti RAPO BRNO, s.r.o. v Tišnově. Se svými členy spolupracuje formou franchisingu.

1.3. Vrcholové orgány konsolidující společnosti

Představenstvo konsolidující společnosti k rozvahovému dni (dle usnesení valné hromady ze dne 11.7.2025):

Ing. Michal Procházka – předseda představenstva
Bc. Michal Felix Kedršt – místopředseda představenstva
Ing. Tomáš Koudelka – člen představenstva
Jaroslav Chytílek – člen představenstva
Ing. Martin Kubík – člen představenstva
Ing. Vladimír Vašica – člen představenstva

Dozorčí rada společnosti k rozvahovému dni (dle usnesení valné hromady ze dne 11.7.2025):

Ing. Petr Morava – předseda dozorčí rady
Ing. Dušan Kerhart – člen dozorčí rady
Miroslav Podzimek – člen dozorčí rady

1.4. Management konsolidující společnosti

Ředitel:	Ing. Petr Morava (1964) Absolvoval Vysokou školu chemicko technologickou, fakultu potravinářství, v obchodu v řídících funkcích pracuje od roku 1991.
Finanční ředitel:	Ing. Dušan Kerhart (1966) Absolvent ČVUT, obor ekonomika a řízení podniku, v obchodu pracuje od roku 1991.
Obchodní ředitel:	Pavel Vidím (1975) Absolvent středního odborného učiliště obchodního, v obchodu pracuje od roku 1995.

1.5. Akcionáři konsolidující společnosti

Název firmy	IČ	Celková hodnota akcií (v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu
Kubík a.s.	25 92 80 82	3 204,50	16,628%
U N I K O M, a.s.	46 35 58 21	3 204,50	16,628%
RAPO BRNO, s.r.o.	60 73 86 77	3 204,50	16,628%
EFIOS trading a.s.	25 60 75 88	2 717,85	14,103%
Jihlavské potraviny, s.r.o.	60 73 22 02	2 284,40	11,854%
VIDEN plus a.s.	25 38 66 62	2 284,40	11,854%
LUKO, s.r.o.	46 99 57 14	2 284,40	11,854%
ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s.	25 31 34 61	86,00	0,446%
František Formánek	43 14 12 34	1,00	0,005%
CELKEM		19 271,55	100,0%

2. Informace dle odst. 2) § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

2.1. Informace o významných skutečnostech, které nastaly až po konci rozvahového dne

Nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na ekonomickou činnost společností.

2.2. Informace o přepokládaném vývoji činnosti konsolidačního celku společností

Konsolidační celek v následujícím období nepředpokládá změny v předmětu činnosti.

2.3. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnosti konsolidačního celku nevyvíjely v uplynulém účetním období žádné aktivity v této oblasti.

2.4. Informace o nabytí vlastních akcií

K rozvahovému dni vlastní konsolidační celek společnosti ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s. 631 ks vlastních akcií o jmenovité hodnotě 1.000 Kč za 1 akcii a 1 970 ks akcií po 1 350,- Kč za 1 akcii, tzn. celkem vlastní akcie v hodnotě 3 291 tis. Kč. Veškeré nabyté vlastní akcie jsou vykázány v konsolidované rozvaze v položce Pasiva A.I.2. – Vlastní podíly. Hodnota vlastních akcií zahrnuje akvizici se společností RAPO BRNO, s.r.o., která je zároveň akcionářem konsolidující společnosti.

2.5. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů

V oblasti ochrany životního prostředí se společnosti řídí základními ekologickými pravidly a snaží se snižovat dopad své činnosti na životní prostředí, zejména tříděním odpadu a jeho ekologickou likvidací.

V oblasti pracovně právních vztahů společnosti postupují v souladu s pracovně právními předpisy.

2.6. Informace o pobočce nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí

Společnosti konsolidačního celku nemají v zahraničí žádnou pobočku ani jinou část obchodního závodu.

2.7. Informace požadované podle zvláštních právních předpisů

Společnosti konsolidovaného celku nemají povinnost zveřejňovat informace podle zvláštních právních předpisů.

2.8. Informace o cílech a metodách řízení rizik dané společnosti, včetně její politiky pro zajištění všech hlavních typů plánovaných transakcí, u kterých se použijí zajišťovací deriváty

Společnosti nepoužívaly v roce 2025 žádné investiční nástroje ani společnosti nepoužívaly v roce 2025 žádné zajišťovací deriváty.

2.9. Informace o cenových, úvěrových a likvidních rizicích a rizicích souvisejících s tokem hotovosti, kterým je účetní jednotka vystavena

Společnosti nemusely v roce 2025 řešit žádná výše uvedená rizika.

3. Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky za účetní období 2025

Audit roční konsolidované účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2025 provádí auditorská společnost **A.A.T. spol. s r.o.**, Za Zámečkem 744/11, Praha 5, oprávnění č. 166, auditor Ing. Zdeněk Bartoš, oprávnění č. 1028.

Zpráva auditora bude po jejím vyhotovení přiložena jako příloha k této výroční zprávě.

