



Konsolidovaná pololetní zpráva společnosti RMS Mezzanine, a.s.  
za 1. pololetí roku 2018

## Hlavní ukazatele společnosti RMS Mezzanine, a.s.

### Konsolidovaná aktiva (tis. Kč)



### Konsolidovaný čistý zisk / ztráta z pokračující činnosti za období (tis. Kč)



### Konsolidovaný vlastní kapitál (tis. Kč)



|                                                                                                        |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Úvodní slovo předsedy představenstva .....                                                          | 2  |
| 2. Údaje o společnosti .....                                                                           | 3  |
| 3. Konsolidované ekonomické výsledky v 1. pololetí 2018 a srovnání s 1. pololetím 2017 .....           | 4  |
| 4. Produkty společnosti .....                                                                          | 4  |
| 5. Důležité události v 1. pololetí 2018 .....                                                          | 4  |
| 6. Činnost společnosti v 1. pololetí 2018.....                                                         | 5  |
| 6.1 Realizované transakce .....                                                                        | 5  |
| 6.2 Příklady ukončených projektů .....                                                                 | 5  |
| 6.3 Struktura portfolia .....                                                                          | 5  |
| 7. Očekávané události ve 2. pololetí 2018 .....                                                        | 8  |
| 8. Seznam transakcí se spřízněnými osobami .....                                                       | 9  |
| 9. Prohlášení o ověření auditorem.....                                                                 | 9  |
| 10. Prohlášení oprávněných osob.....                                                                   | 9  |
| 11. Konsolidovaná mezitímní účetní závěrka RMS Mezzanine, a.s. za období končící 30. června 2018 ..... | 10 |

## 1. Úvodní slovo předsedy představenstva



Vážení akcionáři a obchodní partneři,

jménem společnosti RMS Mezzanine, a.s. bych Vás rád na tomto místě seznámil s nejdůležitějšími událostmi, které se odehrály v průběhu prvního pololetí 2018.

Společnost RMS Mezzanine v průběhu 1. pololetí 2018 uskutečnila celkem 8 nových investic v objemu dosahujícím téměř 1,5 mld. CZK. Tyto investice směřovaly zejména do finančního sektoru a nemovitostí. Převážná část investic byla alokována do aktiv umístěných v České a Slovenské republice, v Holandsku a na Kypru. Financování nových projektů mělo hlavně úvěrový charakter a bylo použito na refinancování jiných závazků klientů respektive na projektové financování.

V prvním pololetí roku 2018 společnost RMS Mezzanine, a.s. vykazovala konsolidovaný zisk za období ve výši 35 784 tis. Kč, za srovnávací období roku 2017 činila ztráta společnosti (-) 46 212 tis. Kč. Pozitivně se vyvíjel čistý úrokový výnos, který oproti srovnávanému období roku 2017 vzrostl o 4 112 tis. Kč na 37 751 tis. Kč v prvním pololetí roku 2018.

Konsolidovaný vlastní kapitál k 30. 6. 2018 činil 2 363 753 tis. Kč.

A handwritten signature in blue ink, reading "Procik".

Ing. Mgr. Boris Procik  
Předseda představenstva

V Praze dne 27. 9. 2018

## 2. Údaje o společnosti

RMS Mezzanine, a.s. je nezávislá společnost působící na trhu alternativního financování v zemích střední a východní Evropy. Společnost se zaměřuje na financování malých a středních podniků.

### Identifikační údaje

Obchodní firma: RMS Mezzanine, a.s.  
Identifikační číslo: 000 25 500  
Sídlo: Praha, Sokolovská 394/17, 186 00 Česká republika  
Právní forma: akciová společnost  
Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 495.

### Akcie

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| Druh akcie          | kmenová          |
| Forma               | na majitele      |
| Podoba              | Zaknihovaná      |
| Počet kusů          | 1 065 071 134    |
| ISIN                | CS0008416251     |
| Celkový objem emise | 532 535 567,- Kč |
| Jmenovitá hodnota   | 0,5 Kč           |

Akcie společnosti jsou kótované a kontinuálně obchodované na trhu Burza cenných papírů Praha (BCPP) a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.

### Orgány společnosti k 30. červnu 2018

#### Představenstvo působilo ve složení:

Ing. Mgr. Boris Procik, předseda představenstva  
Mgr. Lenka Chochlíková, MBA, místopředsedkyně představenstva  
JUDr. Martin Bučko, člen představenstva

#### Dozorčí rada působila ve složení:

Ing. Matej Taliga, předseda dozorčí rady  
Ing. Gabriel Ribo, člen dozorčí rady  
Ing. Lenka Váchová, člen dozorčí rady

V průběhu sledovaného období nedošlo ke změnám v personálním složení představenstva ani dozorčí rady.

### 3. Konsolidované ekonomické výsledky v 1. pololetí 2018 a srovnání s 1. pololetím 2017

V prvním pololetí roku 2018 společnost RMS Mezzanine, a.s. (dále také „RMS Mezzanine“ nebo „společnost“) vykázala konsolidovaný zisk za období ve výši 35 784 tis. Kč, za srovnávací období roku 2017 činila ztráta společnosti (-) 46 212 tis. Kč.

V prvním pololetí roku 2018 společnost evidovala ve své konsolidované bilanci větší objem eurových aktiv než eurových závazků, a proto nadále eliminuje kurzové riziko uzavřeným měnovým derivátem.

Společnosti se podařilo zvýšit čistý úrokový výnos, který oproti srovnávanému období roku 2017 vzrostl o 4 112 tis. Kč na 37 751 tis. Kč vlivem poklesu úrokových nákladů a uskutečněním nových investic.

Na straně konsolidovaných aktiv došlo k 30. 6. 2018 oproti konci roku 2017 k nárůstu o 983 773 tis. Kč na úroveň 5 062 710 tis. Kč zejména vlivem nově poskytnutých půjček klientům. Konsolidovaný vlastní kapitál byl k 30. 6. 2018 ve výši 2 363 753 tis. Kč.

V období mezi datem 30. 6. 2018 (k němuž jsou sestaveny konsolidované výkazy za první pololetí roku 2018) a datem sestavení této zprávy (27. 9. 2018) nedošlo k žádným významným změnám. Podrobný komentář ekonomických výsledků lze najít v Příloze konsolidované mezitímní účetní závěrky.

### 4. Produkty společnosti

Společnost se specializuje na poskytování podřízených (tzv. juniorních nebo mezaninových) úvěrů. Splatnost podřízených úvěrů je podmíněna včasným a řádným splacením seniorních, zpravidla bankovních, úvěrů. Z pohledu věřitele s sebou podřízený úvěr nese vyšší míru rizika ve srovnání s klasickým úvěrem, což je ale vyváжено vyšším požadovaným výnosem (úrokovou sazbou).

**Typické použití podřízeného úvěru je v těchto situacích**

- Refinancování a rekapitalizace (změna kapitálové struktury)
- Financování rozvoje
- Financování manažerských odkupů
- Financování akvizic
- Spolufinancování, projektové financování

Kromě podřízených úvěrů společnost poskytuje i jiné formy financování, např. nepodřízený úvěr nebo přímou investici do vlastního kapitálu.

### 5. Důležité události v 1. pololetí 2018

červen 2018      přijetí nového financování formou úvěru od Poštová banka, a.s.

červen 2018      konání valné hromady RMS Mezzanine, a.s.

## 6. Činnost společnosti v 1. pololetí 2018

### 6.1 Realizované transakce

Ve sledovaném období uskutečnila společnost investice do podniků z různých odvětví, zejména z oblasti finančních investic a nemovitostí.

#### Příklady realizovaných transakcí

##### 1) Finanční Holding

V lednu, únoru, březnu a v červnu 2018 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě úvěru do finančního holdingu, působícího ve střední Evropě, který poskytuje financování velkým střeoevropským podnikům.

V červnu 2018 investovala Společnost finanční prostředky ve formě úvěru do Společnosti obchodující s cennými papíry

##### 2) Nemovitosti

V dubnu 2018 se podílela RMS Mezzanine, a.s. na investování do projektu v souvislosti s výstavbou polyfunkčního centra v České republice

### 6.2 Příklady ukončených projektů

1) V lednu a červnu 2018 došlo k úplnému splacení celkem tří úvěrů, které od Společnosti čerpala finanční společnost, poskytující financování střeoevropským podnikům

2) V dubnu 2018 byla předčasně splacena pohledávka společnosti podnikající v oblasti IT technologií a telekomunikací

3) V dubnu 2018 byla na třetí subjekt postoupena pohledávka společnosti, která podniká v oblasti energetiky.

4) V květnu 2018 byla předčasně splacena pohledávka poskytnuta na projektové financování společnosti podnikající v oblasti IT technologií a telekomunikací

### 6.3 Struktura portfolia

Společnost RMS Mezzanine v průběhu 1. pololetí 2018 uskutečnila celkem 8 nových investic v objemu dosahujícím téměř 1,5 mld. CZK. Tyto investice směřovaly zejména do finančního sektoru a nemovitostí.

Převážná část investic byla alokována do aktiv umístěných v České a Slovenské republice, v Holandsku a na Kypru.

Financování nových projektů mělo hlavně úvěrový charakter a bylo použito na refinancování jiných závazků klientů respektive na projektové financování.

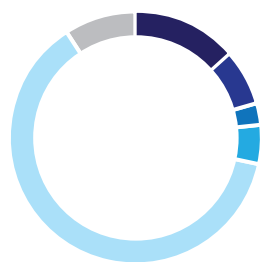
Ke 30. 6. 2017 bylo celkové portfolio RMS Mezzanine z největší části alokováno do sektoru Finance, který představuje celkově 62,67% podíl, dále pak do Chemického průmyslu (13,74%), Energetiky (8,65 %) a Nemovitostí (6,99%). Podíl ostatních sektorů byl pod úrovní 5 %, viz graf níže.

#### Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2017 podle odvětví



|   |                                         |
|---|-----------------------------------------|
| ■ | Energetika (13,82%)                     |
| ■ | Finance (41,69%)                        |
| ■ | Spotřebitelský průmysl (5,41%)          |
| ■ | Strojírenský průmysl (3,64%)            |
| ■ | Nemovitosti (11,29%)                    |
| ■ | Chemický průmysl (15,70%)               |
| ■ | IT technologie a telekomunikace (8,45%) |

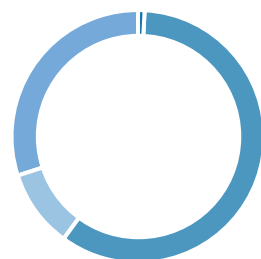
#### Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2018 podle odvětví



|   |                                |
|---|--------------------------------|
| ■ | Energetika (8,65%)             |
| ■ | Finance (62,67%)               |
| ■ | Spotřebitelský průmysl (4,87%) |
| ■ | Strojírenský průmysl (3,08%)   |
| ■ | Nemovitosti (6,99%)            |
| ■ | Chemický průmysl (13,74%)      |

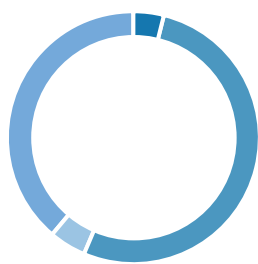
Ke 30. 6. 2018 byly v portfoliu nejvíce zastoupené nadále investice za účelem „Rekapitalizace a překlenovacího úvěru“ (52,93 %) dále představovaly významnou část investice z důvodu „Akvizice“ ve výši 38,36%.

#### Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2017 podle účelu financování



|   |                                           |
|---|-------------------------------------------|
| ■ | Akvizice (30,42%)                         |
| ■ | Expanze (9,61%)                           |
| ■ | Rekapitalizace/překlenovací úvěr (59,12%) |
| ■ | Projektové financování (0,85%)            |

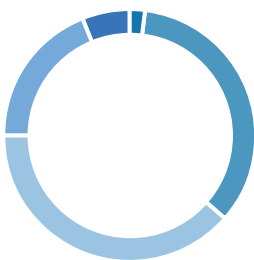
## Struktura úvěrového portfolia Společnosti k 30. červnu 2018 podle účelu financování



|                                  |          |
|----------------------------------|----------|
| Akvizice                         | (38,36%) |
| Expanze/rozvojové financování    | (4,87%)  |
| Rekapitalizace/překlenovací úvěr | (52,93%) |
| Projektové financování           | (3,63%)  |

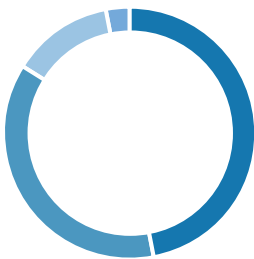
Ačkoliv se Společnost soustředí především na financování podniků v České republice a na Slovensku, prostřednictvím své dceřiné společnosti RMSM1 Limited působí na Kypru a prostřednictvím fondu soukromého kapitálu Nexus FGS II v Chorvatsku, někteří příjemci financování od Společnosti jsou právně registrovaní v dalších zemích, jako je například Holandsko. Proto bylo portfolio v prvním pololetí 2018 geograficky alokováno kromě České Republiky (2,73% snížení podílu bylo způsobeno prodejem pohledávek společností působících v odvětví Energetiky a IT technologií a telekomunikací) a Slovenska (12,78) významnou měrou také na Kypru (47,11%) a v Holandsku (37,38%).

## Struktura úvěrového portfolia RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2017, geografické členění podle příjemce



|                 |          |
|-----------------|----------|
| Česká republika | (6,10%)  |
| Slovensko       | (19,11%) |
| Kypr            | (38,50%) |
| Holandsko       | (34,79%) |
| Ostatní         | (1,50%)  |

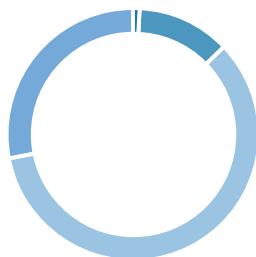
## Struktura úvěrového portfolia RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2018, geografické členění podle příjemce



|                 |          |
|-----------------|----------|
| Česká republika | (2,73%)  |
| Slovensko       | (12,78%) |
| Holandsko       | (37,38%) |
| Kypr            | (47,11%) |

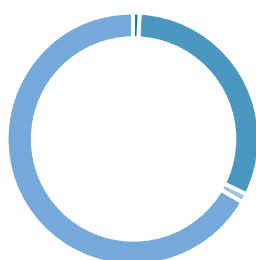
K významné změně v procentuálním zastoupení v akciovém portfoliu Společnosti oproti stejnému sledovanému období roku 2017 došlo zejména z důvodu prodeje cenných papírů fondu působícího v České republice a zaměřeného na energetiku, které byly v držení dceřiné společnosti RMSM1 Limited.

