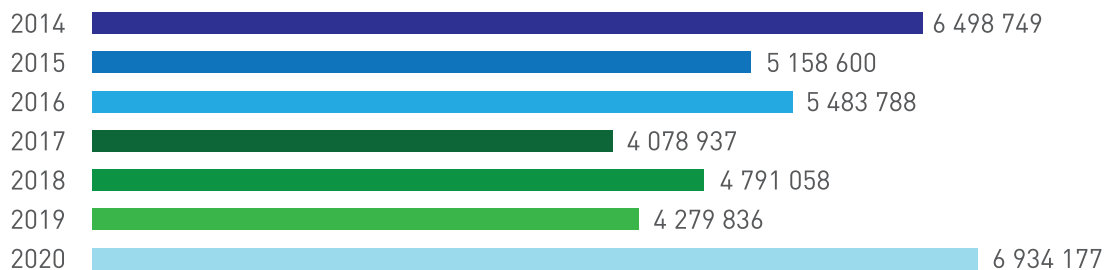




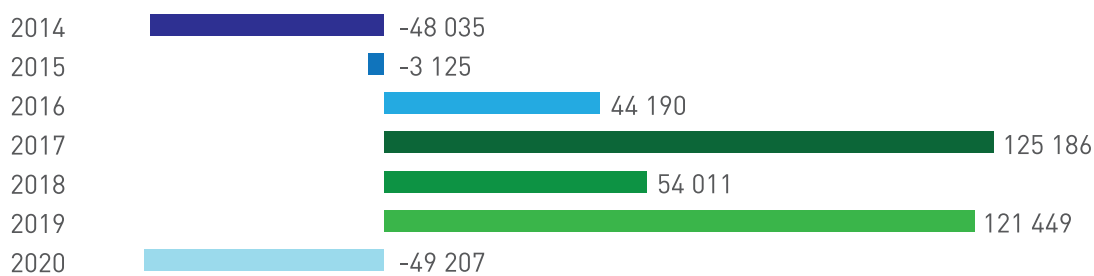
**Konsolidovaná výroční zpráva
společnosti RMS Mezzanine, a.s.
za rok 2020**

Vybrané ukazatele společnosti RMS Mezzanine, a.s. 2014 - 2020

Konsolidovaná aktiva 2014 - 2020 (tis. Kč)



Konsolidovaný zisk před zdaněním 2014 - 2020 (tis. Kč)



OBSAH

1.	Úvodní slovo předsedy představenstva	3
2.	Zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za období 2020	4
3.	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za účetní období 2020.....	6
3.1	Profil společnosti.....	6
3.2	Ekonomické výsledky	6
3.2.1	Výnosy, náklady, zisk	6
3.2.2	Struktura aktiv a pasiv	7
3.2.3	Investice a budoucí investice.....	7
3.3	Produkty Společnosti a popis trhů	8
3.4	Řízení rizik	8
3.5	Důležité události v roce 2020.....	9
3.6	Portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2020	11
3.6.1	Uskutečněné investice	14
3.7	Dosažené a budoucí cíle Společnosti	14
4.	Údaje o Společnosti	15
4.1	Údaje o Společnosti	15
4.2	Základní kapitál Společnosti	16
4.3	Hlavní akcionáři.....	17
4.4	Osoby s řídicí pravomocí	17
4.5	Peněžitě/nepeněžitě příjmy osob s řídicí pravomocí.....	20
4.6	Informace o akcích ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí.....	20
4.7	Principy odměňování osob s řídicí pravomocí	21
4.8	Prohlášení osob s řídicí pravomocí.....	21
4.9	Zpráva o odměňování za účetní období od 1. ledna 2020 do 31.prosince 2020	22
4.10	Informace o konání valných hromad za období 2020	22
4.11	Přehled podnikání	22
4.12	Organizační struktura	23
4.13	Zaměstnanci	24
4.14	Nemovitosti, stroje a zařízení.....	24
4.15	Informace o státních, soudních nebo obdobných řízeních za účetní období.....	25
4.16	Dividendy	25
4.17	Zdroje kapitálu.....	25
4.18	Významné smlouvy.....	26
4.19	Údaje o majetkových účastech	26
4.20	Odměny za audit	26
4.21	Údaje o závislosti Společnosti na patentech nebo licencích	26
4.22	Ochrana životního prostředí	26
4.23	Aktivita v oblasti výzkumu a vývoje.....	26
4.24	Přerušování podnikání.....	26
4.25	Údaje o investicích.....	27
4.26	Nabytí vlastních akcií.....	27
4.27	Události po rozvahovém dni	27
5.	Správa o řízení Společnosti.....	28
6.	Účetní závěrka	32
7.	Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2020 za společnost RMS Mezzanine, a.s.	140
8.	Zpráva auditora	144

Naše cíle jsou

být nejúspěšnějším poskytovatelem
alternativního kapitálu v regionu

zaměření na malé a střední podniky

sdílené zájmy se společnostmi, do kterých
investujeme

maximalizace hodnoty pro naše akcionáře

flexibilita při posuzování
investičních příležitostí

efektivní tým, minimální
provozní náklady

1. Úvodní slovo předsedy představenstva



Vážené akcionáři a obchodní partneři,

jsem rád, že Vás mohu opět v tomto období seznámit s dosaženými výsledky společnosti RMS Mezzanine, a.s. za uplynulý rok 2020 a stejně Vám představit i cíle, které si její představenstvo klade pro roky následující.

Společnost RMS Mezzanine, a.s. v roce 2020 uskutečnila celkem dvanáct (12) nových investic v objemu převyšujícím 4,0 miliardy Kč. Tyto investice směřovaly zejména do finančního sektoru a do sektoru energetiky a sektoru nemovitostí. Financování nových projektů mělo hlavně úvěrový charakter a bylo použito na refinancování jiných závazků klientů, respektive na projektové financování. Ke konci roku 2020 byly v úvěrovém portfoliu nejvíce zastoupeny úvěry za účelem financování konkrétních projektů, které tvořily více než polovinu úvěrového portfolia.

Společnost vykázala na konsolidované úrovni záporný konsolidovaný hospodářský výsledek za období z činnosti ve výši (-) 97 647 tis. Kč.

Konsolidovaná bilanční suma společnosti se díky aktivnímu vyhledávání nových investičních příležitostí zvýšila o 2 654 341 tis. Kč.

V roce 2020, kterého už první kvartál byl významně ovlivněn náhlým rozšířením virového onemocnění COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) označila za globální pandemii 11. března 2020, vedení společnosti usilovalo o důsledné řízení ziskovosti a rizikovosti portfolia, vyhledáváním dalších vhodných investic pro zhodnocení finančního majetku společnosti, a to právě s ohledem na vzniknutou situaci.

Společnost RMS Mezzanine, a.s. s ohledem na COVID-19 provedla analýzu úvěrového portfolia, zda bude mít ohrožení některých segmentů dopad na její klienty. Společnost pravidelně žádala od klientů opis a analýzu současného stavu s odhadem na jejich další možný vývoj podnikání. Jelikož společnost RMS Mezzanine, a.s. není orientovaná na široké masy klientů, tudíž nebude vystavena negativnímu dopadu trhem očekávané snížené ekonomické činnosti. Čisté úrokové výnosy mohou být ovlivněny snížením referenčních a následně i tržních úrokových sazeb, ale s ohledem na citlivost aktiv a závazků z titulu změn úrokových sazeb Společnost neočekává významný negativní dopad. Společnost RMS Mezzanine, a.s., nejen z důvodu aktuální situace, pravidelně sleduje svoji likvidní pozici i chování klientů, včetně výhledu na rok 2021, s cílem identifikace potenciálních problémů s likviditou, zohledňuje všechny zdroje financování, které Společnost využívá, a rovněž závazky, které je povinna zaplatit.

V roce 2021 bude i nadále snahou Společnosti diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a předešla tak veškerým problémům.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Procik', written in a cursive, slightly stylized script.