Informace z konsolidované účetní závěrky za sledované účetní období
V příloze této konsolidované výroční zprávy budou uvedeny Informace v rozsahu konsolidované účetní závěrky za účetní období roku 2025 v rozsahu "Konsolidovaná Rozvaha", "Konsolidovaný Výkaz zisku a ztráty", „Přehled o změnách vlastního kapitálu“ a „Konsolidovaná Příloha“ po jejich ověření auditorem.

4. Přílohy

Zpráva auditora ke konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2025

V Praze, 6. května 2026

.....
ČEPOS - Česká potravinářská obchodní a.s.

A.A.T. spol. s r.o.
Praha

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o auditu konsolidované účetní závěrky sestavené k 31. 12. 2025
provedeném v konsolidující společnosti

ČEPOS - Česká potravinářská obchodní a.s.

Údaje o konsolidující společnosti

1. Den zápisu do obchodního rejstříku: 9. října 1996, spisová značka B.4736
2. Obchodní firma: ČEPOS - Česká potravinářská obchodní a.s. („Společnost")
3. Sídlo: Žukovského 888/2, Ruzyně, 161 00 Praha 6
4. IČO: 253 13 461
5. Základní kapitál společnosti k 31. 12. 2025: 19,271.550, - Kč. Je rozdělen na kmenové akcie na jméno o jmenovité hodnotě 1.000,- Kč v počtu 3.351 ks v zaknihované podobě a o jmenovité hodnotě 1.350,- Kč v počtu 11.793 ks v zaknihované podobě.
6. Rozvahový den: 31. 12. 2025

Audit provedli

Auditorská společnost:	A.A.T. spol. s r.o.
Auditor:	Ing. Zdeněk Bartoš, oprávnění č. 1028
Auditované období:	1. 1. 2025 – 31. 12. 2025
Datum vyhotovení zprávy:	7. května 2026

Přílohy zprávy

Konsolidovaná Rozvaha

Konsolidovaný Výkaz zisku a ztráty

Konsolidovaný Přehled o peněžních tocích

Konsolidovaný Přehled o změnách vlastního kapitálu

Konsolidovaná Příloha v konsolidované účetní závěrce

Konsolidovaná Výroční zpráva

Zpráva nezávislého auditora

Zpráva nezávislého auditora ke konsolidované účetní závěrce sestavené k 31. 12. 2025 je určená pro akcionáře konsolidující akciové společnosti **ČEPOS - Česká potravinářská obchodní a.s.**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti **ČEPOS - Česká potravinářská obchodní a.s.** a jejích dceřiných společností („Skupina") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z konsolidované rozvahy k 31. 12. 2025, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2025, konsolidovaného přehledu o peněžních tocích, konsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2025 a konsolidované přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Skupiny k 31.12.2025 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření, peněžních toků a změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 konsolidované 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.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o konsolidačním celku získanými během ověřování konsolidované 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 způsobilé 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 konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná 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 konsolidované 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 konsolidované 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 konsolidované 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny 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 pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v konsolidované příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v konsolidované příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně konsolidované přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu 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.

V Praze, dne: 7. května 2026



A.A.T. spol. s r.o.
Za Zámečkem 744/11
Praha 5, Jinonice
Oprávnění č. 166

A.A.T. spol. s r.o.
oprávnění č. 166
audit, účetní a daňové poradenství
Za Zámečkem 744/11, 158 00 PRAHA 5
IČ: 63981734 DIČ: CZ63981734

Ing. Zdeněk Bartoš
auditor
oprávnění č. 1028
jednatel společnosti

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA

v plném rozsahu
ke dni 31.12.2025
(v celých tisících Kč)

IČO konsolidující účetní jednotky
25313461

Konsolidující účetní jednotka:
ČEPOS-Česká potravinářská obchodní a.s.
Žukovského 888/2
Praha 6 - Ruzyně, PSČ 161 00

označ. a	AKTIVA b	běžné účetní období	minulé účetní období
	AKTIVA CELKEM	329 515	384 383
B.	Stálá aktiva	13 301	12 802
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	7 649	7 057
B. I. 2.	Ocenitelná práva	5 102	5 551
B. I. 2. 1.	Software	5 102	5 551
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	2 547	1 506
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	2 547	1 506
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	13 571	17 623
B. II. 1.	Pozemky a stavby	7 279	7 585
B. II. 1. 1.	Pozemky	75	75
B. II. 1. 2.	Stavby	7 204	7 510
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	6 292	9 856
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek		182
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek		182
B. IV.	Kladný / Záporný konsolidační rozdíl	-7 919	-11 878
B. IV. 2.	Záporný konsolidační rozdíl (-)	-7 919	-11 878
C.	Oběžná aktiva	298 953	355 537
C. I.	Zásoby	37 055	38 084
C. I. 1.	Materiál	812	634
C. I. 3.	Výrobky a zboží	36 243	37 450
C. I. 3. 2.	Zboží	36 243	37 450
C. II.	Pohledávky	173 264	310 762
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	42	
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	42	
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	173 222	310 762
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	164 872	296 352
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	8 350	14 410
C. II. 2. 4.3	Stát - daňové pohledávky	4 724	6 116
C. II. 2. 4.4	Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 560	1 265
C. II. 2. 4.5	Dohadné účty aktivní	1 148	5 551
C. II. 2. 4.6	Jiné pohledávky	918	1 478
C. IV.	Peněžní prostředky	88 634	6 691
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	1 230	1 077
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	87 404	5 614
D.	Časové rozlišení aktiv	17 261	16 044
D. 1.	Náklady příštích období	2 367	2 740
D. 3.	Příjmy příštích období	14 894	13 304