#### Akciové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2017, členění podle odvětví



|   |                          |
|---|--------------------------|
| ■ | Cestovní ruch (27,68%)   |
| ■ | Energetika (60,10%)      |
| ■ | Finance (12,21%)         |
| ■ | Chemický průmysl (0,01%) |

#### Akciové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2018, členění podle odvětví



|   |                          |
|---|--------------------------|
| ■ | Cestovní ruch (68,13%)   |
| ■ | Energetika (0,14%)       |
| ■ | Finance (31,72%)         |
| ■ | Chemický průmysl (0,01%) |

## 7. Očekávané události ve 2. pololetí 2018

### Důležité rizikové faktory a nejistoty:

#### Úvěrové riziko

Společnost v rámci svého podnikání poskytuje dluhové financování podnikatelským subjektům. Případné nesplácení dlužných částek ze strany klientů společnosti může vést k negativnímu dopadu na hospodaření společnosti.

#### Riziko aktiv a pasiv (assets liabilities management), riziko likvidity

Společnost využívá při své činnosti cizí zdroje. Přerušení nebo významné omezení přístupu k cizím zdrojům může společnost nepříznivě ovlivnit.

#### Provozní riziko

V souvislosti s každodenním chodem společnosti je spojená celá řada rizik. Společnost vyhodnocuje provozní rizika a přijímá adekvátní opatření zejména ve vztahu k zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti, bezpečnosti IT systémů a personálnímu řízení (bezpečnost práce, péče o klíčové zaměstnance). Realizace provozních rizik může mít negativní vliv na chod a budoucí vývoj společnosti. Měnové riziko – Společnost předpokládá i průběhu 2. pololetí 2018 existence cizoměnových aktiv a závazků denominovaných zejména v eurech. Přestože společnost řídí měnové riziko (zejména přiřazováním cizoměnových aktiv a pasiv, tzv. matchingem), může výrazná změna měnových kurzů vést k negativním dopadům na hospodářský výsledek společnosti. Společnost dále řídí měnové riziko s pomocí měnových derivátů, zejména měnových swapů.

Tržní riziko – Společnost v rámci svého podnikání investuje do vlastního kapitálu podnikatelských subjektů a do investičních instrumentů obchodovaných na kapitálových trzích. Hodnota těchto investic v čase kolísá, což může vést k nepříznivému dopadu do hospodaření společnosti.

Kromě výše uvedených rizik si společnost RMS Mezzanine, a.s. nebyla vědoma žádných dalších významných rizik, nejistot nebo důležitých faktorů, které mohly provázet a významně ovlivnit její podnikatelskou činnost a výsledek hospodaření společnosti ve 2. pololetí roku 2018.

## 8. Seznam transakcí se spřízněnými osobami

V rámci běžného obchodního styku byly učiněny tyto úkony mezi propojenými osobami v rámci prvního pololetí roku 2018

- 1) Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v roce 2011 dlouhodobou bezúročnou půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 296 836 tis\*. Kč (11 408 tis. EUR) na refinancování nákupu obchodního podílu ve společnosti Tatry mountain resort, a.s. Půjčka byla v průběhu prosince 2017 částečně splacena. Výše půjčky k 30. 6. 2018 byla 61 667 tis\*. Kč (2 371 tis. EUR)
- 2) Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v roce 2013 dlouhodobou bezúročnou půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 1 093 tis\*. Kč. (42 tis. EUR). V prvním a třetím čtvrtletí roku 2015, v prvním, druhém a třetím čtvrtletí roku 2016, ve čtvrtém čtvrtletí roku 2017 a ve druhém čtvrtletí roku 2018 byla tato půjčka navýšena a k 30. 6. 2018 je ve výši 4 423 tis\*. Kč (170 tis. EUR).
- 3) Společnost RMS Mezzanine, a.s. převzala v roce 2015 závazek společnosti RMSM1 LIMITED vůči třetímu subjektu, který vznikl z titulu kupní ceny za pohledávky ve výši 133 196 tis\*. Kč. (5 119 tis. EUR).

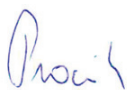
Pokud jde o jiné propojené osoby ve vztahu ke Zpracovateli, než ty, které jsou uvedeny v této zprávě, nejsou Společnosti ani při vynaložení veškeré péče požadované po řádném hospodáři známy. Pokud jde o jiné právní úkony učiněné v zájmu nebo na popud propojených osob, nebyly v 1. pololetí roku 2018, kromě těch, které jsou uvedeny v této zprávě, přijaty ani učiněny. Po prozkoumání a prověření právních vztahů mezi RMS Mezzanine, a.s. a propojenými osobami lze konstatovat, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů a všech ostatních opatření, která byla Společností v 1. pololetí roku 2018 v zájmu nebo na popud propojených osob učiněna či přijata nevznikla zpracovateli žádná újma.

## 9. Prohlášení o ověření auditorem

Tato pololetní zpráva ani žádná její část nebyly ověřeny auditorem.

## 10. Prohlášení oprávněných osob

Čestně prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává tato pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti RMS Mezzanine, a.s. za 1. pololetí roku 2018 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Mgr. Ing. Boris Procik  
Předseda představenstva RMS Mezzanine, a.s.



Mgr. Lenka Chochlíková, MBA  
Místopředsedkyně představenstva RMS Mezzanine, a.s.



JUDr. Martin Bučko  
Člen představenstva RMS Mezzanine, a.s.

\* Kurz pro přepočítání měny EUR/CZK, byl použit kurz ČNB ze dne 30. 6. 2018 ve výši 26,020



## **RMS Mezzanine, a.s.**

**Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období končící 30. června 2018**  
**(neauditovaná)**

| Vyhotoveno dne: | Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:                                                                   | Osoba odpovědná za účetní závěrku:                                                                              |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 27. září 2018   | Ing. Mgr. Boris Procik<br> | Ing. Mgr. Boris Procik<br> |

**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE**  
**za období končící 30. června 2018**

v tis. Kč

|                                                                              | Bod | 30. června<br>2018 | 31. prosince<br>2017 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------|----------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                                |     |                    |                      |
| Peníze a peněžní prostředky                                                  | 6   | 70                 | 70                   |
| Finanční aktiva k obchodování                                                | 7.1 | 1 955              | 13 552               |
| Finanční nástroje realizovatelné                                             | 8   | -                  | 409 836              |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | 8   | 431 438            | -                    |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám                                             | 9   | 37 916             | 26 827               |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům                                           | 10  | 4 341 110          | 3 396 905            |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva                              | 11  | 774                | 3 030                |
| Pohledávky ze splatné daně z příjmů                                          | 28  | 19 618             | 12 718               |
| Investice ve společně ovládaných společnostech                               | 13  | 183 622            | 170 843              |
| Hmotný majetek                                                               | 14  | 341                | 393                  |
| Pohledávky z odložené daně                                                   | 28  | 45 866             | 44 763               |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                         |     | <b>5 062 710</b>   | <b>4 078 937</b>     |
| <b>ZÁVAZKY</b>                                                               |     |                    |                      |
| Finanční závazky k obchodování                                               | 7.2 | 38 135             | -                    |
| Vklady a úvěry od bank                                                       | 16  | 1 514 300          | 648 998              |
| Vklady a úvěry od klientů                                                    | 17  | 213 514            | 448 373              |
| Vydané dluhové cenné papíry                                                  | 18  | 893 480            | 618 457              |
| Obchodní a ostatní závazky                                                   | 19  | 24 079             | 24 228               |
| Závazky ze splatné daně z příjmů                                             | 28  | 15 449             | 7 796                |
| Rezervy                                                                      | 20  | -                  | 12 289               |
| <b>Závazky celkem</b>                                                        |     | <b>2 698 957</b>   | <b>1 760 141</b>     |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                                       |     |                    |                      |
| Základní kapitál                                                             | 21  | 532 536            | 532 536              |
| Nerozdělený zisk a ostatní fondy                                             | 21  | 1 831 217          | 1 786 260            |
| <b>Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti</b>           | 21  | <b>2 363 753</b>   | <b>2 318 796</b>     |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                                |     | <b>2 363 753</b>   | <b>2 318 796</b>     |
| <b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>                                      |     | <b>5 062 710</b>   | <b>4 078 937</b>     |

Příloha uvedená na stranách 17 až 42 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**  
**za období končící 30. června 2018**

*v tis. Kč*

|                                                        | <b>Bod</b> | <b>30. června 2018</b> | <b>30. června 2017</b> |
|--------------------------------------------------------|------------|------------------------|------------------------|
| Úrokové výnosy                                         | 22         | 75 893                 | 97 179                 |
| Úrokové náklady                                        | 22         | -38 142                | -63 540                |
| <b>Čistý úrokový výnos</b>                             |            | <b>37 751</b>          | <b>33 639</b>          |
| Výnosy z poplatků a provizí                            | 23         | -                      | 351                    |
| Náklady na poplatky a provize                          | 23         | -890                   | -5 481                 |
| <b>Čistý náklad z poplatků a provizí</b>               |            | <b>-890</b>            | <b>-5 130</b>          |
| Čist zisk/ztráta z obchodování                         | 24         | 7 463                  | -49 734                |
| Ostatní provozní výnosy                                | 25         | 12 894                 | 161                    |
| <b>Celkové čisté výnosy/náklady z hlavní činnosti</b>  |            | <b>57 218</b>          | <b>-21 064</b>         |
| Osobní náklady                                         | 27         | -4 865                 | -3 289                 |
| Odpisy a amortizace                                    | 14         | -52                    | -56                    |
| Čistá tvorba opravných položek k úvěrům a jejich odpis | 12         | 1 408                  | -4 345                 |
| Ostatní provozní náklady                               | 26         | -7 550                 | -8 058                 |
| <b>Provozní náklady celkem</b>                         |            | <b>-11 059</b>         | <b>-15 748</b>         |
| Ztráta ze společně ovládaných společností              | 13         | -4 650                 | -                      |
| <b>Zisk/ztráta před zdaněním</b>                       |            | <b>41 509</b>          | <b>-36 812</b>         |
| Daň z příjmů                                           |            | -5 725                 | -9 400                 |
| <b>ZISK ZA OBDOBÍ</b>                                  |            | <b>35 784</b>          | <b>-46 212</b>         |
| <b>Zisk za období připadající</b>                      |            |                        |                        |
| - akcionářům                                           |            | 35 784                 | -46 212                |
| <b>Zisk na akcii základní i zředěný (v Kč)</b>         | <b>29</b>  | <b>0,034</b>           | <b>-0,043</b>          |

Příloha uvedená na stranách 17 až 42 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU (dále i „OCI“)**  
**za období končící 30. června 2018**

*v tis. Kč*

|                                                                                                                  | 30. června 2018 | 30. června 2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Zisk/ztráta za období</b>                                                                                     | <b>35 784</b>   | <b>-46 212</b>  |
| <b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty</b> |                 |                 |
| - Kurzové rozdíly z převodu závěrek zahraničních jednotek na jinou měnu                                          | 3 132           | -7 760          |
| - Podíl na ostatním úplném výsledku společně ovládaných společností                                              | 4 549           | -1 995          |
| - Přecenění realizovatelných finančních aktiv na reálnou hodnotu                                                 | -               | 37 484          |
| <b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty</b>             |                 |                 |
| - Přecenění investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku                                 | 13 643          | -               |
| <b>Ostatní úplný výsledek za období celkem</b>                                                                   | <b>21 324</b>   | <b>27 729</b>   |
| <b>CELKOVÝ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ</b>                                                                          | <b>57 108</b>   | <b>-18 483</b>  |
| <b>Celkový úplný výsledek za období připadající:</b>                                                             |                 |                 |
| - akcionářům                                                                                                     | 57 108          | -18 483         |

Příloha uvedená na stranách 17 až 42 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

**MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ**  
**za období končící 30. června 2018**  
*v tis. Kč*

|                                                              | Bod | 30. června 2018 | 30. června 2017 |
|--------------------------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|
| <b>PROVOZNÍ ČINNOST</b>                                      |     |                 |                 |
| <b>Zisk/ztráta před zdaněním</b>                             |     | <b>41 509</b>   | <b>-36 812</b>  |
| Upravené o:                                                  |     |                 |                 |
| Odpisy a amortizace                                          | 14  | 52              | 56              |
| Tvorba a rozpuštění opravné položky k úvěrům                 | 12  | -1 408          | 4 345           |
| Čistý úrokový výnos                                          | 22  | -37 751         | -33 639         |
| Změna rezerv                                                 | 20  | -12 289         | -               |
| Nerealizované kurzové zisky/ztráty                           |     | -33 142         | 81 475          |
| Ztráta ze společně ovládaných společností                    | 13  | 4 650           | -               |
| <b>Provozní zisk/ztráta před změnou pracovního kapitálu</b>  |     | <b>-38 379</b>  | <b>15 425</b>   |
| Změna finančních aktiv k obchodování                         |     | 11 597          | -18 983         |
| Změna poskytnutých úvěrů a půjček                            |     | -931 598        | 214 522         |
| Změna obchodních pohledávek a ostatních aktiv                |     | 2 153           | -30             |
| Změna závazků k obchodování                                  |     | 38 135          | -4 916          |
| Změna přijatých úvěrů a půjček                               |     | 620 549         | -875 847        |
| Změna obchodních a ostatních závazků                         |     | -178            | -772            |
| Úroky přijaté                                                |     | 64 387          | 150 619         |
| Úroky zaplacené                                              |     | -28 498         | -54 744         |
| Zaplacená daň z příjmů                                       |     | -6 973          | -13 874         |
| <b>Peněžní toky použité v provozní činnosti</b>              |     | <b>-268 805</b> | <b>4 467</b>    |
| <b>INVESTIČNÍ ČINNOST</b>                                    |     |                 |                 |
| Výdaje na navýšení kapitálu ve společně ovládané společnosti |     | -12 289         | -1 499          |
| <b>Peněžní toky z/použité v investiční činnosti</b>          |     | <b>-12 289</b>  | <b>-1 499</b>   |
| <b>FINANČNÍ ČINNOST</b>                                      |     |                 |                 |
| Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů                   |     | 268 000         | 590 000         |
| <b>Peněžní toky z/použité ve finanční činnosti</b>           |     | <b>268 000</b>  | <b>590 000</b>  |
| <b>Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů</b>  |     | <b>-13 688</b>  | <b>-69</b>      |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období               | 6   | <b>22 285</b>   | <b>6 000</b>    |
| Vliv kurzových rozdílů na peníze a peněžní ekvivalenty       |     | 1 464           | 3 037           |
| <b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>          | 6   | <b>10 061</b>   | <b>8 968</b>    |