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

2. Zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za období 2020

Dozorčí rada společnosti tímto předkládá řádné valné hromadě svou Zprávu o kontrolní činnosti za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 (dále jen „Zpráva o kontrolní činnosti“).

Dozorčí rada jako kontrolní orgán Společnosti dohlížela v období 2020 na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada pravidelně kontrolovala, zda činnost Společnosti probíhá v souladu s obecně závaznými předpisy, usneseními valné hromady, stanovami a v zájmu akcionářů Společnosti. Dozorčí rada dále průběžně sledovala činnost Společnosti a klíčová rozhodnutí prováděná představenstvem a zabývala se podněty svých členů. Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo Společnosti poskytovalo dozorčí radě včasné a úplné informace nezbytné pro kontrolní činnost dozorčí rady.

V průběhu roku 2020 nedošlo ke změnám v personálním složení dozorčí rady.

V průběhu období 2020 se dozorčí rada pravidelně zúčastňovala porad vedení společnosti a rovněž se sešla na dvou (2) samostatných řádných zasedáních. Všechna tato zasedání byla usnášeníschopná. Pravidelně na svých zasedáních dozorčí rada projednávala pololetní a roční výsledky hospodaření. Dozorčí rada rovněž přezkoumala konsolidovanou a individuální účetní závěrku společnosti k 31. prosinci 2020 a doporučuje valné hromadě společnosti schválení této závěrky. Dále dozorčí rada přezkoumala návrh na rozdělení zisku/ztráty z individuální účetní závěrky, který předkládá představenstvo společnosti – konkrétně návrh, aby ztráta ve výši (-) 85 824 tis. Kč byla převedena na účet nerozdělené ztráty minulých let, se kterým dozorčí rada vyslovuje svůj souhlas. Dozorčí rada společnosti došla k závěru, že účetní postupy používané společností jsou správné a účetní záznamy společnosti jsou vedeny řádně, to vše v souladu s příslušnými právními a účetními předpisy a se stanovami společnosti.

Dozorčí rada dále přezkoumala zprávu o vztazích mezi propojenými osobami vypracovanou představenstvem podle § 82 zákona o obchodních korporacích a konstatuje, že nemá k této zprávě žádné výhrady. Dozorčí rada společnosti souhlasí se závěrem představenstva společnosti, že v rozhodném období nevznikla společnosti v důsledku uzavření smluv, ani plnění, či protiplnění ze strany společnosti, uvedených ve zprávě představenstva společnosti o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období 2020, žádná újma.

Na základě výkonu své pravidelné kontrolní činnosti ve společnosti dozorčí rada konstatuje, že situace ve společnosti je stabilní a dozorčí rada společnosti v rámci výkonu své kontrolní působnosti nezjistila v činnosti představenstva společnosti žádné nedostatky.

V Praze dne 28. dubna 2021



JUDr. Martin Bučko
Předseda dozorčí rady

RMS Mezzanine, a.s.

Podnikatelský koncept společnosti

Na počátku své nové podnikatelské činnosti (tj. po vstupu současného majoritního akcionáře) se společnost zaměřovala na poskytování půjček a úvěrů zejména větším podnikům s kapitálově silným vlastníkem. Takovéto investice se financovaly zejména z vlastního kapitálu společnosti.

Poměrně rychle ale společnost začala přesouvat svoji pozornost na poskytování půjček a úvěrů pro malé a střední podniky, které představují vyšší výnos při srovnatelném riziku v kombinaci s menší konkurencí na trhu podobných poskytovatelů financování. Tyto investice jsou financované kombinací vlastních a externích zdrojů. Tuto oblast máme v úmyslu nadále rozvíjet.

Dluhová kapacita společnosti s ohledem na obezřetné podnikání a diverzifikaci rizik je omezená, proto RMS Mezzanine od roku 2011 investuje také prostřednictvím fondových struktur (konkrétně fond Prosperus FGS II, předtím Nexus FGS II, v Chorvatsku).

Fondový způsob financování znamená rychlé zvětšení oblastí působení společnosti bez velkých dodatečných provozních nákladů a nároků na vlastní kapitál spolu se sdílením zvýšeného investičního rizika společně s ostatními partnery. Zaměření společnosti na přímé investice v kombinaci s fondy znamená synergie pro obě části podnikání zejména v oblasti sdílení know-how, informací z trhu, risk managementu a větší diverzifikaci podnikatelských činností a portfolia.

Cílem managementu společnosti RMS Mezzanine je její definování jako – tzv. one-stop shop, který bude oslovován klienty se žádostmi o méně tradiční způsoby financování jejich podnikatelských projektů, následně bude zvolena nejvhodnější struktura financování a klienti nebudou nuceni hledat finanční zdroje jinde.

3. Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za účetní období 2020

Představenstvo společnosti RMS Mezzanine, a.s., tímto předkládá konsolidovanou výroční zprávu za účetní období 2020 („Výroční zpráva“).

3.1 Profil společnosti

RMS Mezzanine, a.s. (dále také „RMS Mezzanine“ nebo „Společnost“) je nezávislá společnost na trhu alternativního financování působící v regionu střední a východní Evropy. Specializuje se na poskytování úvěrů malým a středním podnikům v případech, kdy banky z různých důvodů financování neposkytují. Taktéž investuje do minoritních a majoritních podílů společností, u kterých je předpoklad vysokého růstu hodnoty v budoucnosti a do specializovaných fondů. Poskytovaný kapitál má většinou formu podřízeného dluhu, tzv. mezaninu.

3.2 Ekonomické výsledky

V této části následuje přehled hlavních finančních ukazatelů, kterých Společnost dosáhla v roce 2020. Detailní přehled a komentář ke konsolidovaným ekonomickým výsledkům se nachází v Konsolidované účetní závěrce (resp. komentář k individuálním ekonomickým výsledkům Společnosti se nachází v Účetní závěrce). Obdobím se rozumí rok 2020 tzn. období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020), předchozím obdobím pak rok 2019 (tzn. období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019). Vymezení konsolidačního celku v roce 2020 je popsáno v bodě 1. Všeobecné informace v Konsolidované účetní závěrce. Komentář ke konsolidovaným výkazům Společnosti se nachází v Konsolidované účetní závěrce, komentář k individuálním výkazům Společnosti se nachází v Účetní závěrce.

3.2.1 Výnosy, náklady, zisk

Společnost vygenerovala v období konsolidovaný čistý úrokový výnos (rozdíl mezi úrokovými výnosy a náklady) ve výši 103 786 tis. Kč, v předcházejícím období to bylo ve výši 85 465 tis. Kč.

Celkový čistý úrokový výnos z individuálních výkazů je ve výši 120 978 tis. Kč, meziroční nárůst je ve výši 14 943 tis. Kč.

Celkové konsolidované čisté výnosy z hlavní činnosti dosáhly výše 106 325 tis. Kč, v předcházejícím období byly celkové konsolidované čisté výnosy ve výši 119 464 tis. Kč. Pokles v roce 2020 byl způsoben především nižším kladným kurzovým rozdílem z měnového swapu (oproti předcházejícímu období), kterým Společnost řídí své měnové riziko, a zároveň nárůstem nákladů z poplatků a provizí o 10 384 tis. Kč.

Celkové individuální čisté výnosy z hlavní činnosti jsou ve výši 10 140 tis. Kč, v předcházejícím období byly ve výši 146 885 tis. Kč. Pokles v roce 2020 byl způsoben jednak ztrátou z přecenění účastí s významným vlivem, ztrátou z měnového derivátu a nárůstem výše poplatků a provizí.

Celkové konsolidované provozní náklady Společnosti činily 67 630 tis. Kč, v předcházejícím období byly ve výši 21 506 tis. Kč. Meziroční nárůst byl způsoben tvorbou a rozpuštěním opravné položky k úvěrům ve výši 38 765 tis. Kč (oproti předcházejícímu období nárůst o 45 387 tis. Kč). Společnost v roce 2020 aktualizovala Účetní zásady a metodiku aplikace IFRS 9, v které více zohlednila přístup k mimořádným situacím (např. Covid-19).