AUDITOR ČESKÉ REPUBLIKY KA ČR oprávnění číslo 1028 Ing. Zdeněk Bartoš

označ. a	PASIVA b	běžné účetní období	minulé účetní období
	PASIVA CELKEM	329 515	384 383
A.	Vlastní kapitál	81 181	72 492
A. I.	Základní kapitál	15 981	15 981
A. I. 1.	Základní kapitál	19 272	19 272
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	-3 291	-3 291
A. III.	Fondy ze zisku	2 452	2 107
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	2 452	2 107
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	54 059	46 330
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	54 059	46 330
A. V.	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů (+/-)	8 689	8 074
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů (+/-)	8 689	8 074
B. + C.	Cizí zdroje	231 289	297 830
B.	Rezervy	5 033	6 024
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	180	150
B. 4.	Ostatní rezervy	4 853	5 874
C.	Závazky	226 256	291 806
C. I.	Dlouhodobé závazky	623	969
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	266	266
C. 1. 8.	Odložený daňový závazek		54
C. I. 9.	Závazky - ostatní	357	649
C. I. 9. 1.	Závazky ke společníkům	221	221
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	136	428
C. II.	Krátkodobé závazky	225 633	290 837
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	7 000	25 829
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	189 461	226 928
C. II. 8.	Závazky ostatní	29 172	38 080
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	3 691	3 734
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 812	1 881
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	2 216	1 875
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	21 161	23 853
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	292	6 737
D.	Časové rozlišení	17 045	14 061
D. 1.	Výdaje příštích období	16 206	13 264
D. 2.	Výnosy příštích období	839	797

Sestaveno dne:	Podpisový záznam statutárního orgánu konsolidující účetní jednotky:
06.05.2026	ČEPOS-Česká potravinářská obchodní a.s.

AUDITOR ČESKÉ REPUBLIKY
KA ČR
oprávnění číslo 1028
Ing. Zdeněk Bartoš

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

v plném rozsahu

ke dni 31.12.2025

(v celých tisících Kč)

IČO konsolidující účetní jednotky
25313461

Konsolidující účetní jednotka:

ČEPOS-Česká potravinářská obchodní a.s.

Žukovského 888/2

Praha 6 - Ruzyně, PSČ 161 00

Označ. a	TEXT b	běžné účetní období	minulé účetní období
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	93 449	103 154
II.	Tržby za prodej zboží	1 688 311	1 681 255
A.	Výkonová spotřeba	1 696 653	1 708 777
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	1 607 202	1 610 380
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	24 636	24 725
A. 3.	Služby	64 815	73 672
D.	Osobní náklady	73 976	75 361
D. 1.	Mzdové náklady	52 164	53 571
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	21 812	21 790
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	17 270	17 710
D. 2. 2.	Ostatní náklady	4 542	4 080
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	4 850	4 319
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	4 973	5 268
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	4 973	5 268
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	-87	-121
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	-36	-828
III.	Ostatní provozní výnosy	75 364	75 732
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	876	368
III. 3.	Jiné provozní výnosy	74 488	75 364
F.	Ostatní provozní náklady	72 699	58 977
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	920	155
F. 3.	Daně a poplatky	226	173
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a kompexní náklady příštích období	-1 022	-3 857
F. 5.	Jiné provozní náklady	72 575	62 506
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	8 946	12 707
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	677	963
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	677	963
VII.	Ostatní finanční výnosy	23	34
K.	Ostatní finanční náklady	2 054	6 306
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-2 708	-7 235
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	6 238	5 472
L.	Daň z příjmů	1 508	1 357
L. 1.	Daň z příjmů splatná	1 604	562
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-96	795
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	4 730	4 115
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	4 730	4 115
*	**Čistý obrat za účetní období = I.+II+III+IV+V+VI+VII**	1 857 147	1 860 175
VIII.	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	3 959	3 959
*****	Konsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období bez menšinových podílů (+/-)	8 689	8 074

Sestaveno dne:	Podpisový záznam statutárního orgánu konsolidující účetní jednotky:
06.05.2026	ČEPOS-Česká potravinářská obchodní a.s.