Příloha uvedená na stranách 17 až 42 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

# MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU

za období končící 30. června 2018

v tis. Kč

|                                                                                                           | Základní kapitál | Rezervní fondy | Fondy z přecenění investic | Fondy z přepočtu cizích měn | Nerozdělený zisk | Podíl vlastníků mateřské společnosti | Nekontrolní podíly | Celkem           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------------------|-----------------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Stav k 1. lednu 2017</b>                                                                               | <b>532 536</b>   | <b>106 507</b> | <b>154 598</b>             | <b>27 403</b>               | <b>1 596 890</b> | <b>2 417 934</b>                     | -                  | <b>2 417 934</b> |
| Ztráta za období                                                                                          | -                | -              | -                          | -                           | -46 212          | -46 212                              | -                  | -46 212          |
| Ostatní úplný výsledek s následnou reklasifikací do zisku nebo ztráty                                     | -                | -              | 37 484                     | -9 755                      | -                | 27 729                               | -                  | 27 729           |
| <i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i>                                                | -                | -              | -                          | -7 760                      | -                | -7 760                               | -                  | -7 760           |
| <i>Efekt přecenění cenných papírů</i>                                                                     | -                | -              | 37 484                     | -                           | -                | 37 484                               | -                  | 37 484           |
| <i>Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou</i>                         | -                | -              | -                          | -1 995                      | -                | -1 995                               | -                  | -1 995           |
| <b>Úplný výsledek za období</b>                                                                           | -                | -              | <b>37 484</b>              | <b>-9 755</b>               | <b>-46 212</b>   | <b>-18 483</b>                       | -                  | <b>-18 483</b>   |
| <b>Stav k 30. červnu 2017</b>                                                                             | <b>532 536</b>   | <b>106 507</b> | <b>192 082</b>             | <b>17 648</b>               | <b>1 550 678</b> | <b>2 399 451</b>                     | -                  | <b>2 399 451</b> |
| <b>Stav k 31. prosinci 2017</b>                                                                           | <b>532 536</b>   | <b>106 507</b> | <b>-43 614</b>             | <b>8 938</b>                | <b>1 714 429</b> | <b>2 318 796</b>                     | -                  | <b>2 318 796</b> |
| Dopad IFRS 9 k 1. lednu 2018                                                                              | -                | -              | -                          | -                           | -12 151          | -12 151                              | -                  | -12 151          |
| <b>Opravený stav k 1. lednu 2018</b>                                                                      | <b>532 536</b>   | <b>106 507</b> | <b>-43 614</b>             | <b>8 938</b>                | <b>1 702 278</b> | <b>2 306 645</b>                     | -                  | <b>2 306 645</b> |
| Zisk za období                                                                                            | -                | -              | -                          | -                           | 35 784           | 35 784                               | -                  | 35 784           |
| Ostatní úplný výsledek - položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty | -                | -              | 13 643                     | 7 681                       | -                | 21 324                               | -                  | 21 324           |
| <i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i>                                                | -                | -              | -                          | 3 132                       | -                | 3 132                                | -                  | 3 132            |
| <i>Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených a společně účtovaných společností</i>                   | -                | -              | -                          | 4 549                       | -                | 4 549                                | -                  | 4 549            |
| Ostatní úplný výsledek - položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty             | -                | -              | 13 643                     | -                           | -                | 13 643                               | -                  | 13 643           |
| <i>Efekt přecenění investičních nástrojů</i>                                                              | -                | -              | -                          | -                           | -                | -                                    | -                  | -                |
| <b>Úplný výsledek za období</b>                                                                           | -                | -              | <b>13 643</b>              | <b>7 681</b>                | <b>35 784</b>    | <b>57 108</b>                        | -                  | <b>57 108</b>    |
| <b>Stav k 30. červnu 2018</b>                                                                             | <b>532 536</b>   | <b>106 507</b> | <b>-29 971</b>             | <b>16 619</b>               | <b>1 738 063</b> | <b>2 363 753</b>                     | -                  | <b>2 363 753</b> |

Příloha uvedená na stranách 17 až 42 tvoří nedílnou součást této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

## PŘÍLOHA K MEZITÍMNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

|     |                                                                                              |    |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | VŠEOBECNÉ INFORMACE .....                                                                    | 18 |
| 2.  | VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY .....                                                                 | 20 |
| 3.  | DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH .....                         | 23 |
| 4.  | ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH .....                                                            | 23 |
| 5.  | PŘÍRŮSTKY A ÚBYTKY PODÍLŮ V DCEŘINÝCH A SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH .....              | 28 |
| 6.  | PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY .....                                                            | 29 |
| 7.  | FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ .....                                                | 30 |
| 8.  | INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OCI/FINANČNÍ NÁSTROJE REALIZOVATELNÉ ..... | 30 |
| 9.  | ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM .....                                                       | 31 |
| 10. | ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM .....                                                     | 32 |
| 11. | POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA .....                                        | 32 |
| 12. | ZTRÁTY Z MODELU OČEKÁVANÝCH ZTRÁT (ECL) .....                                                | 32 |
| 13. | INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH .....                                         | 33 |
| 14. | HMOTNÝ MAJETEK .....                                                                         | 34 |
| 15. | POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ .....                                                             | 34 |
| 16. | VKLADY A ÚVĚRY OD BANK .....                                                                 | 35 |
| 17. | VKLADY A ÚVĚRY OD KLIENTŮ .....                                                              | 35 |
| 18. | VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY .....                                                            | 35 |
| 19. | OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY .....                                                             | 36 |
| 20. | REZERVY .....                                                                                | 36 |
| 21. | VLASTNÍ KAPITÁL .....                                                                        | 36 |
| 22. | ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS .....                                                                    | 37 |
| 23. | ČISTÝ NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ .....                                                      | 38 |
| 24. | ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ .....                                                               | 38 |
| 25. | OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY .....                                                                | 38 |
| 26. | OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY .....                                                               | 38 |
| 27. | OSOBNÍ NÁKLADY .....                                                                         | 39 |
| 28. | DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ .....                                                        | 39 |
| 29. | ZISK NA AKCII .....                                                                          | 40 |
| 30. | ÚDAJE O REÁLNÉ HODNOTĚ .....                                                                 | 40 |
| 31. | SPŘÍZNĚNÉ OSOBY .....                                                                        | 41 |
| 32. | DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE .....                                                                   | 42 |
| 33. | NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI .....                                                                      | 42 |

## 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Společnost RMS Mezzanine, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „mateřská společnost“) je akciová společnost registrovaná v České republice se sídlem Praha 8, Sokolovská 394/17, Karlín, PSČ 186 00, IČ 000 25 500, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 495, dne 1. ledna 1991. Její mateřskou a nejvyšší holdingovou společností je společnost SIMFAX TRADING LIMITED, přičemž nejvyšší ovládající osobou je Ing. Mgr. Boris Procik.

Hlavními podnikatelskými činnostmi Společnosti a jejích dceřiných společností (dále jen „Skupina“) jsou investiční aktivity a poskytování úvěrů malým a středním podnikům.

Společnost RMS Mezzanine, a.s. je kótovaná na Burze cenných papírů Praha.

### Akcionářská struktura Společnosti k 30. červnu 2018 a 31. prosinci 2017

Podíl na základním kapitálu, respektive na hlasovacích právech:

|                                                | 30. června 2018 | 31. prosince 2017 |
|------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| SIMFAX TRADING LIMITED                         | 85,37%          | 85,37%            |
| J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond | 7,36%           | 7,36%             |
| MUSTAND INVESTMENT LIMITED                     | 5,50%           | 5,50%             |
| Ostatní akcionáři                              | 1,77%           | 1,77%             |
|                                                | <b>100,00%</b>  | <b>100,00%</b>    |

### Představenstvo a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva Společnosti k 30. červnu 2018:

|                        |               |                                   |
|------------------------|---------------|-----------------------------------|
| Ing. Mgr. Boris Procik | předseda      | den vzniku funkce 12. března 2013 |
| Mgr. Lenka Chochlíková | místopředseda | den vzniku funkce 12. března 2013 |
| JUDr. Martin Bučko     | člen          | den vzniku funkce 1. října 2014   |

Složení dozorčí rady Společnosti k 30. červnu 2018:

|                    |          |                                   |
|--------------------|----------|-----------------------------------|
| Ing. Matej Taliga  | předseda | den vzniku funkce 20. června 2018 |
| Ing. Gabriel Ribo  | člen     | den vzniku funkce 20. června 2018 |
| Ing. Lenka Váchová | člen     | den vzniku funkce 1. října 2014   |

### Výbor pro audit

Složení výboru pro audit k 30. červnu 2018:

|                         |      |                                   |
|-------------------------|------|-----------------------------------|
| Ing. Branislav Novotný  | člen | den vzniku funkce 16. června 2017 |
| Ing. Ján Užík, PhD., CA | člen | den vzniku funkce 16. června 2017 |
| Silvia Karcolova        | člen | den vzniku funkce 1. ledna 2018   |

### Změny v představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit Společnosti v průběhu roku 2018 a po datu účetní závěrky

V představenstvu a dozorčí radě Společnosti nedošlo v průběhu roku 2018 a 2017 ke změnám. Na valné hromadě Společnosti konané dne 20. června 2018 byl znovu zvolen do funkce člena dozorčí rady pan Ing. Matej Taliga a pan Ing. Gabriel Ribo, jenž působili již v letech minulých.

Ke dni 1. ledna 2018 byla Silvia Karcolová zvolena členkou výboru pro audit a zároveň Ing. Zdenka Madunická rezignovala na funkci člena výboru pro audit ke stejnému datu.

### Vymezení účetního období

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka Skupiny za období končící 30. června 2018 obsahuje účetní závěrku mateřské společnosti a jejích dceřiných společností (souhrnně pod názvem „Skupina“). Všechny společnosti Skupiny mají stejné účetní období.

#### Vymezení konsolidačního celku k 30. červnu 2018

Konsolidační celek je tvořen mateřskou společností a dceřinými podniky, které jsou do konsolidace zahrnuté plnou metodou.

| Obchodní jméno                                    | IČ       | Sídlo                                                                               | Datum založení | Funkční měna | Podíl 2018 (v %) | Podíl 2017 (v %) |
|---------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|------------------|------------------|
| RMS Mezzanine, a.s.                               | 00025500 | Sokolovská 394/17, 186 00, Praha 8                                                  | 1. 1. 1991     | CZK          | -                | -                |
| RMS Mezzanine, a.s., organizační složka Slovensko | 45971480 | Dvořákovo nábrežie 10, 811 02, Bratislava                                           | 19. 1. 2011    | EUR          | 100              | 100              |
| RMSM1 LIMITED                                     | HE187361 | Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Office 102, Nicosia, P.C.2012, Cyprus | 21. 11. 2006   | EUR          | 100              | 100              |

Kyperská dceřiná společnost RMSM1 LIMITED byla založená za účelem investování do veřejně obchodovaných cenných papírů.

Mateřská společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní podíl ve společně ovládané společnosti Nexus FGS II, která je do mezitímní konsolidované účetní závěrky zahrnuta ekvivalenční metodou.

| Obchodní jméno | Sídlo                                | Datum založení | Funkční měna | Podíl 2018 (v %) | Podíl 2017 (v %) |
|----------------|--------------------------------------|----------------|--------------|------------------|------------------|
| Nexus FGS II   | Nova Ves 11, 100 00, Zagreb, Croatia | 1. 3. 2011     | HRK          | 43,33            | 43,33            |

Chorvatský fond Nexus FGS II byl založený v roce 2011 za účelem investování do chorvatských společností ze všech sfér podnikání.

## 2. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

### 2.1 Prohlášení o shodě

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s IAS 34 – Mezitímní účetní výkaznictví a nezahrnuje veškeré informace vyžadované pro úplnou roční účetní závěrku. Měla by být používána současně s roční konsolidovanou účetní závěrkou skupiny sestavenou k 31. prosinci 2017.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 27. září 2018.

### 2.2 Východiska sestavování účetní závěrky

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen (pořizovacích cen) kromě některých finančních nástrojů (derivátové finanční nástroje, finanční majetek a závazky oceňované reálnou hodnotu výsledkově nebo do ostatního úplného výsledku hospodaření (dříve realizovatelné finanční nástroje)), které jsou oceněny reálnými hodnotami, jak je uvedeno níže v účetních pravidlech. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za aktiva.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka je sestavená v českých korunách (Kč), zaokrouhlených na tisíce českých korun.

Účetní metody byly společností ve Skupině aplikovány konzistentně a v souladu s minulým účetním obdobím.

#### Použití úsudků, předpokladů a odhadů

Sestavení mezitímní účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU vyžaduje použití různých úsudků, předpokladů a odhadů. Tyto mají vliv na částky vykazovaného majetku, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se však pravděpodobně budou lišit od těchto odhadů. Zásadní účetní odhady a úsudky provedené managementem, které nesou značné riziko způsobení významné úpravy v příštím účetním období, jsou popsány v bodě 3. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech.

Odhady a související předpoklady jsou průběžně revidovány. Pokud se přehodnocení účetních odhadů vztahuje pouze k jednomu účetnímu období, vykáže se v tomto období, pokud přehodnocení ovlivní současné i budoucí účetní období, vykáže se v období, kdy došlo k přehodnocení a také v budoucích obdobích.

#### Aplikace nových IFRS (International Financial Reporting Standards)

Skupina aplikovala všechny IFRS a jejich interpretace ve znění přijatém Evropskou unií (dále „EU“) včetně všech dodatků k přijatým standardům, které jsou poprvé účinné pro účetní období začínající po 1. lednu 2018.