Celkové individuální provozní náklady jsou ve výši 65 231 tis. Kč, v předcházejícím období byly ve výši 23 018 tis. Kč. Nárůst byl způsoben nárůstem výše opravných položek k úvěrům tvořených podle standardu IFRS 9.

Konsolidovaná ztráta za období před zdaněním z pokračující činnosti je ve výši (-) 49 207 tis. Kč (v předcházejícím období byl konsolidovaný zisk ve výši 121 449 tis. Kč). Konsolidovaná ztráta za období po zdanění z pokračujících i ukončovaných činností je ve výši (-) 97 647 tis. Kč (v předcházejícím období byl zisk po zdanění ve výši 100 352 tis. Kč).

Individuální ztráta za období před zdaněním je ve výši (-) 55 090 tis. Kč (v předcházejícím období byl individuální zisk ve výši 123 867 tis. Kč). Individuální ztráta za období po zdanění je ve výši (-) 85 824 tis. Kč (v předcházejícím období byl zisk ve výši 101 493 tis. Kč).

Důvodem meziročního poklesu konsolidovaného a individuálního hospodářského výsledku je jednak nárůst celkové výše vytvořených opravných položek podle IFRS 9 (vliv měla jednak aktualizace v metodice aplikace IFRS 9, kde jsme, okrem jiného zohlednili vliv Covid-19, ale i celkový nárůst výše poskytnutých úvěrů a tím pádem i výše vytvořených opravných položek). Velký vliv měla ztráta ze společně ovládaných společností, jednalo se konkrétně o pokles ceny podílového listu ve fondu Prosperus FGS II (z hodnoty 7,9915 HRK v roce 2019 na 3,1842 v roce 2020). V průběhu roku 2020 jsme rovněž přistoupili k přehodnocení daňové politiky v souvislosti s investicí ve fondu Prosperus FGS II, na základě kterého jsme přeúčtovali odloženou daňovou pohledávku ve výši 17 692 tis. Kč, kterou společnost tvořila v minulosti, do hospodářského výsledku roku 2020.

3.2.2 Struktura aktiv a pasiv

Na konci roku 2020 evidovala Společnost hodnotu konsolidovaných aktiv ve výši 6 934 177 tis. Kč, což představuje meziroční nárůst o 2 654 341 tis. Kč. Nárůst je způsoben poskytnutím nových úvěrů, jejichž výše ke konci roku 2020 je 5 740 961 tis. Kč (v předcházejícím období byly ve výši 2 967 580 tis. Kč).

Výše celkových aktiv z individuální závěrky byla ke konci roku 6 623 430 tis. Kč (v předcházejícím období byly ve výši 3 994 686 tis. Kč). Nárůst je způsoben poskytnutím nových úvěrů, kde došlo k meziročnímu nárůstu o 2 775 070 tis. Kč.

Společnost evidovala na konci roku 2020 hodnotu konsolidovaných pasiv ve výši 6 934 177 tis. Kč, z toho závazky jsou ve výši 4 487 549 tis. Kč. Meziroční nárůst závazků je ve výši 2 749 631 tis. Kč a je způsoben hlavně přijetím nového financování ve formě úvěrů, vkladů a dluhových cenných papírů. Celková hodnota uvedených závazků byla na konci roku 2020 ve výši 4 248 950 tis. Kč (v předcházejícím období byly ve výši 1 527 644 tis. Kč).

Hodnota individuálních pasiv ke konci roku 2020 je ve výši 6 623 430 tis. Kč (v předcházejícím období byly ve výši 3 994 686 tis. Kč). Meziroční nárůst je způsoben hlavně přijetím nového financování ve formě úvěrů, vkladů a dluhových cenných papírů.

Konsolidovaný vlastní kapitál je v roce 2020 ve výši 2 446 628 tis. Kč (v předcházejícím období byl ve výši 2 541 918 tis. Kč).

Individuální vlastní kapitál je v roce 2020 ve výši 2 334 625 tis. Kč (v předcházejícím období byl ve výši 2 420 510 tis. Kč).

3.2.3 Investice a budoucí investice

Společnost ve sledovaném období neuskutečnila žádné významné investice do hmotných nebo nehmotných dlouhodobých aktiv, a ani se k takovým investicím nezavázala. Společnost evidovala k 31. prosinci 2020 konsolidovaná hmotná aktiva ve výši 7 344 tis. Kč, v předcházejícím období byla ve výši 10 987 tis. Kč.

K 31. prosinci 2020 vlastnil konsolidovaný celek veřejně obchodované akcie.

Bližší informace, včetně ocenění zmíněných akcií, jsou uvedeny v bodu 8. Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku Konsolidované účetní závěrky.

3.3 Produkty Společnosti a popis trhů

Společnost se zaměřuje na poskytování podřízených (mezaninových) úvěrů podnikatelským subjektům. Mezaninové úvěry vyplňují v kapitálové struktuře příjemce prostor mezi vlastním kapitálem a nepodřízenými úvěry. Splacení podřízených úvěrů je podmíněno řádným splácením úvěrů nepodřízených, zpravidla bankovních. Podřízené úvěry jsou spojeny s vyšším rizikem než nepodřízené úvěry, toto je však vyváženo vyšším požadovaným výnosem.

Podřízené úvěry se zpravidla využívají při změnách kapitálové struktury (refinancování), financování rozvoje podnikání, akvizičním a projektovým financování. Společnost kromě mezaninových úvěrů rovněž poskytuje i další formy kapitálu jako jsou seniorní úvěry nebo přímé investice do vlastního kapitálu. Společnost investuje dále prostřednictvím investičních fondů.

Společnost se orientuje na financování malých a středních podniků („MSP“) v České republice, na Slovensku a prostřednictvím fondu soukromého kapitálu Prosperus FGS II (dříve Nexus FGS II) i v Chorvatsku. Někteří příjemci financování od Společnosti jsou právně registrováni v dalších zemích, jako jsou například Holandsko nebo Kypr.

	Česká republika	Slovensko	Kypr	Nizozemské království	Ostatní
Podíl na úrokových výnosech	4,0%	35,0%	50,0%	11,0%	0,0%
Podíl na dividendových výnosech	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%*

*Dividendové výnosy plynuly z Rakouské republiky.

Z pohledu konkurence Společnost soutěží s dalšími poskytovateli financování jako jsou banky a nebankovní finanční instituce (investiční fondy, leasingové společnosti, družstevní záložny atd.), fondy rizikového kapitálu a soukromí investoři.

3.4 Řízení rizik

Představenstvo Společnosti při obchodním vedení Společnosti vyhodnocuje a přijímá opatření zejména vůči následujícím druhům rizik:

Úvěrové riziko – riziko spočívá v nesplacení dlužné částky nebo její části klientem. Pro eliminaci tohoto rizika Společnost vypracovala a dodržuje celou řadu opatření, která pokrývají obchodní případ od prvotního kontaktu s klientem až po splacení úvěru. Mezi nástroje, které Společnost využívá, patří například formalizovaný proces investičního rozhodování nebo pravidelné monitorování hodnoty úvěrového portfolia.

Riziko aktiv a pasiv (assets liabilities management), riziko likvidity – cílem řízení těchto rizik je zajištění stabilních úrokových výnosů ve vztahu k přijatému financování a optimalizace úrovně likvidních prostředků. Společnost na pravidelné bázi sleduje a vyhodnocuje svoji likvidní a úrokovou pozici a přijímá příslušná opatření.

Provozní riziko – tato oblast zahrnuje celou řadu rizik vztahujících se k provozu Společnosti, jejichž realizace může přivodit Společnosti materiální či peněžní újmu. Mezi provozní rizika řadíme například rizika týkající se informačních systémů, bezpečnosti práce nebo rizika spojená s trestnou činností. Společnost postupně implementovala řadu opatření technického a organizačního charakteru s cílem omezit provozní rizika.