AUDITOR ČESKÉ REPUBLIKY KA ČR oprávnění číslo 1028 Ing. Zdeněk Bartoš

KONSOLIDOVANÝ PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

Společnost: ČEPOS-Česká potravinářská obchodní a.s. **ke dni: 31.12.2025**

Označení	Základní kapitál A.I.1.	Vlastní podíly A.I.2.	Ostatní rezervní fondy A.III.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let bez menšinových podílů (+/-) A.IV.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období bez menšinových podílů (+/-) A.V.1.	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2023	**19 272**	**-3 291**	**1 918**	**32 666**	**13 852**	**64 417**
Výsledek hospodaření za rok 2023				13 663	-13 663	
Výsledek hospodaření za rok 2024					8 074	8 074
Příděl do fondů			189		-189	
Výplata dividend/podílů						
Zaokrouhlení				1		1
Stav k 31.12.2024	**19 272**	**-3 291**	**2 107**	**46 330**	**8 074**	**72 492**
Výsledek hospodaření za rok 2024				7 729	-7 729	
Výsledek hospodaření za rok 2025					8 689	8 689
Příděl do fondů			345		-345	
Výplata dividend/podílů						
Zaokrouhlení						
Stav k 31.12.2025	**19 272**	**-3 291**	**2 452**	**54 059**	**8 689**	**81 181**

Sestaveno dne:	Podpisový záznam statutárního orgánu konsolidující účetní jednotky:
06.05 2026	ČEPOS-Česká potravinářská obchodní a.s

AUDITOR ČESKÉ REPUBLIKY KA ČR oprávnění číslo 1028 Ing. Zdeněk Bartoš

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích (cash flow) ke dni 31.12.2025

Konsolidující společnost: ČEPOS-Česká potravinářská obchodní a.s.			V celých tisících Kč	
Položka	TEXT		Běžné období	Minulé období
P.	**Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období**		**6 691**	**22 940**
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnosti)			
Z.	**Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním**	(+/-)	**6 238**	**5 472**
A.1.	**Úpravy o nepeněžní operace**		**4 580**	**1 032**
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv (+) s výjimkou zůstatkové ceny prodaných stálých aktiv, a dále umořování oceňovacího rozdílu k nabytému majetku a goodwillu (+/-)	(+/-)	4 973	5 268
A.1.2.	Změna stavu opravných položek, rezerv	(+/-)	-1 145	-4 806
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	(-/+)	44	-213
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku	(-)		
A.1.5.	Vyúčtované nákladové úroky (+) s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku, a vyúčtované výnosové úroky (-)	(+/-)	677	963
A.1.6.	Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	(+/-)	31	-180
A*	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu**		**10 818**	**6 504**
A.2.	Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu		93 593	-27 851
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, aktivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů aktivních	(-/+)	136 359	-25 177
A.2.2.	Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, pasivních účtů časového rozlišení a dohadných účtů pasivních	(+/-)	-43 882	-7 770
A.2.3.	Změna stavu zásob	(-/+)	1 116	5 096
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku nespadajícího do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	(-/+)		
A.**	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním**		**104 411**	**-21 347**
A.3.	Vyplacené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	(-)	-677	-963
A.4.	Přijaté úroky	(+)		
A.5.	Zaplacená daň z příjmů a za doměrky daně za minulá období	(-)	-1 113	-2 774
A.7.	Přijaté podíly na zisku	(+)		
A.***	**Čistý peněžní tok z provozní činnosti**		**102 621**	**-25 084**
	Peněžní toky z investiční činnosti			
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	(-)	-2 433	-3 697
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	(+)	876	368
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	(-)		
B.***	**Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti**		**-1 557**	**-3 329**
	Peněžní toky z finančních činností			
C.1.	Dopady změn dlouhodobých závazků včetně stavu rezerv získaných při akvizici, popřípadě takových krátkodobých závazků, které spadají do oblasti finanční činnosti (například některé provozní úvěry) na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	(+/-)	-19 121	12 164
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	(+/-)		
C.2.1.	Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů z titulu zvýšení základního kapitálu, ážia, popřípadě fondů ze zisku včetně složených záloh na toto zvýšení	(+)		
C.2.2.	Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům	(-)		
C.2.3.	Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů	(+)		
C.2.4.	Úhrada ztráty společníky	(+)		
C.2.5.	Nákup vlastních akcií	(-)		
C.2.6.	Vyplacené podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně vztahující se k těmto nárokům a včetně finančního vypořádání se společníky veřejné obchodní společnosti a komplementáři u komanditních společností	(-)		
C.***	**Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti**		**-19 121**	**12 164**
F.	**Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků**		**81 943**	**-16 249**
R.	**Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období**		**88 634**	**6 691**

AUDITOR ČESKÉ REPUBLIKY
KA ČR
oprávnění číslo 1028
Ing. Zdeněk Bartoš

PŘÍLOHA V KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE k 31. 12. 2025
Konsolidující účetní jednotky
ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s.

Příloha je zpracována v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „vyhláška"). Údaje přílohy vycházejí z účetních písemností společnosti a z dalších podkladů, které má konsolidující společnost k dispozici. Příloha obsahuje zejména informace požadované dle § 67 vyhlášky

1) Obecné informace o konsolidačním celku, konsolidační rozdíl

Konsolidační celek „ČEPOS" tvoří následující společnosti:

- **Konsolidující účetní jednotka: ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s.** (dále jen „Čepos")
  - zapsána do obchodního rejstříku dne 9. října 1996;
  - sídlo: Žukovského 888/2, Ruzyně, 161 00 Praha 6;
  - IČO: 25313461
- **Konsolidovaná účetní jednotka: Maloobchodní síť BALA s.r.o.**, (dále jen „Bala")
  - zapsaná do obchodního rejstříku dne 28. května 1996;
  - sídlo: Žukovského 888/2, Ruzyně, 161 00 Praha 6;
  - IČO: 65141644;
  - Zakladatelem společnosti byl pan Miloslav Šerý, od kterého v roce 1997 odkoupila 100% podíl společnost ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s.
- **Konsolidovaná účetní jednotka: PROFIKASA ICT s.r.o.**, (dále jen „Profikasa")
  - zapsaná do obchodního rejstříku dne 9. února 2018;
  - sídlo: Žukovského 888/2, Ruzyně, 161 00 Praha 6;
  - IČO: 06850308;
  - Zakladatelem společnosti je společnost ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s.
- **Konsolidovaná účetní jednotka: RAPO BRNO, s.r.o.**, (dále jen „Rapo")
  - zapsána do obchodního rejstříku dne 25. ledna 1995
  - sídlo: Mrštíkova 356, 666 03 Tišnov
  - IČO: 60738677
  - v roce 2023 odkoupila 100% podíl společnosti společnost ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s.
- **Konsolidovaná účetní jednotka: Maloobchodní síť RAPO s.r.o.**, (dále jen „MSR") nepřímo ovládaná konsolidující společností Čepos.
  - zapsána do obchodního rejstříku dne 8. října 2021 (dceřiná společnost Rapo)
  - sídlo: Mrštíkova 356, 666 03 Tišnov
  - IČO: 11912537

  Společnost Rapo Brno, s.r.o. drží 100% podíl v dceřiné společnosti Maloobchodní síť Rapo, s.r.o.

Předmět podnikání konsolidovaných společností

Společnost	Předmět podnikání
ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s.	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Maloobchodní síť BALA s.r.o.	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
PROFIKASA ICT s.r.o.	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3

	živnostenského zákona
Rapo Brno, s.r.o.	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Maloobchodní síť Rapo, s.r.o.	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Metody konsolidace účetnictví společností

Společnost	Stupeň ovládání	Metoda konsolidace	Podíl mateřské společnosti	Menšinový podíl
Maloobchodní síť BALA s.r.o.	100%	PLNÁ	100%	0%
PROFIKASA ICT s.r.o.	100%	PLNÁ	100%	0%
RAPO BRNO, s.r.o.	100%	PLNÁ	100%	0%
Maloobchodní síť RAPO s.r.o.	100%	PLNÁ	100%	0%

Konsolidace se provádí metodou přímé konsolidace.

Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl je rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidované účetní jednotky a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti (dalšího pořízení cenných papírů nebo podílů). Za den akvizice se považuje den, od něhož začíná účinně ovládající osoba uplatňovat příslušný vliv nad konsolidovanou účetní jednotkou.

Liší-li se významně ocenění aktiv a závazků v účetnictví ovládaných osob od reálné hodnoty, provede se v souvislosti se stanovením konsolidačního rozdílu úprava ocenění na reálné hodnoty aktiv a závazků ke dni akvizice nebo ke dni zvýšení účasti na vlastním kapitálu. Do konsolidované účetní závěrky se zahrnou příslušná aktiva a závazky ovládané osoby v tomto upraveném ocenění.

Konsolidační rozdíl Bala

K akvizici společnosti Bala došlo již v roce 1997. Konsolidační rozdíl se odepisoval 20 let a byl již zcela odepsán.

Konsolidační rozdíl Profikasa

Konsolidační rozdíl u společnosti PROFIKASA nevznikl z důvodu, že společnost ČEPOS je zakladatelem.

Konsolidační rozdíl Rapo a MSR

Den akvizice těchto společností: 1.1.2023.

V rámci výpočtu konsolidačního rozdílu u těchto společností bylo vyhodnoceno, že ocenění aktiv a závazků v účetnictví těchto společností se významně neliší od ocenění reálnými hodnotami. Pro výpočet konsolidačního rozdílu byly použity účetní hodnoty aktiv a cizích zdrojů ke dni akvizice. U společnosti Rapo hodnoty ze zahajovací rozvahy k 1.1.2023 (přeměna) a u společnosti MSR údaje z řádné účetní závěrky k 31.12.2022.

Záporný konsolidační rozdíl ve výši 19 796 tis. Kč se odepisuje 5 let rovnoměrným odpisem, doba odpisu byla stanovena s ohledem na návratnost investice. Odpis konsolidačního rozdílu ve výši 3 959 tis. Kč je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu".

2) Použité obecné účetní zásady a použité účetní metody a odchylky od těchto metod

a) Účetní metody a způsob oceňování majetku a závazků

Účetnictví společností je vedeno a účetní závěrky byly sestaveny v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví ve znění pozdějších předpisů pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví v platném znění a českými účetními standardy pro podnikatele v platném znění.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti a zásadu opatrnosti.

Zásada opatrnosti se promítá do účetní závěrky tak, že společnosti vytvářejí rezervy a opravné položky.

Ocenění dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceňován pořizovací cenou a v pořizovací ceně je evidován.

Ocenění dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností

Společnosti nemají dlouhodobý majetek vytvořený vlastní činností.