- (i) *Následující standardy, novelizace standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro rok začínající 1. ledna 2018 a byly tak použité při sestavování této mezitímní konsolidované účetní závěrky*

#### IFRS 9 Finanční nástroje

V červenci 2014 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) konečnou verzi IFRS 9 Finanční nástroje (dále i „IFRS 9“), který nahrazuje stávající standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování (dále i „IAS 39“).

IFRS 9 obsahuje novou klasifikaci a ocenění finančních aktiv, která zohledňuje obchodní model, ve kterém jsou daná aktiva řízena, a charakteristiky jejich peněžních toků.

IFRS 9 obsahuje tři základní klasifikační kategorie pro finanční aktiva: oceněné v naběhlé hodnotě (AC), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) nebo v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL). Standard nahradil kategorie dle IAS 39: držené do splatnosti (HTM), úvěry a pohledávky (L&R) a realizovatelné nástroje (AFS).

IFRS 9 zavádí model očekávaných ztrát (expected credit loss; dále i „ECL“).

Dopad přijetí IFRS 9 je podrobně popsán v bodu 4.

#### IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a výklad tohoto standardu

Tento nový standard poskytuje rámec, který naradil dřívější úpravu vykazování výnosů v IFRS. Standard zavádí pětikrokový model s cílem určit v jaký okamžik a v jaké výši výnosy vykázat. Nový model stanoví, že výnos by měl být zaúčtován v okamžiku, kdy účetní jednotka převede kontrolu nad zbožím nebo službami na zákazníka, a to ve výši, na

jakou bude mít účetní jednotka dle svého vlastního očekávání nárok. V závislosti na splnění určitých kritérií se výnos vykazuje:

- v průběhu času, a to způsobem, který odráží plnění účetní jednotky, nebo
- v okamžiku, kdy kontrola nad zbožím nebo službami přejde na zákazníka.

IFRS 15 rovněž stanovuje zásady, které účetní jednotka uplatní s cílem poskytnout uživatelům účetní závěrky užitečné kvalitativní a kvantitativní informace o povaze, výši, načasování a nejistotě výnosů a peněžních toků plynoucích ze smlouvy se zákazníkem.

Skupina aplikovala IFRS 15 na roční období od 1. ledna 2018 a tato aplikace neměla významný dopad.

#### **IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a cizoměnové zálohy**

Tato interpretace objasňuje jak určit datum transakce pro účely stanovení měnového kurzu, který se použije při prvotním zaúčtování příslušného aktiva, nákladu nebo výnosu (nebo jeho části), při odúčtování nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku z titulu platby nebo přijetí cizoměnové zálohy. Za těchto okolností je datem transakce datum, kdy účetní jednotka prvotně zaúčtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek z titulu platby nebo přijetí zálohy.

Skupina aplikovala IFRIC 22 na roční období od 1. ledna 2018 a tato aplikace neměla významný dopad.

#### **Roční zdokonalení IFRS**

Zdokonalení přinášejí novely 7 standardů, které mají za následek změny týkající se vykazování, účtování nebo oceňování.

Skupina aplikovala těchto 7 novel na roční období od 1. ledna 2018 a tato aplikace neměla významný dopad.

- (ii) ***Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období účinné a Skupina je nepoužila při sestavování této konsolidované účetní závěrky***

#### **IFRS 16 Leasingy**

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Standard stanovuje jak vykazovat, oceňovat a zveřejňovat nájemní smlouvy. Standard poskytuje jednotný účetní model pro nájemce a požaduje tak, aby nájemce vykazoval aktiva a závazky ze všech nájemních smluv, pokud není daná smlouva sjednaná na kratší dobu než 12 měsíců nebo pokud je aktivum, které je předmětem nájemní smlouvy, nízké hodnoty. Pronajímatel nadále rozlišuje operativní a finanční leasing a pronajímatel účtuje bez významných odlišností od předchozího standardu IAS 17.

Skupina předpokládá, že standard nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

#### **Novelizace IFRS 9 Předčasné splacení s negativní kompenzací**

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Novelizace objasňuje, jak IFRS rozčleňuje určitá předplacená finanční aktiva. Dále vysvětluje způsob účtování finančních závazků po modifikaci.

Skupina předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

#### **IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů**

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Interpretace se zabývá určováním zdanitelného zisku (daňové ztráty), daňových základů, neuplatněných daňových ztrát a slev, a daňových sazeb v případech, kdy existuje nejistota u daní z příjmů dle IAS 12.

Skupina předpokládá, že interpretace nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

#### **Novelizace IAS 28 Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích**

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Novela vyjasňuje, jakým způsobem se má účtovat o finančních nástrojích typu dlouhodobých podílů v přidružených a společných podnicích, které tvoří část čisté investice v přidružených nebo společných podnicích, ale pro které nebyla použita ekvivalenční metoda.

Skupina předpokládá, že novelizace nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

#### **Roční zdokonalení IFRS 2015 – 2017**

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

Zdokonalení přinášejí novely těchto čtyř standardů: IFRS 3 Podnikové kombinace, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 12 Daně ze zisku, IAS 23 Výpůjční náklady.

Skupina předpokládá, že novely nebudou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

#### **Úprava odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS**

Účinná pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později.

V těchto standardech budou provedeny změny tak, aby správně odkazovaly na zrevidovaný koncepční rámec: IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 a SIC-32.

#### ***(iii) Další nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a interpretace, které nejsou dosud v platnosti***

Skupina předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení výkazu o finanční pozici. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna, či zpětně, zvolí si Skupina aplikaci standardu prospektivně od data přechodu.

Vedení Skupiny neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

### **2.3 Změny struktury mezitímního konsolidovaného výkazu finanční pozice**

K 1. prosinci 2018 došlo ke změnám ve struktuře výkazu finanční pozice. Cílem změn je zlepšit relevanci a spolehlivost informací představujících finanční pozici Skupiny. Prováděné změny v běžném období vyžadují i změny srovnávacích informací, tj. k 31. prosinci 2017, případně k 30. červnu 2017. Srovnávací údaje jsou součástí konsolidované výroční zprávy za rok 2017, na kterou byl vydán výrok auditora dne 27. dubna 2018. Tato zpráva je mimo jiné k dispozici na webových stránkách Společnosti RMS Mezzanine, a.s.

Změny se týkají pouze struktury konsolidovaného výkazu finanční pozice a nemají žádný dopad na finanční pozici nebo výkonnost Skupiny.

V mezitímním konsolidovaném výkazu finanční pozice za období končící 30. června 2018 byly provedeny tyto změny:

- a) Řádek peníze a peněžní ekvivalenty byl přejmenován na peníze a peněžní prostředky. Hodnota k 31. prosinci 2017 byla rozdělena mezi tento řádek a nově vzniklý řádek s názvem Úvěry a půjčky poskytnuté bankám. Na tomto novém řádku Společnost vykazuje i termínovaný vklad ve výši 4 612 tis. Kč, který byl dříve součástí řádku Poskytnuté úvěry a půjčky.

Následující tabulka shrnuje výše popsané změny:

| v tis. Kč                    |                  |                   |                                    |                  |
|------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------------|------------------|
| Auditovaná verze výkazů      | 31. prosince     | Úvěry a půjčky    |                                    | 31. prosince     |
|                              | 2017             | poskytnuté bankám | Upravená verze výkazů              | 2017             |
| Peníze a peněžní ekvivalenty | 22 285           | -22 215           | Peníze a peněžní prostředky        | 70               |
|                              |                  | 26 827            | Úvěry a půjčky poskytnuté bankám   | 26 827           |
| Poskytnuté úvěry a půjčky    | 3 401 517        | -4 612            | Úvěry a půjčky poskytnuté klientům | 3 396 905        |
| <b>Celkem</b>                | <b>3 423 802</b> | <b>-</b>          |                                    | <b>3 423 802</b> |

- b) Řádek přijaté úvěry a půjčky byl rozdělena na tyto tři řádky: Vklady a úvěry od bank, Vklady a úvěry od klientů a Vydané dluhové cenné papíry. Hodnota k 31. prosinci 2017 byla rozdělena následovně:

| <i>v tis. Kč</i>               |                          |                                  |                                    |                              |                          |
|--------------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| <b>Auditovaná verze výkazů</b> | <b>31. prosince 2017</b> | <b>Vklady a úvěry od klientů</b> | <b>Vydané dluhové cenné papíry</b> | <b>Upravená verze výkazů</b> | <b>31. prosince 2017</b> |
| Přijaté úvěry a půjčky         | 1 715 828                | -448 373                         | -618 457                           | Vklady a úvěry od bank       | 648 998                  |
|                                |                          | 448 373                          |                                    | Vklady a úvěry od klientů    | 448 373                  |
|                                |                          |                                  | 618 457                            | Vydané dluhové cenné papíry  | 618 457                  |
| <b>Celkem</b>                  | <b>1 715 828</b>         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                           |                              | <b>1 715 828</b>         |

- c) Řádek Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě přeceněné výsledkově byl rozdělen na tyto dva řádky: Finanční aktiva/závazky k obchodování a zajišťovací deriváty. Vzhledem k tomu, že Skupina zajišťovací deriváty nemá, není řádek zajišťovací deriváty k 31. prosinci 2017 a k 30. červnu 2018 uveden. Na řádku Finanční aktiva k obchodování Skupina prezentuje k 31. prosinci a k 30. červnu 2018 deriváty k obchodování.
- d) V souvislosti s IFRS 9 byl řádek Finanční nástroje realizovatelné nahrazen řádkem Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. V mezitímním konsolidovaném výkazu finanční pozice Skupina uvádí oba řádky.

### 3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH

Při uplatňování účetních pravidel Skupiny se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky a vypracovalo odhady a předpoklady o výši účetní hodnoty aktiv a závazků, která není okamžitě zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a příslušné předpoklady se realizují na základě zkušeností z minulých období a jiných faktorů, které se v daném případě považují za relevantní. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad opraven (pokud má oprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření opravy a v budoucích obdobích (pokud má oprava vliv na běžné i budoucí období).

Přístup k významným úsudkům byl stejný, jak je popsán v konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2017, s výjimkou změn vyplývajících z použití IFRS 9, které jsou popsány v bodě 4.

### 4. ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH

S výjimkou popsanou níže jsou účetní zásady použité v této mezitímní konsolidované účetní závěrce stejné jako v účetní závěrce Skupiny sestavené k 31. prosinci 2017.

Změny v účetních pravidlech se očekávají také v konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok končící 31. prosincem 2018.

Skupina přijala IFRS 9 Finanční nástroje s datem prvotní aplikace od 1. ledna 2018. Požadavky IFRS 9 představují významnou změnu oproti standardu IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování. Nový standard přinesl zásadní změny v účtování finančních aktiv a několik změn u finančních závazků.

IFRS 9 vyžaduje nové rozsáhlé vykazování především kreditního rizika a očekávaných kreditních ztrát. Z tohoto důvodu Skupina implementovala systém, který jí poskytne požadovaná data.

Skupina využila výjimky, díky které není vyžadováno vytvoření srovnávacích informací pro předešlá období ve smyslu změny klasifikace a ocenění (včetně snížení hodnoty). Změny účetní hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vyplývající z přijetí IFRS 9 byly zahrnuty do nerozděleného zisku k 1. lednu 2018.

Zásadní změny účetních postupů skupiny vyplývající z přijetí IFRS 9 jsou shrnuty níže.

## 4.1 Klasifikace finančních aktiv a závazků

### Klasifikace - Finanční aktiva

IFRS 9 obsahuje novou klasifikaci a ocenění finančních aktiv, která zohledňuje obchodní model, ve kterém jsou daná aktiva řízena, a charakteristiky jejich peněžních toků.

IFRS 9 obsahuje tři základní klasifikační kategorie pro finanční aktiva: oceněné v naběhlé hodnotě (dále i „AC“), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (dále i „FVOCI“) nebo v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (dále i „FVTPL“). Standard nahradil kategorie z IAS 39: držené do splatnosti (dále i „HTM“), úvěry a pohledávky (dále i „L&R“) a realizovatelné nástroje (dále i „AFS“).

Klasifikace finančních aktiv podle IFRS 9 je založena na obchodním modelu, v němž je finanční aktivum spravováno a charakteristikách smluvních peněžních toků. Posouzením charakteristik smluvních peněžních toků se rozumí, zda peněžní toky finančních nástrojů představují pouze platby jistiny a úroků (test SPPI). Při tomto testu Skupina posuzuje, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním úvěrovým ujednáním, tj. úroky zahrnují pouze zohlednění časové hodnoty peněz, úvěrového rizika, jiných základních úvěrových rizik a ziskového rozpětí. Pokud smluvní podmínky zavádějí riziko nebo nestálost, které jsou v rozporu se základním úvěrovým ujednáním, test SPPI není splněn. Při předběžném provedení testu SPPI Skupina bere v úvahu následující faktory: nestandardní úrokovou míru, finanční páku, možnosti předčasného splacení, možnosti prodloužení splacení, režim bez možnosti vrácení prostředků, nástroje spojené se smlouvou, hybridní nástroje, nástroje pořízené s významnou slevou/prémií.

V případě Skupiny je obchodní model stanoven individuálně pro každé finanční aktivum. Skupina si definovala tyto obchodní modely:

- a) Držet a inkasovat („Hold & Collect“)
  - Cílem je držet aktivum po celou dobu jeho života za účelem inkasování smluvních peněžních toků.
  - Peněžní toky standardně tvoří platby jistiny a úroku.
  - Klasifikace finančních aktiv: standardně v naběhlé hodnotě (AC) nebo v případě nesplnění SPPI testu je klasifikace reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL).
- b) Držet, inkasovat a prodat („Hold, Collect & Sell“)
  - Cílem je inkasování smluvních peněžních toků a prodej aktiv.
  - Klasifikace finančních aktiv: standardně v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI) nebo v případě nesplnění SPPI testu je klasifikace reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL).
- c) K obchodování („Trading“)
  - Cílem nejsou primárně toky přicházející z aktiva po dobu jeho životnosti, ale obchodování za účelem dosažení zisku.
  - Inkasování smluvních peněžních toků není podstatné pro splnění cíle obchodního modelu.
  - Klasifikace finančních aktiv: standardně v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL).

V oblasti úvěrů na základě výsledku SPPI testu byly všechny úvěry klasifikovány jako AC, tj. jsou vykazována v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Finanční aktiva, obstaraná za účelem obchodování a oceňovaná ve FVTPL v podmínkách IAS 39, byla po přijetí IFRS 9 zařazena do obchodního modelu „Trading“, a dále budou oceňována ve FVTPL.