Měnové riziko – měnové riziko pramení z otevřené devizové pozice (tzn. existence takových aktiv či závazků Společnosti, jejichž hodnota z pohledu Společnosti kolísá se změnami měnových kurzů). Měnové riziko se realizuje buď ve formě translačního, nebo transakčního rizika. Translační riziko se týká účetního zachycení aktiv a pasiv denominovaných v cizí měně. Transakční riziko spočívá v riziku, že skutečné výsledky transakcí se mohou lišit od očekávaných, a to v důsledku pohybu měnových kurzů. Společnost si je tohoto rizika vědoma a řídí jej interně tzv. matchingem (přiřazováním) aktiv (např. poskytnutých půjček a úvěrů) denominovaných v jedné měně k pasivům (zdrojům financování) denominovaným ve stejné měně a měnovými deriváty. Společnost v roce 2020 využívala při řízení měnového rizika derivátové obchody, konkrétně měnové forwardy a swapy. (více viz bod 32.4 Konsolidované účetní závěrky).

Detailní popis a dopady rizik na podnikatelskou aktivitu Společnosti jsou dále blíže popsány a analyzovány v bodu 32. Hlavní rizikové faktory ve finančním řízení Skupiny Konsolidované účetní závěrky.

Dále 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 v roce 2020.

3.5 Důležité události v roce 2020

V roce 2020 došlo ve Společnosti zejména k těmto důležitým událostem:

červen 2020	konání valné hromady RMS Mezzanine, a.s.
červen 2020	navýšení stávajícího kontokorentního úvěru přijatého od J&T Banky, a.s.
červen 2020	přijetí dvou nových úvěrů od společnosti J&T Private Investments II B.V.
září 2020	řádné splacení přijatého financování od Lesy České republiky, s.p.
září 2020	předčasné splacení přijatého financování od J&T Private Investments II B.V.

Naše hodnoty

Flexibilita

Rychlost

Jasná vize

Zkušenosti

Inovace

Růst

Transparentnost

3.6 Portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2020

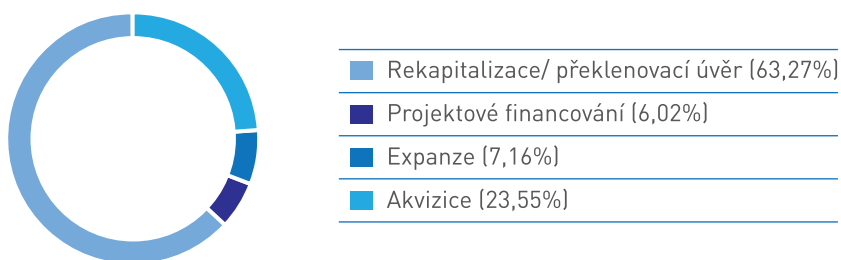
Ke konci roku 2020 byly v úvěrovém portfoliu, na rozdíl od minulých let, nejvíce zastoupeny úvěry na konkrétní projekty, které tvořily více než polovinu úvěrového portfolia. Úvěry rekapitalizačního charakteru, které dlouhodobě byly nejvíce zastoupené v portfoliu společnosti tvořily v roce 2020 druhou nejpočetnější skupinu úvěrů s více než 25% zastoupením. Následovalo akviziční financování a financování na expanzi. Změna v zastoupení účelu financování byla v roce 2020 způsobena zejména zvýšeným počtem financování do projektů z oblasti nemovitostí.

Společnost RMS Mezzanine v roce 2020 uskutečnila celkem dvanáct (12) nových investic v objemu převyšujícím 4,0 miliardy CZK. Tyto investice směřovaly zejména do finančního sektoru, do sektoru energetiky a do sektoru nemovitostí.

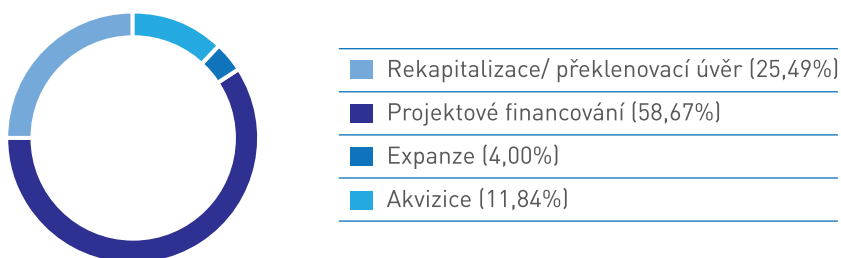
Financování nových projektů mělo hlavně úvěrový charakter a bylo použito na refinancování jiných závazků klientů, respektive na akviziční financování.

K 31. prosinci 2020 byly v portfoliu nejvíce zastoupené investice za účelem Projektového financování s podílem 58,67%, byl zaznamenán významný nárůst oproti minulému období, kdy podíl těchto investic činil 6,02%. Tento nárůst byl způsoben zejména zvýšeným počtem financování do oblasti nemovitostí. Dále představovaly významnou část portfolia investice za účelem „Rekapitalizace a překlenovacího úvěru“ (25,49%, v roce 2019 byly nejvíce zastoupené s 63,27%). Investice z důvodu „Akvizice“ ve výši 11,84% (v roce 2019 činily 23,55%) a u investic na „Expanzního financování“ 4,00% (v roce 2019 činil podíl 7,16%).

Úvěrové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2019, v členění podle účelu



Úvěrové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2020, v členění podle účelu



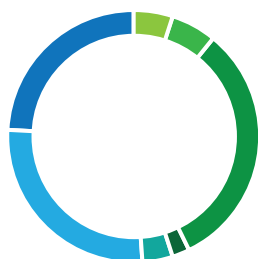
K 31. prosinci 2020 bylo na rozdíl od předcházejícího období roku 2019 celkové portfolio RMS Mezzanine z největší části alokováno do sektoru nemovitostí, který představuje 32,25% podíl (v roce 2019 podíl na portfolio 12,63%), dále pak do financí (27,1%, v roce 2019 zastoupeno 43,79%), energetiky (23,48%, v roce 2019 zastoupeno 12,67%). Podíl ostatních sektorů byl pod úrovní 10%, viz graf níže.

Úvěrové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2019, v členění podle odvětví



■	Energetika (12,67%)
■	Finance (43,79%)
■	Spotřebitelský průmysl (7,17%)
■	Strojírenský průmysl (4,1%)
■	Nemovitosti (12,63%)
■	Chemický průmysl (10,95%)
■	Zemědělství (8,69%)

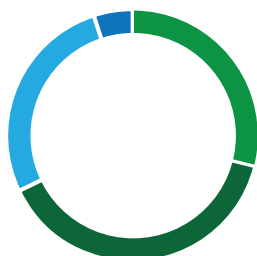
Úvěrové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2020, v členění podle odvětví



■	Energetika (23,48%)
■	Finance (27,10%)
■	Spotřebitelský průmysl (4,00%)
■	Strojírenský průmysl (2,25%)
■	Nemovitosti (32,25%)
■	Chemický průmysl (6,35%)
■	Zemědělství (4,57%)

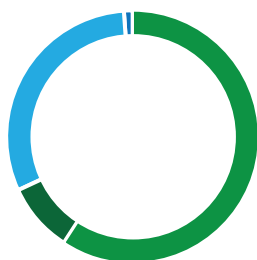
Ačkoliv se Společnost soustředí především na financování podniků v České republice a na Slovensku, prostřednictvím své dceřiné společnosti RMSM1 Limited působí na Kypru a prostřednictvím fondu soukromého kapitálu Prosperus FGS II (dříve Nexus FGS II) v Chorvatsku. Někteří příjemci financování od Společnosti jsou právně registrovaní v dalších zemích, jako je například Holandsko. K 31. prosinci 2020 bylo celkové portfolio geograficky alokováno následovně: Česká Republika (0,42%, meziroční pokles o 4,28 procentních bodů), Slovensko (30,59%, meziroční nárůst o 3,53 procentních bodů), Kypr (59,96%, meziroční nárůst o 30,8 procentních bodů) a Nizozemské království (9,03%, meziroční pokles o 30,05 procentních bodů).