Ocenění a způsob účtování zásob

Ocenění a účtování nakupovaných zásob

Ve skutečných pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení a vedlejší pořizovací náklady. Zásoby jsou účtovány způsobem A.

Pro výdej ze skladu jsou používány skutečné ceny.

Ocenění a účtování zásob vytvořených vlastní činností

Společnosti nemají zásoby vytvořené vlastní činností.

Peněžní prostředky

Peněžní prostředky tvoří ceniny, peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

Ocenění pohledávek

Pohledávky se oceňují při svém vzniku jmenovitou hodnotou. Nakoupené pohledávky se oceňují pořizovací cenou. Dohadné účty aktivní se oceňují na základě odborných odhadů a propočtů. Pohledávky se rozdělují na krátkodobé (doba splatnosti do 12 měsíců včetně) a dlouhodobé (splatnost nad 12 měsíců), s tím, že krátkodobé jsou splatné do jednoho roku od rozvahového dne.

Deriváty

Ve sledovaném období neevidovala společnost žádné deriváty.

Vlastní kapitál

Základní kapitál se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku.

Základní kapitál – Vydané akcie

Druh vydané akcie	Počet ks	Jmenovitá hodnota v tis. Kč/akcii	Nesplacené akcie v nominální hodnotě celkem v tis. Kč	Lhůta splatnosti
Kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě	3.351	1	-	-
Kmenové akcie na jméno v zaknihované podobě	11.793	1,35	-	-

Vlastní akcie

K rozvahovému dni vlastní:

- společnost Čepos 86 ks vlastních akcií o jmenovité hodnotě 1.000 Kč za 1 akcii, tzn. celkem 86 000,- Kč,
- společnost Rapo 1970 ks akcií společnosti Čepos v hodnotě 1 350,- Kč za 1 akcii a 545 Ks akcií v hodnotě 1 000,- Kč za 1 akcii, tzn. celkem 3 204 500,- Kč.

Veškeré nabyté vlastní akcie jsou vykázány v konsolidované rozvaze v položce Pasiva A.I.2. - Vlastní podíly v celkové hodnotě 3 291 tis. Kč.

Dlouhodobé i krátkodobé závazky

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Závazky se rozdělují na krátkodobé (doba splatnosti do 12 měsíců včetně) a dlouhodobé (splatnost nad 12 měsíců), s tím, že krátkodobé jsou splatné do jednoho roku od rozvahového dne.

Dohadné účty pasivní jsou oceňovány na základě odborných odhadů a propočtů.

b) Způsob stanovení úprav hodnot majetku

Odpisování majetku

Odpisové plány účetních odpisů dlouhodobého majetku byly stanoveny v interních směrnicích v souladu se zákonem o účetnictví v platném znění pro rok 2025 a vyhláškou č. 500/2002 Sb., a bylo vycházeno z předpokládané doby ekonomické životnosti. Je používána metoda lineárních odpisů. Účetní a daňové odpisy se nerovnají.

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Opravy a údržba se účtují do nákladů.

Drobný dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou do 20 tis. Kč je účtován v průběhu účetního období do nákladů a k rozvahovému dni je časově rozlišen po dobu dvou let.

Drobný dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nad 20 tis. Kč do 80 tis. Kč je účtován na účet dlouhodobého hmotného majetku a je odpisován dle charakteru majetku po dobu dvou let.

Drobný dlouhodobý nehmotný majetek do 20 tis. Kč je účtován v průběhu účetního období do nákladů a k rozvahovému dni je časově rozlišen po dobu dvou let.

Drobný dlouhodobý nehmotný majetek nad 20 tis. Kč do 60 tis. Kč je účtován na účet dlouhodobého nehmotného majetku a je odpisován dle charakteru po dobu dvou let.

Způsob stanovení oprávek k majetku s uvedením zdroje informací pro stanovení výše oprávek

Oprávky k dlouhodobému majetku odpisovanému se vytvářejí podle účetních odpisů. Zdrojem informací je softwarový modul „Evidence majetku". Oprávky k dlouhodobému majetku odpisovanému jsou stanoveny v souladu s účetními odpisy.

Opravné položky k majetku

Ocenění pochybných pohledávek se snižuje pomocí opravných položek na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu, a to na základě individuálního posouzení jednotlivých dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Opravné položky byly tvořeny k následujícímu majetku:

Opravná položka v tis. Kč k	Zůstatek k prvnímu dni účetního období	Tvorba	Zúčtování	Zůstatek k poslednímu dni účetního období
- zásobám	565	-	87	478
- pohledávkám (zákonné)	2 379	86	82	2 383
- pohledávkám (ostatní)	2 725	-	39	2 686

c) Způsob uplatněný při přepočtu údajů v cizích měnách na českou měnu

Pro přepočet transakcí v cizí měně se v průběhu účetního období používá pevný kurz vyhlašovaný ČNB vždy k prvnímu dni stanoveného období (měsíc).