Finanční aktiva držená k prodeji v podmínkách IAS 39 prošla detailní analýzou k 1. lednu 2018. Dluhové nástroje, které prošly SPPI testem a akcie byly zařazeny do modelu FVOCI podle IFRS 9.

### Klasifikace - Finanční závazky

IFRS 9 z velké části zachoval požadavky z IAS 39 na klasifikaci finančních závazků.

Nicméně podle IAS 39 všechny změny reálné hodnoty závazků ve FVTPL byly zahrnuty do zisku a ztráty, zatímco podle IFRS 9 jsou tyto změny reálné hodnoty vykazovány následovně:

- výše změny reálné hodnoty, kterou lze připsat změně kreditního rizika závazku, se zahrnuje do OCI; a

- zbylá výše změny reálné hodnoty se zahrne do zisku a ztráty.

Klasifikace finančních závazků dle IFRS 9 neměla na Skupinu žádný dopad k 1. lednu 2018.

#### **Klasifikace finančních aktiv a finančních závazků k datu prvního uplatnění IFRS 9**

Dopad přijetí IFRS 9 na účetní hodnoty finančních aktiv k 1. lednu 2018 je důsledkem nových požadavků na snížení hodnoty, jak je popsáno níže.

Následující tabulka níže vysvětluje původní kategorie podle IAS 39 a nové kategorie podle IFRS 9 pro každou třídu finančních aktiv a závazků Skupiny k 1. lednu 2018.

v tis. Kč

| <b>Nový název dle IFRS 9</b>                                                 | <b>Původní klasifikace dle IAS 39</b> | <b>Nová klasifikace dle IFRS 9</b> | <b>Původní účetní hodnota dle IAS 39</b> | <b>Nová účetní hodnota dle IFRS 9</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|
| Peníze a peněžní prostředky                                                  | Úvěry a pohledávky (L&R)              | Naběhlá hodnota (AC)               | 70                                       | 70                                    |
| Finanční aktiva k obchodování                                                | FVTPL                                 | FVTPL povinně                      | 13 552                                   | 13 552                                |
| Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku | Realizovatelné nástroje (AFS)         | FVOCI - kapitálové nástroje        | 409 836                                  | 409 836                               |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám                                             | Úvěry a pohledávky (L&R)              | Naběhlá hodnota (AC)               | 26 827                                   | 26 810                                |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům                                           | Úvěry a pohledávky (L&R)              | Naběhlá hodnota (AC)               | 3 396 905                                | 3 384 771                             |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva                              | Úvěry a pohledávky (L&R)              | Naběhlá hodnota (AC)               | 3 030                                    | 3 030                                 |
| Pohledávky ze splatné daně z příjmů                                          | Úvěry a pohledávky (L&R)              | Naběhlá hodnota (AC)               | 12 718                                   | 12 718                                |
| <b>Finanční aktiva celkem</b>                                                |                                       |                                    | <b>3 862 938</b>                         | <b>3 850 787</b>                      |

| <b>Nový název dle IFRS 9</b>   | <b>Původní klasifikace dle IAS 39</b> | <b>Nová klasifikace dle IFRS 9</b> | <b>Původní účetní hodnota dle IAS 39</b> | <b>Nová účetní hodnota dle IFRS 9</b> |
|--------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|
| Finanční závazky k obchodování | FVTPL                                 | FVTPL - držené k obchodování       | -                                        | -                                     |
| Vklady a úvěry od bank         | Naběhlá hodnota (AC)                  | Naběhlá hodnota (AC)               | 648 998                                  | 648 998                               |
| Vklady a úvěry od klientů      | Naběhlá hodnota (AC)                  | Naběhlá hodnota (AC)               | 448 373                                  | 448 373                               |
| Vydané dluhové cenné papíry    | Naběhlá hodnota (AC)                  | Naběhlá hodnota (AC)               | 618 457                                  | 618 457                               |
| Obchodní a ostatní závazky     | Naběhlá hodnota (AC)                  | Naběhlá hodnota (AC)               | 24 228                                   | 24 228                                |
| <b>Finanční závazky celkem</b> |                                       |                                    | <b>1 740 056</b>                         | <b>1 740 056</b>                      |

V oblasti úvěrů na základě výsledku SPPI testu jsou všechny úvěry klasifikovány jako AC, tj. jsou vykazovány v prakticky nezměněné podobě od stávajícího vykazování dle standardu IAS 39.

Finanční aktiva obstaraná za účelem obchodování a oceňovaná ve FVTPL v podmínkách IAS 39, byla po přijetí IFRS 9 zařazena do obchodního modelu „Trading“, a dále budou oceňována přes povinně FVTPL.

Následující tabulky porovnávají účetní hodnotu podle standardu IAS 39 s účetní hodnotou podle IFRS 9 u úvěrů a pohledávek poskytnutých bankám a klientům po první aplikaci IFRS 9 k 1. lednu 2018.

v tis. Kč

|                                             | IAS 39<br>31. prosince 2017 | Přecenění | IFRS 9<br>1. ledna 2018 |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------|-------------------------|
| <b>Úvěry a pohledávky poskytnuté bankám</b> |                             |           |                         |
| Počáteční stav                              | 26 827                      |           |                         |
| Přecenění                                   |                             | -17       |                         |
| <b>Konečný stav</b>                         |                             |           | <b>26 810</b>           |

v tis. Kč

|                                               | IAS 39<br>31. prosince 2017 | Přecenění | IFRS 9<br>1. ledna 2018 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|-----------|-------------------------|
| <b>Úvěry a pohledávky poskytnuté klientům</b> |                             |           |                         |
| Počáteční stav                                | 3 396 905                   |           |                         |
| Přecenění                                     |                             | -12 134   |                         |
| <b>Konečný stav</b>                           |                             |           | <b>3 384 771</b>        |

Následující tabulky poskytují shrnutí dopadu počáteční aplikace IFRS 9 na nerozdělený zisk:

v tis. Kč

|                                            | Nerozdělený zisk |
|--------------------------------------------|------------------|
| <b>Stav k 31. prosince 2017</b>            | <b>1 714 429</b> |
| Tvorba opravných položek k z důvodu IFRS 9 | -12 151          |
| <b>Stav k 1. lednu 2018</b>                | <b>1 702 278</b> |

#### 4.2 Snížení hodnoty - Finanční aktiva a smluvní aktiva

IFRS 9 nahradil model "vzniklé ztráty" dle IAS 39 modelem "očekávané úvěrové ztráty" (expected credit loss, dále i „ECL“). Ten vyžaduje náležité posuzování změny ekonomických faktorů promítajících se do ECL, což je stanoveno na základě pravděpodobnostních vah.

Model ECL je aplikován na finanční aktiva oceněné v AC nebo FVOCI, vyjímaje investice do kapitálových cenných papírů, a smluvních aktiv.

Podle IFRS 9 jsou ztráty měřeny na jedné z následujících dvou bází:

- 12ti měsíční ECL. Jde o ECL, které vyplývají z možných případů selhání během 12 měsíců po rozvahovém dni.
- Celoživotní ECL. Jde o ECL, které vyplývají ze všech možných případů selhání za celou dobu existence finančního nástroje.

ECL za celou dobu existence se používá v případě, kdy se kreditní riziko finančního aktiva k rozvahovému dni významně zvýšilo od prvotního vykázání. 12ti měsíční ECL se používá v případě, pokud k tomu nedošlo.

Skupina může určit, že se kreditní riziko finančních aktiv nezvýšilo významně, pokud aktiva mají k rozvahovému dni nízké kreditní riziko. Nicméně ECL za celou dobu existence se vždy používá v případě obchodních pohledávek a smluvních aktiv bez významné finanční složky. Skupina toto pravidlo aplikuje i pro obchodní pohledávky a smluvní aktiva s významnou finanční složkou.

Pro účely výpočtu ECL jsou finanční aktiva oceněná v AC nebo FVOCI standardně kategorizována do 3 rizikových stupňů (dále „Stage 1, 2, 3“), které určují odhad očekávaných úvěrových ztrát.

Znehodnocená finanční aktiva k datu prvotního zachycení představují samostatnou kategorii – nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (Purchased or originated credit impaired asset, dále „POCI“).

K datu prvního vykázání je finanční aktivum zahrnuto do Stage 1 nebo POCI. Následná reklasifikace se provádí podle definice významného zvýšení úvěrového rizika (Stage 2) nebo snížení hodnoty (selhání) aktiva (Stage 3).

Podle fáze (stage), do které je aktivum zařazeno, se řídí způsob výpočtu ECL. ECL je dána součinem úvěrová expozice v čase selhání (Exposure at default, níže „EAD“) pravděpodobnosti selhání (Probability of Default, níže „PD“) a ztrátovosti ze selhání (Loss Given Default, níže „LGD“) následovně:

$$ECL = EAD \times PD \times LGD$$

- EAD je stanovené jako celková expozice v době výpočtu, tedy nesplacená jistina a časové rozlišení. Neodvolatelné, nenačerpané přísliby se do EAD započítávají z 50%, aby byla zohledněna nejistota čerpání.
- PD je pravděpodobnost selhání z uzavřeného intervalu [0;1]. Přebírá se z každoročně zveřejňovaných zpráv o finanční stabilitě České národní banky.
- LGD je obecně definována jako procentuální ztráta z úvěrové expozice, kterou věřitel utrpí v případě selhání dlužníka. LGD je Skupinou individuálně vypočtené ke každému aktivu na základě stresových scénářů.

Skupina zařadila aktiva do Stage 1 - 3 následovně:

#### Stage 1

- Do Stage 1 jsou zařazena všechna aktiva, u kterých nenastalo selhání a nezaznamenala výrazné zvýšení kreditního rizika nebo výrazný pokles hodnoty od původního zaúčtování.
- ECL se tvoří na základě 12ti měsíčních ECL.

#### Stage 2

- Do Stage 2 jsou zařazena aktiva, u kterých nenastalo selhání a oproti Stage 1 zaznamenala výrazné zhoršení kreditního rizika nebo výrazný pokles hodnoty od původního zaúčtování.
- ECL se tvoří na základě celoživotní ECL.

#### Stage 3

- Pokud došlo k selhání dlužníka nebo ke znehodnocení aktiv, potom se aktivum zařazuje do Stage 3.
- Opravná položka se vypočítává jako rozdíl mezi celkovou expozicí a odhadovanou hodnotou finančního aktiva na základě očekávaných cash flow.
- Pro tento stage se nevypočítává ECL přes stresové scénáře, ale rovnou se použije rozdíl mezi hodnotou finančního aktiva a celkovou expozicí.
- Úrokové výnosy se počítají z čisté hodnoty AC použitím původní efektivní úrokové míry a jsou vykazovány ve výsledovce.

#### Finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem

Úvěrové riziko finančního nástroje se považuje za nízké, pokud má finanční nástroj nízké riziko selhání, dlužník má v krátkodobém horizontu silnou schopnost splnit své závazky vyplývající ze smluvních peněžních toků. Záruka však neovlivňuje, zda má finanční nástroj nízké úvěrové riziko.

Očekávané úvěrové ztráty po dobu zbývající životnosti finančního nástroje se nezaznamenávají pouze kvůli skutečnosti, že byl v předchozím účetním období považován za finanční nástroj s nízkým rizikem, ale kvůli tomuto hodnocení na konci vykazovaného období.

#### Významné zvýšení úvěrového rizika

Významné zvýšení úvěrového rizika (significant increase in credit risk; dále i „SICR“) představuje významné zvýšení rizika selhání u finančního nástroje k datu vykazání ve srovnání s rizikem ke dni prvotního zaúčtování.

Skupina při určení SICR vychází z požadavků IFRS 9. Tyto požadavky jsou založené na předpokladu, že úvěrové riziko se obvykle výrazně zvýší již před tím, než je finanční aktivum po splatnosti nebo než jsou pozorovány jiné ukazatele zpoždění (např. restrukturalizace). Skupina posuzuje ke každému datu vykazání finančního aktiva, zda se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv.

Skupina může usoudit, že úvěrové riziko související s finančním nástrojem se od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo, pokud dojde k závěru, že u tohoto finančního nástroje je k datu vykazání úvěrové riziko nízké.

Skupina při posouzení SICR u finančního nástroje od prvotního zaúčtování vychází ze všech přiměřených a doložitelných informací, které má k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí.

Vzhledem k odlišnosti finančních aktiv, nelze použít jednotné kritérium pro přesun mezi stages. Proto se použije jedno z následujících kritérií:

- Rating: V případě, že dlužník má vydaný credit rating od renomované agentury, pohyb mezi stages se řídí podle změny ratingu od původního zaúčtování.
- Cash flow: V případě, že lze odhadnout cash flow podkladového aktiva nebo dlužníka a současná hodnota tohoto CF se zhorší o více jak 20 % od původního odhadu při zaúčtování, aktivum se přeřazuje do Stage 2.
- LTI: Když není k dispozici rating ani cash flow, tak se používá odhad změny v Loan to Income (LTI). Loan se rozumí celková expozice Skupiny na aktivum a všechny ostatní závazky, které jsou ve stejném nebo vyšším pořadí uspokojení (pari passu) jako je u Skupiny. Income odpovídá odhadu čisté hodnoty aktiv po odečtení závazků, které jsou nadřazeny Skupině.
- Indikátory selhání, které jsou popsány níže.

#### **Indikátory selhání**

K selhání dlužníka dojde, pokud je platný alespoň jeden z následujících znaků selhání. Znaky selhání jsou tyto:

- Situace, kdy Skupina podala návrh na vyhlášení úpadku dlužníka.
- Situace, kdy dlužník požádal o vyhlášení úpadku.
- Situace, kdy bylo vyhlášeno rozhodnutí o úpadku dlužníka.
- Dlužník vstoupil nebo má v úmyslu vstoupit do likvidace.
- Soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby).
- Pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka.
- Situace, kdy je jeho závazek vůči Skupině po splatnosti déle než 90 dnů.
- Skupina byla nucena plnit ze záruky za dlužníka a dlužník takto vzniklou pohledávku neuhradil do 30 dnů po termínu daném doprovodnou úvěrovou smlouvou uzavřenou pro případ plnění ze záruky a není-li doprovodná smlouva uzavřena nebo v ní platnost stanovena, tak do 30 dnů po termínu daném výzvou Skupinou k plnění.
- Pohledávka splňuje definici POCI.
- Prokáže se manipulace s finančními výkazy, které dohlédávají splnění smluvních podmínek pro zesplatnění pohledávky.
- Prokáže se, že více než 30 % finančních prostředků poskytnutých dlužníkovi Skupinou, dlužník využil v rozporu s účelem stanoveným ve smlouvě.
- Dlužník získá externí rating odpovídající ratingu D na S&P škále.
- LTI (popsané výše) překročí hodnotu 1,0.