Úvěrové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2019, geografické členění



■ Česká republika	(4,70%)
■ Slovensko	(27,06%)
■ Nizozemské království	(39,08%)
■ Kypr	(29,16%)

Úvěrové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2020, geografické členění



■ Česká republika	(0,42%)
■ Slovensko	(30,59%)
■ Nizozemské království	(9,03%)
■ Kypr	(59,96%)

3.6.1 Uskutečněné investice

Společnost realizovala v průběhu období 12 nových investic formou úvěrů v objemu převyšujícím 4,0 miliard CZK.

Příklady uskutečněných investic

Projekt 1 - Finanční Holding

V únoru a v září 2020 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě úvěru do finančního holdingu, působícího ve střední Evropě, který poskytuje financování velkým střeoevropským podnikům.

Projekt 2 - Finance

V červnu 2020 investovala společnost RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě úvěru do společnosti, která působí na trhu s cennými papíry.

Projekt 3 - Nemovitosti

V březnu 2020 nakoupila společnost RMS Mezzanine, a.s. pohledávky společnosti, která podniká v nemovitostech.

Projekt 4 - Nemovitosti

V březnu a v dubnu roku 2020 nakoupila společnost RMS Mezzanine, a.s. pohledávky společnosti působící v odvětví Nemovitostí.

Projekt 5 - Energetika

V červnu 2020 koupila společnost RMS Mezzanine, a.s. pohledávku společnosti, která působí v oblasti energetického průmyslu ve střední Evropě.

Projekt 6 - Finance

V listopadu 2020 investovala společnost RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě směnky do společnosti, která obchoduje s pohledávkami a působí ve střední Evropě.

Příklad ukončených projektů

V lednu, únoru, červnu a v září 2020 došlo k úplnému splacení celkem pěti úvěrů, které od Společnosti čerpala finanční společnost, poskytující financování střeoevropským podnikům.

V dubnu 2020 došlo k předčasnému úplnému splacení úvěru, který od Společnosti čerpala kyperská společnost působící v oblasti nemovitostí.

V září 2020 došlo k předčasnému úplnému splacení úvěru, který od Společnosti čerpala za účelem rekapitalizace slovenská společnost působící v oblasti nemovitostí.

V prosinci 2020 došlo k předčasnému úplnému splacení úvěru, který od Společnosti čerpala slovenská společnost působící v oblasti nemovitostí.

V prosinci 2020 byla na třetí subjekt postoupena pohledávka společnosti působící v oblasti nemovitostí.

3.7 Dosažené a budoucí cíle Společnosti

2011 – 2020

Postupné etablování na trhu
Stabilní hospodaření Společnosti
Efektivita provozu a investičního procesu

Do roku 2021

Důsledné řízení ziskovosti a rizikovosti portfolia
Větší diverzifikace portfolia
Pokračování ve zvyšování ziskovosti

4. Údaje o Společnosti

4.1 Údaje o Společnosti

Základní údaje:

Obchodní firma: RMS Mezzanine, a.s.
Identifikační číslo: 000 25 500
Sídlo: Templová 654/6, Staré Město, 110 00 Praha 1
Právní forma: Akciová společnost

Právní předpisy, jimiž se Společnost zejména řídí:

zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů,
zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů,
zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů,
zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů,
zákon č. 219/1995 Sb., devizový zákon, ve znění pozdějších předpisů,
zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu („zákon proti praní špinavých peněz“).

Místo registrace a registrační číslo:

Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 495.

Datum založení:

Akciová společnost byla založena jednorázově na základě zakladatelského plánu Českého statistického úřadu ze dne 19. října 1990. Zakladatel současně vypracoval stanovy Společnosti a jmenoval orgány Společnosti. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. ledna 1991. Společnost byla založena na dobu neurčitou.

Předmět podnikání:

- Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Kontakt pro akcionáře:

Kontaktní osoba: Ing. Lenka Váchová
T: +420 221 710 302
E: akcionar@rmsmezzanine.cz

Templová 654/6
Staré Město, 110 00 Praha 1
Česká republika

4.2 Základní kapitál Společnosti

Akciová společnost byla založena jednorázově na základě zakladatelského plánu Českého statistického úřadu ze dne 19. října 1990. Zakladatel současně vypracoval stanovy společnosti a jmenoval orgány společnosti. Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. ledna 1991.

Základní kapitál ke dni 1. ledna 2011 byl ve výši 784 035 000,- Kč rozdělen do 784 035 ks akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč.

Na základě přeshraniční fúze sloučením dne 5. ledna 2011 přešlo na společnost RMS Mezzanine, a.s. jako společnost nástupnickou jmění zanikajících společností. Z tohoto důvodu byl změněn základní kapitál společnosti a s tím související počet akcií a jejich jmenovitá hodnota.

Základní kapitál Společnosti ke dni 31. prosince 2020 je ve výši 532 535 567,- Kč a je rozdělen do 1 065 071 134 ks kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 0,50 Kč.

Pravidla postupu pro zvyšování nebo snižování základního kapitálu jsou obsažena ve stanovách Společnosti.

Údaje o cenných papírech Společnosti

Akcie byly vydány v souvislosti se založením společnosti 1. ledna 1991 a jsou kmenovými akciemi Společnosti. Akcie na majitele jsou kótovány na oficiálním trhu s cennými papíry podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

Akcie společnosti jsou obchodovány na regulovaných trzích od 1. ledna 1991.

Druh	akcie kmenová
Forma	na majitele
Podoba	zaknihovaná
Počet kusů	1 065 071 134
ISIN/SIN/SIN	CS0008416251
Celkový objem emise	532 535 567,- Kč
Jmenovitá hodnota	0,50 Kč
Způsoby zdaňování výnosů z cenného papíru ve státě sídla Společnosti	Výnosy z cenného papíru jsou zdaňovány v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Plátce daně sražené z výnosů cenného papíru	Společnost
Způsoby převodu cenného papíru	převody akcií jsou realizovány prostřednictvím CDCP
Omezování převoditelnosti	převoditelnost není omezena
Obchodování na regulovaných trzích v ČR	Burza cenných papírů Praha, a.s. a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s.
Obchodování na regulovaných trzích v zahraničí	Akcie nejsou přijaty k obchodování na žádném zahraničním trhu

V období po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným událostem ve vztahu k cenným papírům Společnosti.

Společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 14/682, 110 05, Praha 1, potvrdila prodloužení platnosti LEI 315700A6KP1RG15HR454, který byl společnosti RMS Mezzanine, a.s. přidělen dne 10.2.2014.

4.3 Hlavní akcionáři

Akcionář	Sídlo	Podíl k	Podíl k
		31. prosinci 2020	31. prosinci 2019
SIMFAX TRADING LIMITED	Akropoleos, 59 -61 SAWVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C. 2092, Kyperská republika	85,37%	85,37%
J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond	Pobřežní 297/14, PSČ 186 00 Praha 8-Karlín, Česká republika	7,36%	7,36%
MUSTAND INVESTMENT LIMITED	Akropoleos, 59 -61 SAWVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C. 2092, Kyperská republika	5,50%	5,50%
Ostatní akcionáři	n/a	1,77%	1,77%
pozn.: n/a - neaplikovatelné		100,00%	100,00%

Podíl na základním kapitálu odpovídá podílu na hlasovacích právech Společnosti. Výše podílu na základním kapitálu společnosti opravňuje jmenované akcionáře k výkonu jejich hlasovacích práv na valných hromadách.

Společnost dále k akcionářské struktuře uvádí, že pan Ing. Mgr. Boris Procik je k 31. prosinci 2020 vlastníkem akcií představujících 100 % základního kapitálu společnosti SIMFAX TRADING LIMITED a je tedy nepřímým vlastníkem akcií představujících 85,37 % základního kapitálu Společnosti.