Kurzové rozdíly vzniklé při ocenění majetku a závazků v průběhu účetního období byly zúčtovány na účty finančních nákladů nebo výnosů k okamžiku uskutečnění účetního případu. Finanční majetek v cizí měně byl k datu účetní závěrky přepočten na českou měnu dle platného kurzu vyhlášeného českou národní bankou k tomuto datu. Vzniklý kurzový rozdíl byl zaúčtován na vrub příslušných účtů finančních nákladů nebo výnosů.

d) Způsob stanovení reálné hodnoty (RH) příslušného majetku a závazků

Ve sledovaném účetním období nepoužila společnost ocenění reálnou hodnotou.

e) Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích rizik a výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak není jistá částka nebo datum, v němž budou plněny.
Rezerva na finanční rizika je tvořena na základě analýzy vedení společnosti.
Rezerva na nevybranou dovolenou je tvořena na základě analýzy nevybrané dovolené k datu účetní závěrky a průměrných mzdových nákladů včetně nákladů na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění dle jednotlivých zaměstnanců.
Rezerva na daň z příjmu je ve výkaze rozvaha snížena o uhrazené zálohy na daň z příjmu.

Rok 2025

Rezerva v tis. Kč k	Zůstatek k prvnímu dni účetního období	Tvorba	Zúčtování	Zůstatek k poslednímu dni účetního období
Ostatní rezervy	5 000	0	800	4 200
Rezervy na dovolenou	874	653	874	653
Rezerva na daň z příjmů	403	571	403	571

Rok 2024

Rezerva v tis. Kč k	Zůstatek k prvnímu dni účetního období	Tvorba	Zúčtování	Zůstatek k poslednímu dni účetního období
Ostatní rezervy	8 700	0	3 700	5 000
Rezervy na dovolenou	1 031	874	1 031	874
Rezerva na daň z příjmů	450	403	450	403

f) Dlouhodobé a krátkodobé bankovní úvěry včetně úrokových sazeb a popisu zajištění úvěru a dotace

Společnost Čepos má otevřené kontokorentní úvěry u bankovních institucí Česká spořitelna, a.s. a Raiffeisenbank a.s. Tyto kontokorentní úvěry nebyly k rozvahovému dni čerpány.
Společnost Rapo má krátkodobý úvěr ve výši 7 000 tis. Kč, který je zajištěn blankosměnkou.

e) Dlouhodobé a krátkodobé úvěry od nebankovních institucí

Společnosti konsolidačního celku čerpaly spotřebitelské úvěry na nákup dlouhodobého majetku (automobily).

Dluhy	Výše dluhu v tis. Kč	Splatnost
Spotřebitelský úvěr – pořízení DM – automobil Maloobchodní síť Rapo, s.r.o.	12	Rok 2026 a dále
Spotřebitelské úvěry – pořízení DM – automobily Rapo Brno, s.r.o.	279	Rok 2026 a dále

V rozvaze jsou tyto dluhy rozděleny dle splatnosti na krátkodobé a dlouhodobé a vykázány v rozvahové položce „Jiné závazky".

Majetek zatížený zástavním právem nebo věcným břemenem k rozvahovému dni

Druh majetku	Zástava / věcné břemeno	Hodnota zajištění uvedená v zástavní smlouvě v tis. Kč
Pohledávky	Zástava	167 840

Převedené nebo poskytnuté zajištění k rozvahovému dni

Příjemce Čepos záruky/zajištění	Druh zajištění	Předmět zajištění	Zajištění v tis. Kč
Poskytovatel – Maloobchodní síť Bala s.r.o.	Ručitelský závazek	Úvěr Česká spořitelna a.s.	Dle čerpání úvěru
Poskytovatel – Raiffeisenbank a.s.	Bankovní záruka	Závazky společnosti STOCK Plzeň-Božkov s.r.o.	3 000
Poskytovatel – Raiffeisenbank a.s.	Bankovní záruka	Závazky společnosti Zott s.r.o.	1 500
Poskytovatel – Raiffeisenbank a.s.	Bankovní záruka	Celní úřad – kauce distributora lihu	5 000
Příjemce RAPO záruky/zajištění	**Druh zajištění**	**Předmět zajištění**	**Zajištění v tis. Kč**
Poskytovatel – Raiffeisenbank a.s.	Bankovní záruka	Celní úřad	5 000

Přijaté dotace na investiční a provozní účely

V účetním období nebyly přijaty žádné dotace.

3) Informace týkající se majetku a dluhů

Pohledávky v tis. Kč

Pohledávky	Z obchodních vztahů	Ostatní
Se splatností delší než 5 let k rozvahovému dni	-	-
Po lhůtě splatnosti více než 180 dnů	4.834(brutto)	614 (brutto)

Dluhy v tis. Kč

Dluhy	Z obchodních vztahů	Ostatní
Se splatností delší než 5 let k rozvahovému dni	-	-
Po lhůtě splatnosti více než 180 dnů	37	31

Pohledávky, které jsou kryty věcnými zárukami v tis. Kč

Pohledávky	Povaha záruk	Forma záruk
-	-	-

Dluhy, které jsou kryty věcnými zárukami v tis. Kč

Dluhy	Povaha záruk	Forma záruk
-	-	-

Splatné dluhy a nedoplatky

Položka	Splatná částka v tis. Kč
Splatné závazky pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti:	0
Splatné závazky veřejného zdravotního pojištění:	0
Evidované daňové nedoplatky u místně příslušných finančních a celních orgánů:	0

Pozn.: pouze po splatnosti

Zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry poskytnuté členům orgánů

Výše záloh, závdavků, zápůjček a úvěrů poskytnutých členům řídích, kontrolních a případně správních orgánů s uvedením úrokové sazby, hlavních podmínek a všech dosud splacených, odepsaných nebo prominutých částek a poskytnutá zajištění a ostatní plnění těmto osobám.