#### **Nakoupená nebo nově vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI)**

Nakoupená nebo nově vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva jsou taková finanční aktiva, která jsou již v selhání nebo vznikla v rámci restrukturalizace úvěru dlužníka, a výrazně změnila podmínky úvěru.

Pro výpočet efektivní úrokové míry je nutné určit odhadované cash flow včetně návratnosti pohledávky při vypořádání. Upravená efektivní úroková míra je vypočítána jako implikovaný úrok z hodnoty nakoupené pohledávky (netto) a odhadovaných peněžních toků. Tato úroková míra se následně používá na účtování úrokových výnosů.

Změny v očekávaných úvěrových ztrátách se účtují proti účetní hodnotě pohledávky a zisk nebo ztráta ze změny se zaúčtuje přes výsledovku.

## **5. PŘÍRŮSTKY A ÚBYTKY PODÍLŮ V DCEŘINÝCH A SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH**

V první polovině roku 2018 a 2017 nedošlo k žádnému úbytku nebo přírůstku účastí ve společnostech s kontrolním nebo významným podílem.

## 6. PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

V roce 2018 byl v konsolidovaném výkazu finanční pozice za období končící 30 června 2018 změněn název řádku Peníze a peněžní ekvivalenty na Peníze a peněžní prostředky.

Na tomto řádku Společnost vykazuje následující:

*v tis. Kč*

|                      | 30. června 2018 | 31. prosince 2017 | 31. prosince 2017* |
|----------------------|-----------------|-------------------|--------------------|
| Peníze v hotovosti   | 70              | 70                | 70                 |
| Běžné účty v bankách | -               | -                 | 22 215             |
| <b>Celkem</b>        | <b>70</b>       | <b>70</b>         | <b>22 285</b>      |

\*Údaje vychází z auditované konsolidované výroční zprávy společnosti RMS Mezzanine, a.s. za rok 2017, na který byl vydán výrok dne 27. dubna 2018.

V mezitímním konsolidovaném výkazu finanční pozice za období končící 30. června 2018 je ve srovnání s rokem 2017 nový řádek s názvem Úvěry a pohledávky poskytnuté bankám, na kterém Společnost prezentuje zůstatky na běžných účtech v bankách a zůstatky na terminovaných účtech (podrobněji bod 2.3).

Níže uvedená tabulka ukazuje složení peněz a peněžních ekvivalentů uvedených v mezitímním konsolidovaném výkazu peněžních toků:

v tis. Kč

|                      | 30. června 2018 | 30. června 2018 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| Peníze v hotovosti   | 70              | 28              |
| Běžné účty v bankách | 9 991           | 8 940           |
| <b>Celkem</b>        | <b>10 061</b>   | <b>8 968</b>    |

## 7. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

### 7.1 Finanční aktiva k obchodování

v tis. Kč

|                            | 30. června 2018 | 31. prosince 2017 |
|----------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Deriváty</b>            |                 |                   |
| Měnové forwardy – úroveň 2 | 1 955           | 13 552            |
| <b>Celkem</b>              | <b>1 955</b>    | <b>13 552</b>     |

### 7.2 Finanční závazky k obchodování

v tis. Kč

|                            | 30. června 2018 | 31. prosince 2017 |
|----------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Deriváty</b>            |                 |                   |
| Měnové forwardy – úroveň 2 | 38 135          | -                 |
| <b>Celkem</b>              | <b>38 135</b>   | <b>-</b>          |

## 8. INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OCI/FINANČNÍ NÁSTROJE REALIZOVATELNÉ

V souvislosti s IFRS 9 byl řádek Finanční nástroje realizovatelné nahrazen řádkem Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Detail k těmto řádkům je uveden v následující tabulce:

v tis. Kč

|                                     | 30. června 2018 | 31. prosince 2017 |
|-------------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Akcie (kótované)</b>             | <b>427 511</b>  | <b>405 909</b>    |
| <i>Tatry mountain resorts, a.s.</i> | 427 467         | 405 865           |
| <i>Ostatní</i>                      | 44              | 44                |
| <b>Akcie (nekótované)</b>           | <b>3 927</b>    | <b>3 927</b>      |
| <b>Celkem</b>                       | <b>431 438</b>  | <b>409 836</b>    |

Ocenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do OCI k 30. červnu 2018

v tis. Kč

|                                                  | Akcie (kótované) | Akcie (nekótované) | Celkem         |
|--------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|
| Úroveň 1 – kótovaná tržní cena                   | 427 511          | -                  | 427 511        |
| Úroveň 3 – vypočítaná použitím technik oceňování | -                | 3 927              | 3 927          |
|                                                  | <b>427 511</b>   | <b>3 927</b>       | <b>431 438</b> |

#### Ocenění realizovatelných finančních nástrojů reálnou hodnotou k 31. prosinci 2017

v tis. Kč

|                                                  | Akcie (kótované) | Akcie (nekótované) | Celkem         |
|--------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|
| Úroveň 1 – kótovaná tržní cena                   | 405 909          | -                  | 405 909        |
| Úroveň 3 – vypočítaná použitím technik oceňování | -                | 3 927              | 3 927          |
|                                                  | <b>405 909</b>   | <b>3 927</b>       | <b>409 836</b> |

Skupina k 30. červnu 2018 vlastní 595 181 ks akcií společnosti Tatry mountain resorts, a.s. v ocenění 427 467 tis. Kč (595 181 ks v ocenění 405 865 tis. Kč k 31. prosinci 2017). 588 166 ks akcií společnosti bylo k 30. červnu 2018 a k 31. prosinci 2017 poskytnuto jako záruka za přijatý úvěr.

Akcie Skupina přeceňuje na reálnou hodnotu, zisky/ztráty z přecenění jsou zachyceny přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření. Po zohlednění odložené daně činí zisk z přecenění akcií na reálnou hodnotu 21 546 tis. Kč k 30. červnu 2018 (10 911 tis. Kč k 31. prosinci 2017).

#### Detail ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3

Odsouhlasení počátečních a konečných stavů ocenění úrovně 3 reálnou hodnotou je uvedeno v následující tabulce:

v tis. Kč

|                                            | Akcie<br>nekótované | Podílové listy     | Celkem             |
|--------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Stav k 1. lednu 2018</b>                | <b>3 927</b>        | -                  | <b>3 927</b>       |
| Pohyby vykázané v ostatním úplném výsledku | -                   | -                  | -                  |
| <b>Stav k 30. červnu 2018</b>              | <b>3 927</b>        | -                  | <b>3 927</b>       |
| <br><b>Stav k 1. lednu 2017</b>            | <br><b>3 927</b>    | <br><b>848 745</b> | <br><b>852 672</b> |
| Úbytky vykázané v ostatním úplném výsledku | -                   | -848 745           | -848 745           |
| <b>Stav k 31. prosinci 2017</b>            | <b>3 927</b>        | -                  | <b>3 927</b>       |

Pokud by se reálná hodnota lišila o 10 % od hodnot odhadnutých managementem, čistá zůstatková hodnota finančních nástrojů na úrovni 3 by byla o 393 tis. Kč vyšší nebo nižší než jak je vykázána k 30. červnu 2018 (o 393 tis. Kč k 31. prosinci 2017).

## 9. ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM

Netto hodnota úvěrů a půjček poskytnutým bankám v naběhlé hodnotě je uvedena v následující tabulce:

v tis. Kč

|                                        | 30. června 2018 | 31. prosince 2017 | 31. prosince 2017* |
|----------------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|
| Terminované vklady                     | 27 942          | 4 611             | -                  |
| Běžné účty v bankách                   | 9 991           | 22 215            | -                  |
| Ztráta ze snížení hodnoty (viz bod 12) | -17             | -                 | -                  |
| <b>V naběhlé hodnotě celkem</b>        | <b>37 916</b>   | <b>26 826</b>     | -                  |

\*Údaje vychází z auditované konsolidované výroční zprávy společnosti RMS Mezzanine, a.s. za rok 2017, na který byl vydán výrok auditora dne 27. dubna 2018.

Skupina nemá žádné úvěry a půjčky poskytnuté bankám v kategorii FVTPL ať už povinně či dobrovolně.

## 10. ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM

v tis. Kč

|                                                  | 30. června 2018  | 31. prosince 2017 |
|--------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Poskytnuté úvěry a půjčky poskytnuté klientům    | 4 354 010        | 3 399 081         |
| Ztráta ze snížení hodnoty (viz bod 12)           | -12 900          | -2 176            |
| <b>Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček netto</b> | <b>4 341 110</b> | <b>3 396 905</b>  |

K 31. prosinci 2017 byla vytvořena opravná položka k úvěru poskytnutému českému subjektu a to ve výši 2 176 tis. Kč, což je přibližně 18,39 % z dlužné částky. Zůstatek opravných položek k úvěrům poskytnutým klientům k 31. prosinci 2017 je tvořen pouze touto opravnou položkou. Zůstatek k 30. červnu 2018 je tvořen opravnou položkou k úvěrům poskytnutým více klientům.

K 30. červnu 2018 Skupina eviduje poskytnuté úvěry a půjčky celkem k 16 klientům (byly zasmělny v roce 2018 nebo v letech předchozích). K 31. prosinci 2017 se jednalo o 17 klientů.

Jedná se o pohledávky, z nichž Skupině plyne úrok 3,80 % – 11 % p. a., přičemž vážený aritmetický průměr úrokových sazeb činí 6,43 % p. a. (6,67 % p. a. k 31. prosinci 2017).

Všechny poskytnuté úvěry a půjčky byly k datu účetní závěrky oceněny zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty.

Skupina nemá žádné úvěry a půjčky poskytnuté klientům v kategorii FVTPL ať už povinně či dobrovolně.

## 11. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč

|                                                                | 30. června 2018 | 31. prosince 2017 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Pohledávky z obchodního styku                                  | 118             | 138               |
| <i>Brutto</i>                                                  | 2 807           | 2 822             |
| <i>Opravná položka (viz bod 12)</i>                            | -2 689          | -2 684            |
| Zúčtování s trhem cenných papírů                               | 7               | 7                 |
| Ostatní pohledávky                                             | 136             | 193               |
| <b>Finanční pohledávky celkem podléhající rizikové analýze</b> | <b>261</b>      | <b>338</b>        |
| <br>                                                           |                 |                   |
| Poskytnuté provozní zálohy                                     | 105             | 2 195             |
| Náklady příštích období                                        | 408             | 497               |
| <b>Pohledávky nefinančního charakteru celkem</b>               | <b>513</b>      | <b>2 692</b>      |
| <b>Celkem</b>                                                  | <b>774</b>      | <b>3 030</b>      |

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny. Veškeré pohledávky z obchodního styku a ostatní aktiva, která Skupina eviduje, jsou krátkodobé. U těchto pohledávek (se zůstatkovou dobou splatnosti menší než jeden rok) se předpokládá, že jejich nominální hodnota představuje zároveň i hodnotu reálnou.

K 30. červnu 2018 Společnost vytvořila opravnou položku ve výši 2 689 tis. Kč (2 684 tis. Kč k 31. prosinci 2017) k nezaplacené části kupní ceny za postoupenou pohledávku na třetí subjekt.

## 12. ZTRÁTY Z MODELU OČEKÁVANÝCH ZTRÁT (ECL)

Následující tabulky ukazují pohyb opravných položek od jejího prvotního zachycení dle IFRS 9 do 30. června 2018.

Vysvětlení termínů 12měsíční očekávané úvěrové ztráty a celoživotní očekávané úvěrové ztráty je uvedeno v bodu 4. Srovnávací částky za rok 2017 představují účty opravných položek podle standardu IAS 39.

a) Úvěry a půjčky poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

v tis. Kč

|                                        | 2018                                     |                                               |                                                                | 2017      |        |
|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------|--------|
|                                        | 12měsíční<br>očekávané<br>úvěrové ztráty | Celoživotní<br>očekávané<br>úvěrové<br>ztráty | Celoživotní<br>očekávané<br>úvěrové ztráty se<br>znehodnocením | Celkem    | Celkem |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci</b>         | -                                        | -                                             | -                                                              | -         | -      |
| Dopad zavedení IFRS 9 od 1. ledna 2018 | 17                                       | -                                             | -                                                              | 17        | -      |
| <b>Upravený zůstatek k 1. lednu</b>    | <b>17</b>                                | -                                             | -                                                              | <b>17</b> | -      |
| <b>Zůstatek k 30. červnu</b>           | <b>17</b>                                | -                                             | -                                                              | <b>17</b> | -      |

b) Úvěry a půjčky poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

v tis. Kč

|                                        | 2018                                        |                                              |                                                                | 2017          |               |
|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                        | 12měsíční<br>očekávané<br>úvěrové<br>ztráty | Celoživotní<br>očekávané<br>úvěrové<br>ztrát | Celoživotní<br>očekávané úvěrové<br>ztráty se<br>znehodnocením | Celkem        | Celkem        |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci</b>         | -                                           | -                                            | 2 176                                                          | 2 176         | -             |
| Dopad zavedení IFRS 9 od 1. ledna 2018 | 12 072                                      | 62                                           | -                                                              | 12 134        | -             |
| <b>Upravený zůstatek k 1. lednu</b>    | <b>12 072</b>                               | <b>62</b>                                    | <b>2 176</b>                                                   | <b>14 309</b> | <b>53 062</b> |
| Změny z důvodu kreditního rizika       | -                                           | -                                            | 437                                                            | 437           | -             |
| Tvorba opravné položky                 | -                                           | -                                            | -                                                              | -             | 4 345         |
| Rozdíly z přepočítání cizích měn       | -                                           | -                                            | -                                                              | -             | -1 172        |
| Úbytky z důvodu odúčtování             | -1 783                                      | -62                                          | -                                                              | -1 845        | -17 730       |
| <b>Zůstatek k 30. červnu 2018</b>      | <b>10 288</b>                               | -                                            | <b>2 612</b>                                                   | <b>12 900</b> | <b>38 505</b> |

c) Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

v tis. Kč

|                                        | 2018                                        |                                              |                                                                | 2017         |              |
|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                        | 12měsíční<br>očekávané<br>úvěrové<br>ztráty | Celoživotní<br>očekávané<br>úvěrové<br>ztrát | Celoživotní<br>očekávané úvěrové<br>ztráty se<br>znehodnocením | Celkem       | Celkem       |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci</b>         | <b>2 685</b>                                | -                                            | -                                                              | <b>2 685</b> | -            |
| Dopad zavedení IFRS 9 od 1. ledna 2018 | -                                           | -                                            | -                                                              | -            | -            |
| <b>Upravený zůstatek k 1. lednu</b>    | <b>2 685</b>                                | -                                            | -                                                              | <b>2 685</b> | <b>2 788</b> |
| Rozdíly z přepočítání cizích měn       | 5                                           | -                                            | -                                                              | 5            | -82          |
| <b>Zůstatek k 30. červnu 2018</b>      | <b>2 689</b>                                | -                                            | -                                                              | <b>2 689</b> | <b>2 706</b> |

### 13. INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH

Skupina vlastní 43,33% podíl ve společnosti Nexus FGS II.

v tis. Kč

|              | Stát       | Podíl   | Hodnota investice<br>k 30. červnu 2018 | Hodnota investice<br>k 31. prosinci 2017 |
|--------------|------------|---------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Nexus FGS II | Chorvatsko | 43,33 % | 183 622                                | 170 843                                  |

V průběhu roku 2018 došlo k navýšení účasti ve fondu Nexus FGS II o 3 780 tis. HRK (12 880 tis. Kč). Podíl skupiny zůstává po navýšení účasti stále 43,33 %. Cena jednoho podílového listu byla 8,039 HRK k 30. červnu 2018 (8,17 HRK k 31. prosinci 2017).