Popis práv spojených s akcemi:

Práva a povinnosti akcionářů upravují příslušné právní předpisy (zákon o obchodních korporacích) a statuty Společnosti. Akcionář Společnosti má právo podílet se na řízení společnosti. Toto právo může akcionář uplatnit na valné hromadě Společnosti, na níž má právo hlasovat, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, a uplatňovat návrhy a protinávrhy. Hlasovací právo se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií. Na každou akcii o jmenovité hodnotě 0,50 Kč připadá jeden hlas.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledků hospodaření schválila k rozdělení. Podíl na zisku je určen poměrem jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.

Při zrušení společnosti s likvidací má akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku v poměru jmenovité hodnoty jeho akcií k jmenovité hodnotě akcií všech akcionářů.

4.4 Osoby s řídicí pravomocí

Představenstvo k 31. prosinci 2020

Ing. Mgr. Boris Procik

Členem představenstva je od 12. ledna 2010, předsedou představenstva je od 26. března 2010.

Datum narození: 27. května 1974

Vzdělání: Ekonomická univerzita v Bratislavě

Počet let praxe: 24 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2020:

Park snow Velká Lomnica, s.r.o., jednatel

Polianky, a. s. v likvidácii, předseda představenstva

AGRO-LENT s.r.o. – jednatel

FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o. – jednatel

SFD druhá správa aktiv, družstvo – předseda

SFD prvá správa aktiv, družstvo – předseda

Office Invest, a.s., SR, člen představenstva,

RMS Mezzanine, a.s., organizační složka Slovensko, vedoucí organizační složky

Členství v orgánech jiných společností za uplynulých 5 let:

Europská zdravotná poisťovňa, a.s., v likvidácii, SR, předseda představenstva

INGOS PROJEKT a.s., SR, člen představenstva

Jiná podnikatelská činnost:

žádná

Mgr. Lenka Chochlík Barteková, MBA

Členkou představenstva je od 26. března 2010, místopředsedkyní představenstva je od 26. března 2010.

Datum narození: 10. října 1983

Vzdělání: Univerzita Konstantína Filozofa v Nitře

Počet let praxe: 18 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2020:
žádné

Členství v orgánech jiných společností za uplynulých 5 let:
žádné

Jiná podnikatelská činnost:
žádná

Ing. Zdenka Madunická

Členem představenstva je od 30. dubna 2019

Datum narození: 13. února 1976

Vzdělání: Ekonomická Univerzita v Bratislavě

Počet let praxe: 26 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2020:
Sandberg Capital, správ.spol, a.s. člen dozorčí rady

Členství v orgánech jiných společností za uplynulých 5 let:
žádné

Jiná podnikatelská činnost:
RM Reward & Management s.r.o. - společník

Funkční období členů představenstva je pětileté. Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou Společnosti.

Členové představenstva prohlašují, že:

- splňují ustanovení o zákazu konkurence podle § 441 zákona o obchodních korporacích;
- žádný z členů představenstva nebyl v uplynulých pěti letech pravomocně odsouzen za úmyslný trestný čin;
- proti žádnému členu představenstva nebylo v uplynulých pěti letech vzneseno úřední veřejné obvinění, ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů;
- žádný z členů představenstva nebyl v uplynulých pěti letech soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správního, řídicího nebo dozorčího orgánu ani funkce ve vedení nebo provádění činnosti společnosti ani jiné obchodní společnosti-emitenta cenných papírů;
- žádný z členů představenstva nebyl v uplynulých pěti letech jako fyzická osoba, nebo člen statutárního nebo dozorčího orgánu společnosti účasten konkursního řízení, likvidace nebo nucené správy;
- nejsou v příbuzenském vztahu k ostatním členům představenstva Společnosti, jakož ani ke členům dozorčí rady Společnosti;
- si nejsou vědomi žádného existujícího či hrozícího střetu zájmů v souvislosti s výkonem jejich funkcí členů představenstva.

Dozorčí rada ke dni 31. prosince 2020:

JUDr. Martin Bučko

Členem dozorčí rady je od 19. června 2019

Datum narození: 5. července 1974

Vzdělání: Vysoká škola v Sládkovičově

Vysoká škola mezinárodních a veřejných vztahů Praha

Počet let praxe: 28 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2020:

Oxygen Slovakia, s.r.o., SR - jednatel

EX-Logistics s.r.o. - jednatel

Členství v orgánech jiných společností za uplynulých 5 let:

žádné

Jiná podnikatelská činnost:

Oxygen Slovakia, s.r.o., SR - společník

EX-Logistics s.r.o. - společník

Ing. Gabriel Ribo

Členem dozorčí rady od 22. června 2010.

Datum narození: 26. října 1976

Vzdělání: Technická univerzita v Košicích

Počet let praxe: 21 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2020:

G & R, s.r.o., SR, jednatel

SK27 s.r.o., SR, jednatel

TMS EUROPE, a.s. - člen dozorčí rady

Členství v orgánech jiných společností za uplynulých 5 let:

Public event, s.r.o., SR, jednatel

Jiná podnikatelská činnost:

G & R, s.r.o., SR, společník

SK27 s.r.o., SR, společník

Ing. Lenka Váchová

Členem dozorčí rady od 1. října 2014.

Datum narození: 8. dubna 1981

Vzdělání: Česká zemědělská univerzita v Praze

Počet let praxe: 17 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2020:

žádné

Členství v orgánech jiných společností za uplynulých 5 let:

žádné

Jiná podnikatelská činnost:

žádná

Funkční období členů dozorčí rady je pětileté. Členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou Společnosti.

Členové dozorčí rady prohlašují, že:

- splňují ustanovení o zákazu konkurence podle § 441 zákona o obchodních korporacích, v platném znění;
- žádný z členů dozorčí rady nebyl v uplynulých pěti letech pravomocně odsouzen za úmyslný trestný čin;
- proti žádnému členu dozorčí rady nebylo v uplynulých pěti letech vzneseno úřední veřejné obvinění ani udělena sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů;
- žádný z členů dozorčí rady nebyl v uplynulých pěti letech soudně zbaven způsobilosti k výkonu funkce člena správního, řídicího nebo dozorčího orgánu ani funkce ve vedení nebo provádění činnosti společnosti ani jiné obchodní společnosti-emitenta cenných papírů;
- žádný z členů dozorčí rady nebyl v uplynulých pěti letech jako fyzická osoba, člen statutárního nebo dozorčího orgánu společnosti, účasten konkursního řízení, likvidace nebo nucené správy;
- nejsou v příbuzenském vztahu k ostatním členům dozorčí rady společnosti, jakož ani ke členům představenstva společnosti.
- si nejsou vědomi žádného existujícího či hrozícího střetu zájmů v souvislosti s výkonem jejich funkcí členů dozorčí rady.

Pracovní adresy členů představenstva a dozorčí rady společnosti jsou shodné se sídlem Společnosti.

4.5 Peněžitě/nepeněžitě příjmy osob s řídicí pravomocí

	Představenstvo 2020	Dozorčí rada 2020
Odměna za výkon funkce (tis. Kč)	1 265	492
Příjem z pracovně právního poměru (tis. EUR)	301	20

Kromě výše uvedeného nebylo v období 2020 členům orgánů společnosti poskytnuto žádné další plnění v peněžní ani v naturální formě, či jiné výhody.

Členové orgánů společnosti neměli v období 2020 uzavřeny pracovní nebo jiné obdobné smlouvy s dceřinými společnostmi Společnosti a neobdrželi tudíž od těchto společností žádné peněžitě, ani nepeněžitě plnění.

4.6 Informace o akcích ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí

V majetku členů představenstva, členů dozorčí rady a osob těmto osobám blízkým nebyly k 31. prosinci 2020 žádné akcie Společnosti.