Žádná taková plnění nebyla poskytnuta.

Výše a povaha jednotlivých položek výnosů a nákladů, které jsou mimořádné svým objemem nebo původem

Veškeré položky jsou uvedeny na příslušných řádcích ve výkazu zisku a ztráty a nepotřebují zvláštní komentář.

Zaměstnanci, osobní náklady, odměny

	Celkem	Z toho členů řídících orgánů
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	112	11
Osobní náklady v tis. Kč	73 976	
Odměny osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních a dozorčích orgánů v tis. Kč	4 589	

Vzniklé nebo sjednané penzijní dluhy bývalých členů vyjmenovaných orgánů v tis. Kč	0

Mezi řídící orgány účetní jednotky se zahrnuje: generální ředitel, finanční ředitel a obchodní ředitel Čepos, jednatelé společnosti Profikasa, jednatelé a manager franchisingové sítě ve společnosti Bala, jednatelé společnosti Rapo a jednatel společnosti MSR.

Poskytnutá peněžitá či jiná plnění

Výše půjček, úvěrů (včetně výše úrokové sazby a hlavních podmínek), poskytnutá zajištění a ostatní plnění jak v peněžní, tak v nepeněžní formě osobám, které jsou statutárním orgánem, členům statutárních nebo jiných řídících a dozorčích orgánů včetně bývalým osobám a členům těchto orgánů v úhrnné výši odděleně za jednotlivé kategorie osob.

Za ostatní plnění se považují zejména bezplatná předání k užívání osobních automobilů nebo jiných movitých a nemovitých věcí, využití služeb poskytovaných společností a platby důchodového připojištění.

Druh peněžitého plnění	výše plnění v tis. Kč				
	Představenstvo	Dozorčí rada	Bývalí členové představenstva	Bývalá dozorčí rada	Ostatní
Penzijní připojištění	-	-	-	-	501

Druh nepeněžitého plnění	výše plnění v tis. Kč				
	Představenstvo	Dozorčí rada	Bývalí členové představenstva	Bývalá dozorčí rada	Ostatní
Osobní automobil pro služební a soukromé účely	-	-	-	-	ano
Pojištění odpovědnosti zaměstnanců	-	-	-	-	ano

Vybraná dlouhodobá aktiva

Rok 2025

Položka aktiv	Zůstatek k prvnímu dni účetního období	Přírůstek	Úbytek	Zůstatek k poslednímu dni účetního období	Zůstatková cena
Software	22 797	1 055	302	23 550	5 102
Nedokončený dl. nehmotný majetek	1 506	1 691	650	2 547	2 547
Stavby	9 217	-	-	9 217	7 204
Pozemky	75	-	-	75	75
Hmotné movité věci a jejich soubory	35 217	520	1 904	33 833	6 292
Nedokončený dl. hmotný majetek	182	-	182	-	-

ROK 2025 - oprávky

Položka aktiv	Zůstatek k prvnímu dni účetního období	Přírůstek	Úbytek	Zůstatek k poslednímu dni účetního období
Software	17 245	1 505	302	18 448
Stavby	1 707	306	-	2 013
Hmotné movité věci a jejich soubory	25 361	4 084	1 904	27 541

4) Doplňující informace k účetní závěrce

Odložená daňová pohledávka a dluh

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasív s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období.

Položka	Hodnota v tis. Kč
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové ceny dlouhodobého majetku	-3 241
Účetní opravná položka k pohledávkám (část kde je možný daňový odpis)	2 641
Opravná položka k zásobám	478
Účetní rezervy	653
Pohledávka z nezaplacených smluvních sankcí	-334
Celkem	197
Daňová sazba	21 %
Odložená daňová pohledávka na konci účetního období	42
Odložená daňová pohledávka na počátku období	-54
Změna	-96

Výdaje na výzkum a vývoj

V uplynulém ani v předchozím účetním období nebyly vyvíjeny žádné aktivity v této oblasti.

Významné události mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky

Do data sestavení konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za rok končící 31. prosincem 2025.

Předpoklad nepřetržitého trvání společnosti

Jednotlivé účetní závěrky společností k 31. prosinci 2025 stejně jako konsolidovaná účetní závěrka, byly sestaveny za předpokladu nepřetržitého trvání společností a konsolidačního celku. Přiložená konsolidovaná účetní závěrka tudíž neobsahuje žádné úpravy, které by mohly z této nejistoty vyplývat.

Ve společnostech konsolidačního celku nenastává žádná skutečnost, která by je omezovala nebo jim zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Sestavila:	**Podpis statutárního zástupce:**
Kristýna Juricová Okamžik sestavení konsolidované účetní závěrky: 6.5.2026	ČEPOS – Česká potravinářská obchodní a.s.