Souhrnné finanční údaje o společně ovládané společnosti vykázané v její celkové hodnotě (100 %):

| <i>v tis. Kč</i>   | <b>Výnosy</b> | <b>Náklady</b> | <b>Ztráta</b> | <b>Aktiva celkem</b> | <b>Závazky celkem</b> | <b>Vlastní kapitál</b> |
|--------------------|---------------|----------------|---------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| 31. prosince 2016* | -             | -20 050        | -20 050       | 407 521              | 1 114                 | 406 407                |

\*Údaje vychází z posledních dostupných výkazů fondu Nexus FGS II k 31. prosinci 2016.

#### 14. HMOTNÝ MAJETEK

| <i>v tis. Kč</i>              | <b>Stavby</b> | <b>Celkem</b> |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Stav k 1. lednu 2017</b>   | <b>501</b>    | <b>501</b>    |
| Odpis                         | -56           | -56           |
| <b>Stav k 30. června 2017</b> | <b>445</b>    | <b>445</b>    |
| <b>Stav k 1. lednu 2018</b>   | <b>393</b>    | <b>393</b>    |
| Odpis                         | -52           | -52           |
| <b>Stav k 30. červnu 2018</b> | <b>341</b>    | <b>341</b>    |

K 30. červnu 2018 a k 31. prosinci 2017 Skupina neevidovala nevyužitý majetek a neměla majetek pojištěn.

#### 15. POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daňová pohledávka byla účtována k následujícím položkám:

| <i>v tis. Kč</i>                                         | <b>30. červnu 2018</b> |                | <b>31. prosince 2017</b> |                |
|----------------------------------------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                                          | <b>Pohledávky</b>      | <b>Závazky</b> | <b>Pohledávky</b>        | <b>Závazky</b> |
| Hmotný majetek                                           | 62                     | -              | 54                       | -              |
| Finanční nástroje realizovatelné                         | -                      | -              | 1 125                    | 183            |
| Finanční nástroje v RH vykázané do OCI                   | 1 125                  | 218            |                          |                |
| Finanční majetek v reálné hodnotě přeceňovaný výsledkově | 44 897                 | -              | 44 893                   | -              |
| Úvěry a půjčky                                           | -                      | -              | -                        | 1 126          |
| Započtení*                                               | -218                   | -218           | -1 309                   | -1 309         |
| <b>Celkem</b>                                            | <b>45 866</b>          | <b>-</b>       | <b>44 763</b>            | <b>-</b>       |

\* Započtení – hrubé odložené daňové pohledávky a závazky se započítávají pro každou dceřinou společnost zvlášť, pokud je to aplikovatelné.

##### Změna čisté odložené daňové pohledávky

| <i>v tis. Kč</i>               | <b>Hmotný majetek</b> | <b>Finanční nástroje v RH do OCI</b> | <b>Investice ve společně ovládané společnosti</b> | <b>Úvěry a půjčky</b> | <b>Celkem</b> |
|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Stav k 1. lednu 2018</b>    | <b>54</b>             | <b>942</b>                           | <b>44 893</b>                                     | <b>-1 126</b>         | <b>44 763</b> |
| Změna do výkazu zisku a ztráty | 8                     | -                                    | 867                                               | 1 126                 | 2 001         |
| Změna do OCI                   | -                     | -35                                  | -863                                              | -                     | -898          |
| <b>Stav k 30. červnu 2018</b>  | <b>62</b>             | <b>907</b>                           | <b>44 897</b>                                     | <b>-</b>              | <b>45 866</b> |

v tis. Kč

|                                 | Hmotný majetek | Finanční nástroje realizovatelné | Investice ve společně ovládané společnosti | Úvěry a půjčky | Celkem        |
|---------------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Stav k 1. lednu 2017</b>     | <b>37</b>      | <b>972</b>                       | <b>43 569</b>                              | <b>-</b>       | <b>44 578</b> |
| Změna do výkazu zisku a ztráty  | 17             | -                                | 43                                         | -1 126         | -1 065        |
| Změna do OCI                    | -              | -30                              | 1 281                                      | -              | 1 250         |
| <b>Stav k 31. prosinci 2017</b> | <b>54</b>      | <b>942</b>                       | <b>44 893</b>                              | <b>-1 126</b>  | <b>44 763</b> |

## 16. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

v tis. Kč

|                | 30. červnu 2018  | 31. prosince 2017 |
|----------------|------------------|-------------------|
| Bankovní úvěry | 1 514 300        | 648 998           |
| <b>Celkem</b>  | <b>1 514 300</b> | <b>648 998</b>    |

K 30. červnu 2018 a k 31. prosinci 2017 Skupina eviduje přijaté vklady a úvěry od bank (zasmluvněné v roce 2018 nebo v letech předchozích) od 2 věřitelů.

## 17. VKLADY A ÚVĚRY OD KLIENTŮ

v tis. Kč

|                           | 30. červnu 2018 | 31. prosince 2017 |
|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Vklady a úvěry od klientů | 213 514         | 448 374           |
| <b>Celkem</b>             | <b>213 514</b>  | <b>448 374</b>    |

K 30. červnu 2018 Skupina eviduje vklady a úvěry od klientů (zasmluvněné v roce 2018 nebo v letech předchozích) od 3 věřitelů. K 31. prosinci 2017 se jednalo o 5 věřitelů.

Přijaté úvěry a půjčky od klientů byly k datu účetní závěrky oceněny zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry. Žádný z těchto úvěrů není po splatnosti a jedná se o závazky s úročením 3,5 % p. a. – 4,5 % p. a., přičemž vážený aritmetický průměr úrokových sazeb v běžném účetním období činí 4,17 % p. a. (4,78 % p. a. k 31. prosinci 2017).

## 18. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

v tis. Kč

|               | 30. červnu 2018 | 31. prosince 2017 |
|---------------|-----------------|-------------------|
| Směnky        | 893 480         | 618 457           |
| <b>Celkem</b> | <b>893 480</b>  | <b>618 457</b>    |

K 30. červnu 2018 Skupina eviduje směnky (zasmluvněné v roce 2018 nebo v letech předchozích) od 6 věřitelů. K 31. prosinci 2017 se jednalo o 4 věřitele.

Směnky jsou úročené od 3,5 % p. a. – 5,3 % p. a., přičemž vážený aritmetický průměr úrokových sazeb v běžném účetním období činí 4,10 % p. a. (3,55 % p. a. k 31. prosinci 2017).

## 19. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. Kč

|                                                              | 30. června 2018 | 31. prosince 2017 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Závazky z obchodního styku                                   | 323             | 368               |
| Závazky vůči zaměstnancům                                    | 429             | 403               |
| Nevyfakturované dodávky                                      | 533             | 588               |
| Závazky vůči akcionářům                                      | 2 968           | 2 968             |
| Ostatní závazky                                              | 1 482           | 1 557             |
| <b>Finanční závazky celkem podléhající rizikové analýze*</b> | <b>5 735</b>    | <b>5 884</b>      |
| <br>                                                         |                 |                   |
| Přijaté provozní zálohy                                      | 18 311          | 18 311            |
| Výnosy příštích období                                       | 33              | 33                |
| <b>Závazky nefinančního charakteru celkem</b>                | <b>18 344</b>   | <b>18 344</b>     |
| <br>                                                         |                 |                   |
| <b>Obchodní závazky a ostatní závazky celkem</b>             | <b>24 079</b>   | <b>24 228</b>     |

\*Rizikové analýze podléhá součet finančních závazků a závazků ze splatné daně.

Veškeré finanční závazky, která Skupina eviduje, jsou krátkodobé.

K 30. června 2018 závazky vůči akcionářům ve výši 2 968 tis. Kč (2 968 tis. Kč k 31. prosinci 2017) představují závazky z titulu nevyzvednutých dividend, z titulu veřejné dražby.

Přijaté provozní zálohy zahrnují zálohy na možný prodej části cenných papírů z portfolia RMS protistraně.

## 20. REZERVY

V průběhu roku 2017 byla společnost RMS Mezzanine, a.s. nepřímým účastníkem (přes svou společně ovládanou společnost Nexus FGS II, kde vlastní 43,33%) soudního sporu, ke kterému dne 4. prosince 2017 vydal Stálý Rozhodčí soud při Chorvatské hospodářské komoře rozhodcovský rozsudek. Na základě uvedeného rozsudku, měla Společnost povinnost zaplatit část žalované sumy s příslušenstvím v celkové výši 12 289 tis. Kč, na kterou vytvořila k 31. prosinci 2017 rezervu. V průběhu roku 2018 byla tato rezerva rozpuštěna.

## 21. VLASTNÍ KAPITÁL

### Základní kapitál

Základní kapitál RMS Mezzanine, a.s. k 30. červnu 2018 i 31. prosinci 2017 činí 532 535 567 Kč a je rozvržen na 1 065 071 134 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 0,50 Kč a zůstal nezměněn v porovnání s minulým účetním obdobím.

Akcionáři mají nárok na výplatu dividendy a na valné hromadě Společnosti má každá akcie hodnotu jednoho hlasu.

Skupina nemá nekontrolní podíly, jelikož součástí konsolidovaného celku jsou pouze dceřiné společnosti vlastněné ze 100 %.

### Nerozdělený zisk a rezervní fondy

Z důvodu proúčtování dopadu z první aplikace IFRS 9 došlo k poklesu nerozděleného zisku z hodnoty 1 714 429 k 31. prosinci 2017 na hodnotu 1 702 278 k 1. lednu 2018 (podrobněji viz bod 4).

Rezervní fondy konsolidovaného celku v běžném účetním období jsou tvořeny rezervním fondem ve výši 106 507 tis. Kč (v minulém účetním období ve výši 106 507 tis. Kč). Rezervní fond je tvořen dle platných stanov Společnosti kumulativně v minimální výši 5 % z čistého dosaženého zisku Společnosti až do výše 20 % základního kapitálu společnosti. Rezervní fond může být použit pouze na úhradu ztrát Společnosti a nesmí být použit na výplatu dividend. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo po předchozím souhlasu dozorčí rady. O případném dalším doplňování rezervního fondu nad tuto hranici rozhoduje valná hromada. Rezervní fond Společnosti je k 30. červnu 2018 plně dotvořen a jeho

výpočet je uskutečněn v souladu se stanovami společnosti. V roce 2018 a 2017 valná hromada nerozhodla o navýšení rezervního fondu.

#### Ostatní fondy v kapitálu

Ostatní fondy v kapitálu zahrnují kumulované přecenění finančních nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku a kumulované kurzové rozdíly vzniklé přepočtem majetku a závazků zahraničních jednotek.

## 22. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

Skupina nevykazuje výnosy a náklady v segmentech, protože má pouze jedinou hlavní činnost, a to výnosy a náklady spojené s poskytováním a přijímáním úvěrů/půjček.

*v tis. Kč*

|                               | 30. června 2018 | 30. června 2017 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Úrokové výnosy</b>         |                 |                 |
| Úvěry klientům                | 75 848          | 97 177          |
| Ostatní                       | 45              | 2               |
| <b>Úrokové výnosy celkem</b>  | <b>75 893</b>   | <b>97 179</b>   |
| <b>Úrokové náklady</b>        |                 |                 |
| Úvěry od bank                 | -22 171         | -44 132         |
| Úvěry od klientů              | -1 590          | -8 582          |
| Směnky                        | -14 381         | -10 826         |
| <b>Úrokové náklady celkem</b> | <b>-38 142</b>  | <b>-63 540</b>  |
| <b>Čistý úrokový výnos</b>    | <b>37 751</b>   | <b>33 639</b>   |

Úrokové a podobné výnosy jsou spojeny pouze s poskytnutými úvěry a půjčkami popsány v bodu 9 a 10 této mezitímní konsolidované účetní závěrky a úrokové a podobné náklady jsou spojeny pouze s přijatými úvěry a půjčkami popsány v bodu 16 až 18 této mezitímní konsolidované účetní závěrky.

Výše uvedená tabulka zahrnuje výnosy a náklady z úroků, vypočtené metodou efektivní úrokové míry, které se vztahují k těmto položkám:

*v tis. Kč*

|                                                                    | 30. června 2018 | 30. června 2017 |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Úrokový výnos k finančním aktivům v AC                             | 75 848          | 97 177          |
| <b>Úrokový výnos k finančním aktivům nevykazovaných ve FVTPL</b>   | <b>75 848</b>   | <b>97 177</b>   |
| <b>Úrokový náklad k finančním závazkům nevykazovaných ve FVTPL</b> | <b>-38 142</b>  | <b>-63 540</b>  |

### 23. ČISTÝ NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč

|                                                  | 30. června 2018 | 30. června 2017 |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Výnosy z poplatků a provizí</b>               |                 |                 |
| Ostatní výnosy z poplatků a provizí              | -               | 351             |
| <b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>        | -               | <b>351</b>      |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>             |                 |                 |
| Finanční náklady na platební styk a operace s CP | -4              | -4              |
| Náklady na poplatky a provize za ostatní služby  | -886            | -5 477          |
| <b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>      | <b>-890</b>     | <b>-5 481</b>   |
| <b>Čistý náklad z poplatků a provizí</b>         | <b>-890</b>     | <b>-5 130</b>   |

### 24. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. Kč

|                                                              | 30. června 2018 | 30. června 2017 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Zisk/ztráta z prodeje a přecenění finančních aktiv a závazků |                 |                 |
| Měnové deriváty                                              | -25 553         | 25 637          |
| Kurzové rozdíly                                              | 33 016          | -75 371         |
| <b>Čistý zisk/ztráta z obchodování celkem</b>                | <b>7 463</b>    | <b>-49 734</b>  |

V roce 2018 ani 2017 Skupina neobchodovala s akciemi.

### 25. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. Kč

|                                              | 30. června 2018 | 30. června 2017 |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Zrušení rezervy                              | 12 289          | -               |
| Výnosy z odepsaných pohledávek               | 338             | -               |
| Výnosy z poradenských a konzultačních služeb | 215             | 161             |
| Ostatní výnosy                               | 52              | -               |
| <b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>        | <b>12 894</b>   | <b>161</b>      |

### 26. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

|                                                                  | 30. června 2018 | 30. června 2017 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Náklady na audit, účetní služby                                  | -2 988          | -2 988          |
| Náklady na nájemné                                               | -1 256          | -1 417          |
| Náklady na poradenství (právní, daňové, znalci, notářské služby) | -691            | -82             |
| Dary a náklady na reprezentaci                                   | -68             | -89             |
| Ztráta ze snížení hodnoty pohledávek                             | -               | -1 205          |
| Ostatní náklady                                                  | -2 547          | -2 277          |
| <b>Ostatní provozní náklady celkem</b>                           | <b>-7 550</b>   | <b>-8 058</b>   |

Odměna statutárnímu auditorovi je obsažená v položce Náklady na audit, účetní služby výše uvedené tabulky a skládá se z následujících položek:

v tis. Kč

|                                           | 30. června 2018 | 30. června 2017 |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Ověření statutární účetní závěrky (audit) | -495            | -599            |
| <b>Ostatní provozní náklady celkem</b>    | <b>-495</b>     | <b>-599</b>     |

## 27. OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

|                                                  | 30. června 2018 | 30. června 2017 |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Mzdové náklady                                   | -3 025          | -2 195          |
| Zákonné zdravotní a sociální pojištění           | -1 628          | -813            |
| Odměny členům statutárního orgánu a dozorčí rady | -171            | -251            |
| Ostatní sociální náklady                         | -41             | -30             |
| <b>Osobní náklady celkem</b>                     | <b>-4 865</b>   | <b>-3 289</b>   |

### Průměrný počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny k 30. červnu 2018 činil 7 (v roce 2017: 6), z čehož 4 jsou zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2017: 3) a 2 z nich jsou členy představenstva Skupiny (v roce 2017: 2) a 1 byl členem dozorčí rady Skupiny (v roce 2017: 1).

### Počet zaměstnanců k datu závěrky

Počet zaměstnanců společnosti na konci roku 2018 činil 7 (v roce 2017: 5), z čehož 4 byli zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2017: 3) a 2 z nich byli členy představenstva společnosti (v roce 2017: 2) a 1 byl členem dozorčí rady Společnosti (v roce 2017: 1).

## 28. DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ

v tis. Kč

|                            | 30. června 2018 | 30. června 2017 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Splatná daň                | -7 726          | -8 147          |
| Odložená daň               | 2 001           | -1 253          |
| <b>Daň z příjmů celkem</b> | <b>- 5 725</b>  | <b>-9 400</b>   |

Sazba daně z příjmů právnických osob v České republice v letech 2018 a 2017 činila 19 %. Sazba daně z příjmů právnických osob v Kyprské republice v letech 2018 a 2017 činila 12,5 %.

v tis. Kč

| Odsouhlasení efektivní daňové sazby | 30. června 2018 | 30. června 2018 | 30. června 2017 | 30. června 2017 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                     | %               |                 | %               |                 |
| <b>Zisk ztráta před zdaněním</b>    |                 | <b>41 509</b>   |                 | <b>-36 812</b>  |
| Daňová sazba 19%                    | 19,00           | -7 887          | 19,00           | 6 994           |
| Vliv daňových sazeb v jiných zemích | -0,41           | -508            | -2,49           | -3 114          |
| Daňově neuznatelné náklady          | 2,13            | 2 670           | -11,20          | -14 017         |
| Nezdaňované výnosy                  | 0,00            | 0               | 0,59            | 737             |
| <b>Celkem</b>                       |                 | <b>-5 725</b>   |                 | <b>-9 400</b>   |

## 29. ZISK NA AKCII

Kalkulace zisku připadajícího na jednu akcii v běžném účetním období je založena na váženém průměrném počtu akcií 1 065 071 134 ks akcií a na zisku za běžné účetní období připadající na akcionáře mateřské Společnosti.

|                                                 | 30. června 2018 | 30. června 2017 |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Zisk připadající na vlastníka Skupiny (tis. Kč) | 35 784          | -46 212         |
| Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)        | 1 065 071 134   | 1 065 071 134   |
| <b>Zisk/ztráta na akcii v Kč</b>                | <b>0,034</b>    | <b>-0,043</b>   |

## 30. ÚDAJE O REÁLNÉ HODNOTĚ

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou Skupina, pokud je to možné, obvykle používá zjistitelná tržní data. Reálné hodnoty jsou rozděleny do různých úrovní v hierarchii založené na použitých vstupech v oceňovací technice, a to následujícím způsobem:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené)
- Úroveň 2: vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté v Úrovní 1, které jsou objektivně zjistitelné pro aktiva a závazky, a to buď přímo (tj. ceny podobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvozeny od takových cen)
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje)

Pokud pro daný finanční nástroj neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota odhadnuta pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

Následující přehled obsahuje údaje o účetní hodnotě a reálné hodnotě finančního majetku a závazků Skupiny, které nejsou v účetnictví vyjádřeny v reálné hodnotě, včetně tří úrovní hierarchie reálných hodnot.

v tis. Kč

| k 30. červnu 2018                                | Účetní hodnota   |          | Reálná hodnota   |                  |                  |
|--------------------------------------------------|------------------|----------|------------------|------------------|------------------|
|                                                  |                  | Úroveň 1 | Úroveň 2         | Úroveň 3         | Celkem           |
| <b>Majetek</b>                                   |                  |          |                  |                  |                  |
| Peníze a peněžní prostředky                      | 70               | -        | 70               | -                | 70               |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám                 | 37 916           | -        | 37 916           | -                | 37 916           |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům               | 4 341 110        | -        | -                | 4 441 572        | 4 441 572        |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva* | 774              | -        | -                | -                | -                |
|                                                  | <b>4 379 870</b> | -        | <b>37 986</b>    | <b>4 441 572</b> | <b>4 479 558</b> |
| <b>Závazky</b>                                   |                  |          |                  |                  |                  |
| Vklady a úvěry od bank                           | 1 514 300        | -        | 1 543 751        | -                | 1 543 751        |
| Vklady a úvěry od klientů                        | 213 514          | -        | 209 030          | -                | 209 030          |
| Vydané dluhové cenné papíry                      | 893 480          | -        | 876 816          | -                | 876 816          |
| Obchodní a ostatní závazky*                      | 24 079           | -        | -                | -                | -                |
|                                                  | <b>2 645 373</b> | -        | <b>2 629 597</b> | -                | <b>2 629 597</b> |

\*Skupina nezveřejnila reálné hodnoty finančního majetku u krátkodobých obchodních pohledávek/závazků a ostatní aktiva/závazky, protože jejich účetní hodnota je téměř shodná s reálnou hodnotou.

Přehled za rok 2017 je uveden v následující tabulce:

v tis. Kč

|                                                  | Účetní hodnota | Reálná hodnota |           |           |           |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------|-----------|-----------|
| k 31. prosinci 2017                              |                | Úroveň 1       | Úroveň 2  | Úroveň 3  | Celkem    |
| Majetek                                          |                |                |           |           |           |
| Peníze a peněžní prostředky                      | 70             | -              | 70        | -         | 70        |
| Úvěry a půjčky poskytnuté bankám                 | 26 827         | -              | 26 827    | -         | 26 827    |
| Úvěry a půjčky poskytnuté klientům               | 3 396 905      | -              | -         | 3 333 399 | 3 333 399 |
| Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva* | 3 030          | -              | -         | -         | -         |
|                                                  | 3 426 832      | -              | 26 897    | 3 333 399 | 3 360 296 |
| Závazky                                          |                |                |           |           |           |
| Vklady a úvěry od bank                           | 648 998        | -              | 604 591   | -         | 604 591   |
| Vklady a úvěry od klientů                        | 448 373        | -              | 444 720   | -         | 444 720   |
| Vydané dluhové cenné papíry                      | 618 457        | -              | 626 010   | -         | 626 010   |
| Obchodní a ostatní závazky*                      | 24 228         | -              | -         | -         | -         |
|                                                  | 1 740 056      | -              | 1 675 321 | -         | 1 675 321 |

\*Skupina nezveřejnila reálné hodnoty finančního majetku u krátkodobých obchodních pohledávek a závazků, protože jejich účetní hodnota je téměř shodná s reálnou hodnotou

V průběhu let 2018 a 2017 došlo ke změně zařazení Úvěrů a ostatních pohledávek za klienty v rámci hierarchického systému z Úrovně 2 do Úrovně 3. Cílem této změny je zpřesnění vykazování v hierarchickém systému s ohledem na posouzení významnosti netržních vstupů a zejména zohlednění změn tržní praxe ve finančním sektoru, ke kterým došlo v posledních letech.

#### Odhadu reálných hodnot

Následující odstavce popisují hlavní metody a předpoklady použité při odhadech reálných hodnot finančního majetku a závazků uvedených v přehledu výše.

#### Poskytnuté a přijaté úvěry a půjčky

Reálná hodnota byla vypočítána na základě předpokládaných budoucích diskontovaných příjmů ze splátek jistiny a úroků. Při odhadech předpokládaných budoucích peněžních toků byly vzaty do úvahy i rizika z nesplnění jako i skutečnosti, které mohou naznačovat snížení hodnoty. Odhadované reálné hodnoty úvěrů vyjadřují změny v úvěrovém hodnocení od momentu jejich poskytnutí, jako i změny v úrokových sazbách v případě úvěrů s fixní úrokovou sazbou.

### **31. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY**

Jak je uvedeno v následujícím přehledu, Skupina je ve vztahu spřízněné osoby ke své mateřské společnosti, konečné mateřské společnosti a jiným stranám v běžném i minulém účetním období:

- (1) Konečná mateřská společnost a jí ovládané společnosti.
- (2) Společnosti, které společně ovládají nebo mají významný vliv na účetní jednotu a její dceřiné a přidružené společnosti.
- (3) Přidružené společnosti.
- (4) Společně ovládané společnosti, ve kterých je Skupina společníkem.
- (5) Společnosti, které kontrolují členové vrcholového managementu.
- (6) Členové vrcholového managementu společnosti nebo mateřské společnosti.

Přehled transakcí se spřízněnými osobami v roce 2018 a 2017 je následující:

| v tis. Kč                       | 30. června 2018 |            | 31. prosince 2017 |            |
|---------------------------------|-----------------|------------|-------------------|------------|
|                                 | Pohledávky      | Závazky    | Pohledávky        | Závazky    |
| Členové vrcholového managementu | -               | 107        | -                 | 102        |
| <b>Celkem</b>                   | <b>-</b>        | <b>107</b> | <b>-</b>          | <b>102</b> |

| v tis. Kč                       | 30. června 2018 |               | 30. června 2017 |               |
|---------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                                 | Výnosy          | Náklady       | Výnosy          | Náklady       |
| Členové vrcholového managementu | -               | -2 255        | -               | -1 814        |
| <b>Celkem</b>                   | <b>-</b>        | <b>-2 255</b> | <b>-</b>        | <b>-1 814</b> |

Transakce se členy vrcholového managementu, jež jsou spřízněnými osobami Skupiny

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech jsou ve výši 2 255 tis. Kč (v roce 2017: 1 814 tis. Kč). Odměny členů vrcholového managementu spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

## 32. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

### 32.1 Mimobilančně evidované údaje (podrozvaha)

Konsolidovaný celek mimobilančně eviduje:

| v tis. Kč                                | 30. června 2018 | 31. prosince 2017 |
|------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Podrozvahová aktiva</b>               |                 |                   |
| Měnové forwardy                          | 1 537 920       | 1 290 500         |
| Poskytnuté přísliby                      | 933 783         | 1 065 508         |
| Poskytnuté ostatní zástavy               | 764 058         | 757 932           |
| Poskytnuté zástavy - cenné papíry        | 595 050         | 518 786           |
| Akciové opce                             | 149 022         | 149 022           |
| Nominální hodnota nakoupených pohledávek | 98              | 98                |
| <b>Podrozvahová pasiva</b>               |                 |                   |
| Přijaté zástavy – cenné papíry           | 1 750 522       | -                 |
| Měnové forwardy                          | 1 544 605       | 1 277 000         |
| Přijaté ostatní zástavy                  | 60 137          | -                 |
| Přijaté přísliby                         | 20 963          | 15 178            |
| Ostatní přijaté záruky a ručení          | 130 240         | 131 945           |

### 32.2 Soudní spory

Ke dni schválení mezitímní konsolidované účetní závěrky nebyly Společnosti RMS Mezzanine, a.s. a RMSM1 LIMITED známy jakékoliv soudní spory, kdy by výše zmíněné společnosti byly v postavení strany povinné, nebo by soudní spor hrozil.

## 33. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po skončení účetního období nedošlo k žádným významným událostem, které by si vyžádali úpravu konsolidované účetní závěrky Společnosti.