Ing. Mgr. Boris Procik je k 31. prosinci 2020 vlastníkem akcií představujících 100 % základního kapitálu společnosti SIMFAX TRADING LIMITED a je tedy nepřímým vlastníkem akcií představujících 85,37% základního kapitálu Společnosti.

Výše uvedené osoby k tomuto datu neuzavřely, ani nebyly v jejich prospěch uzavřeny žádné opční nebo jiné obdobné obchody, jejichž podkladovým aktivem by byly akcie Společnosti.

4.7 Principy odměňování osob s řídicí pravomocí

Členové představenstva vykonávají funkci a jsou odměňováni v souladu se stanovami a příslušnými právními ustanoveními zákona o obchodních korporacích. Odměnu za výkon funkce ve statutárním orgánu pobírají na základě smlouvy o výkonu funkce. Tato odměna je stanovena pevnou měsíční částkou. Členům představenstva náleží na základě smlouvy o výkonu funkce uhrazení nutných a účelně vynaložených nákladů za výkon jejich funkce jako jsou cestovní náklady, cestovní pojištění atd.

Členům představenstva nepřísluší při skončení výkonu funkce žádné peněžitě nebo nepeněžitě výhody. Členové představenstva, kteří jsou zároveň i zaměstnanci Společnosti, mají dále i příjem z titulu pracovněprávních vztahů ke Společnosti. Výše této odměny z pracovněprávního vztahu je stanovena pevnou měsíční částkou, na základě sjednaného pracovního úvazku. Dále na základě pracovněprávního vztahu náleží pracovníkovi jednorázová odměna - nezaručená část mzdy, a to na základě rozhodnutí představenstva. Podmínkou pro přiznání jednorázové odměny na základě pracovního – právního vztahu je včasné a kvalitní plnění stanovených úkolů, jako i dodržování stanovených interních předpisů Společnosti.

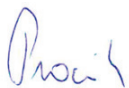
Členům představenstva neplynou z výše uvedených smluv po jejich skončení žádné výhody nad rámec obecně závazných právních předpisů.

Společnost neustanovila výbor pro odměňování. Neuzavřela s řídicími pracovníky žádnou smlouvu mimo smluv výše uvedených.

Mimo členy představenstva nemá Společnost jiné osoby s řídicí pravomocí.

4.8 Prohlášení osob s řídicí pravomocí

Čestně prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti RMS Mezzanine, a.s. za rok 2020 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



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



Mgr. Lenka Chochlíková Barteková
Místopředseda představenstva RMS Mezzanine, a.s.



Ing. Zdenka Madunická
Člen představenstva RMS Mezzanine, a.s.

4.9 Zpráva o odměňování za účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Zpráva o odměňování pro účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 byla vypracována představenstvem Společnosti podle § 121o zákona č. 256/2004 Sb., zákona o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“). Zpráva o odměňování byla vyhotovena v souladu s „Politikou odměňování RMS Mezzanine, a.s.“, která byla dne 23. června 2020 schválena valnou hromadou Společnosti jako nejvyšším orgánem Společnosti.

Zpráva o odměňování poskytuje úplný přehled odměn, včetně všech výhod v jakékoliv formě, poskytnutých nebo splatných v průběhu posledního skončeného účetního období osobám s významným vztahem ke společnosti RMS Mezzanine, a.s.

Vyhotovení Politiky odměňování společnosti RMS Mezzanine, a.s. a její aktualizaci zajišťuje představenstvo. Přitom přihlíží zejména k obchodní strategii Společnosti, jejím dlouhodobým zájmům a mzdovým a pracovním podmínkám zaměstnanců Společnosti.

Představenstvo předloží valné hromadě Politiku odměňování ke schválení při každé její podstatné změně nebo alespoň jednou za 4 roky. K přijetí rozhodnutí o schválení Politiky odměňování valnou hromadou se vyžaduje nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů.

Neschválí-li valná hromada předloženou politiku odměňování, předloží představenstvo následující valné hromadě ke schválení upravenou politiku odměňování. Politika odměňování Společnosti byla schválena valnou hromadou Společnosti dne 23. června 2020.

Zprávu o odměňování představenstvo Společnosti za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 předloží ke schválení nejpozději valné hromadě, která schvaluje účetní závěrku za toto účetní období, za které se vypracovává Zpráva o odměňování. Neschválí-li valná hromada Emitenta Zprávu o odměňování, představenstvo v příští Zprávě o odměňování vysvětlí, jakým způsobem byl výsledek hlasování na valné hromadě zohledněn při vypracování nové zprávy.

Společnost bez zbytečného odkladu po konání valné hromady podle § 121o ods. 4 ZPKT bezplatně uveřejní Zprávu o odměňování spolu s informací, zda byla Zpráva o odměňování schválena valnou hromadou, na svých internetových stránkách a ponechá ji uveřejněnou po dobu 10 let.

Společnost bez zbytečného odkladu po konání valné hromady bezplatně uveřejnila valnou hromadou schválenou Politiku odměňování (dále jen „schválená politika odměňování“), spolu s datem jejího schválení (23. června 2020) a údaji podle § 120b odst. 2 ZPKT na internetových stránkách Společnosti, a ponechala ji zde uveřejněnou po dobu jejího uplatňování.

4.10 Informace o konání valných hromad za období 2020

Řádná valná hromada společnosti RMS Mezzanine, a.s. se konala dne 23. června 2020.

4.11 Přehled podnikání

RMS Mezzanine, a.s. je významným poskytovatelem alternativního kapitálu v České republice, na Slovensku a v Chorvatsku. Alternativní kapitál poskytovaný společností RMS Mezzanine, a.s., má nejčastěji podobu úvěrů, které jsou strukturálně anebo smluvně podřízené tradičnímu bankovnímu financování.

Hlavními příjemci úvěrů jsou malé a střední podniky v České republice a na Slovensku s kvalitním managementem, které potřebují rozvojový kapitál a překlenovací úvěry. Kapitál od RMS Mezzanine, a.s., se využívá i při doplňování akvizičních finančních struktur.

RMS Mezzanine, a.s. není emitentem kótovaných dluhopisů.

Pro podnikání společnosti RMS Mezzanine, a.s., není významná závislost na patentech, licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách, anebo nových výrobních postupech.

Podrobnosti o podnikání jsou uvedené v části 3 této výroční zprávy.

4.12 Organizační struktura

Představenstvu společnosti RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 byla Společnost přímo ovládána následující osobou:

SIMFAX TRADING LIMITED, IČ: HE238368, sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, Kyperská republika, P.C.2012,

Představenstvu RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 byla Společnost ovládána nepřímou následujícími osobami:

Ing. Mgr. Boris Procik
bytem Bratislava, Dvořákovo nábrežie 7527/10D, 811 02 Bratislava, Slovenská republika,
který ovládá SIMFAX TRADING LIMITED.

Představenstvu RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 byly ovládány prostřednictvím Ing. Mgr. Borise Procika následující osoby:

Array Technologies Incorporated, IČ: 200129, sídlem Suite 3, Global Village, Jivan Complex, Mont Fleuri, Victoria, Mahé, Republic of Seychelles

MCH - MEDICAL CARE HOLDING LIMITED, IČ: HE170309, sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, Kyperská republika, P.C. 2012

Představenstvu RMS Mezzanine, a.s. je známo, že od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 byla Společnost ovládána stejnou osobou, tedy Ing. Mgr. Borisem Procikem, společně s jinými ovládanými osobami, a to společností Array Technologies Incorporated.

RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED, IČ HE234362, sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/office 21, Nicosia, Kyperská republika, společnost Array Technologies Incorporated vlastní 100% obchodní podíl společnosti RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED
SOLEGNOS ENTERPRISES LIMITED, IČ HE326944 sídlem Kyriakou Matsi, 16, EAGLE HOUSE, 8 Floor, Agioi Omologitēs 1082, Nicosia, Kyperská republika, společnost Array Technologies Incorporated vlastní 100% obchodní podíl společnosti SOLEGNOS ENTERPRISES LIMITED
Consulting Designer Limited, IČ 190918, sídlem Suite 3, Global Village, Jivan's Complex, Mont Fleuri, Mahe, Seychelles, vlastní 98,1% obchodního podílu společnosti BRUBESCO LIMITED IČ HE294153, 41-43 Klimentos, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, P.C. 1061 Nicosia, Cyprus, které vlastní společnost Bresco Financing S.a r.l., IČ B169116, 18 avenue Marie-Therese, P.C. L-2132 Luxembourg, Luxembourg. Společnost RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED vlastní 43,56% obchodní podíl společnosti Consulting Designer Limited a společnost SOLEGNOS ENTERPRISES LIMITED vlastní 34,62% obchodní podíl společnosti Consulting Designer Limited.

Představenstvu společnosti RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 ovládá společnost RMS Mezzanine, a.s. následující dceřiné společnosti:

RMSM1 LIMITED (dříve TIPRA PROPERTIES LIMITED), IČ: HE187361, sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, Kyperská republika, P.C. 2012; společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 100% obchodní podíl společnosti RMSM1 LIMITED

SFD prvá správa aktiv, družstvo, IČ 52 113 558, sídlem Galvaniho 7/A, Bratislava - městská část Ružinov 821 04, Slovenská republika, společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 94,24% obchodní podíl společnosti SFD prvá správa aktiv, družstvo

AGRO-LENT s.r.o., IČ 31 403 123, sídlem 189, Malý Šariš 080 01, Slovenská republika, společnost SFD prvá správa aktiv, družstvo vlastní 50% obchodní podíl společnosti AGRO-LENT s.r.o.

FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o., IČ 36 470 287, sídlem 227, Kobyly 086 22, Slovenská republika, společnost SFD prvá správa aktiv, družstvo vlastní 50% obchodní podíl společnosti FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o.

BKL - ENERGO s. r. o., IČ 44 445 890, sídlem 227, Kobyly 086 22, Slovenská republika, společnost FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o. vlastní 100% obchodní podíl společnosti BKL - ENERGO s. r. o.

SFD druhá správa aktiv, družstvo, IČ 52 114 112, sídlem Galvaniho 7/A, Bratislava - městská část Ružinov 821 04, Slovenská republika, společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 94,24% obchodní podíl společnosti SFD druhá správa aktiv, družstvo

AGRO-LENT s.r.o., IČ 31 403 123, sídlem 189, Malý Šariš 080 01, Slovenská republika, společnost SFD druhá správa aktiv, družstvo vlastní 50% obchodní podíl společnosti AGRO-LENT s.r.o.

FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o., IČ 36 470 287, sídlem 227, Kobyly 086 22, Slovenská republika, společnost SFD druhá správa aktiv, družstvo vlastní 50% obchodní podíl společnosti FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o.

BKL - ENERGO s. r. o., IČ 44 445 890, sídlem 227, Kobyly 086 22, Slovenská republika, společnost FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o vlastní 100% obchodní podíl společnosti BKL - ENERGO s. r. o.

Poľnohospodárske družstvo v Kluknave, IČ 00 204 111, sídlem Kluknava 053 51, Slovenská republika, společnost SFD druhá správa aktiv, družstvo vlastní 83,80% obchodní podíl společnosti Poľnohospodárske družstvo v Kluknave

Kluknavská mlékáreň obchodno-odbytové družstvo, IČ 36 603 244, sídlem Jaklovce 640, Jaklovce, 055 61, Slovenská republika, společnost SFD druhá správa aktiv, družstvo vlastní 99,54% obchodní podíl společnosti Kluknavská mlékáreň obchodno-odbytové družstvo

Avonside Holdings GmbH, IČ: FN 362859t, sídlem st. Debleggasse, 2 / 38B, Vídeň, Rakousko, společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 35% obchodní podíl společnosti Avonside Holdings GmbH

Bezopasnye Dorogi Belarusi (Safe Road of Belarus), IČ: 191694101, sídlem Prvomájová 16, Minsk, Belorusko společnost Avonside Holdings GmbH vlastní 99,90% obchodní podíl společnosti Bezopasnye Dorogi Belarusi (Safe Road of Belarus)

BDB – Stroj, IČ: 193464059, se sídlem Prvomájová 16, Minsk, Belorusko, společnost Bezopasnye Dorogi Belarusi vlastní 51% obchodní podíl

Společnost má zřízenou organizační složku na Slovensku:

RMS Mezzanine, a.s., organizační složka Slovensko, IČ: 45 971 480, sídlem Dvořákovo nábřeží 10, Bratislava 811 02, zastoupená vedoucím organizační složky Ing. Mgr. Borisem Procikem.

4.13 Zaměstnanci

Počet zaměstnanců Společnosti na konci roku 2020 činil 7 (v roce 2019: 7), z čehož 4 byli zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2019: 4) a 3 z nich byli členy představenstva Společnosti (v roce 2019: 2) a 1 byl členem dozorčí rady Společnosti (v roce 2019: 1).

Členům představenstva a dozorčí rady Společnosti, ani osobám s řídicí pravomocí či osobám blízkým neplynuly v roce 2020 mimo mezd a odměn za výkon funkce žádné jiné peněžité či nepeněžité výhody (cenné papíry představující podíl na Společnosti, opce apod.).

Dceřiná společnost RMSM1 LIMITED, měla v průběhu účetního období 2020 dva zaměstnance.

4.14 Nemovitosti, stroje a zařízení

Tyto položky jsou podrobně popsány v bodu 12. Hmotný majetek v Konsolidované účetní závěrce, včetně pořizovacích cen, oprav/opravných položek, zůstatkových cen a včetně jejich pohybů za období a předchozí období.

Konsolidační celek ani společnost RMS Mezzanine, a.s. nevlastní jiná významná hmotná aktiva.

4.15 Informace o státních, soudních nebo obdobných řízeních za účetní období

1) Pasivní spory – RMS Mezzanine, a.s. v pozici strany žalované:

Společnost RMS Mezzanine, a.s., se sídlem Templová 654/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 000 25 500, zapsaná do obchodního rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 495 („Společnost“), tímto prohlašuje, že je účastníkem jednoho soudního řízení aktuálně vedeného u Městského soudu v Praze, jako soudu prvního stupně, pod sp. zn. 73 Cm 147/2020, v němž se pobočný spolek OSMA – ČR – OJ022, IČO: 011 86 183, se sídlem SNP 3876, 430 01 Chomutov, zapsaný ve spolkovém rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl L, vložka 8825, jako navrhovatel, domáhá vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady Společnosti konané dne 23. června 2020, jímž tato valná hromada schválila rozdělení zisku Společnosti za rok 2019, a to tak, že zisk za tento rok po zdanění ve výši 101.493 tis. Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku předchozích let. Společnost se k příslušnému návrhu na vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady vyjádřila ve svém podání ze dne 10. listopadu 2020, přičemž navrhla, aby jej soud v celém rozsahu zamítl a přiznal jí náhradu nákladů řízení. S ohledem na ranou fázi řízení je obtížné odhadovat šance Společnosti na úspěch v tomto řízení.

Společnosti není známo žádné jiné soudní řízení, v němž by Společnost vystupovala jako účastník řízení, ani si není vědoma, že by jakékoli takové soudní řízení mělo být zahájeno.

2) Aktivní spory – RMS Mezzanine, a.s. v pozici žalobce:

Společnost RMS Mezzanine, a.s., do uzávěrky výroční zprávy nevede takové soudní spory, které by měly nebo mohly mít významně negativní vliv na její hospodaření nebo finanční situaci.

3) Exekuční řízení:

Vůči společnosti RMS Mezzanine, a.s. do uzávěrky výroční zprávy nebylo nařízeno takové exekuční řízení, které by mělo nebo mohlo mít významně negativní vliv na její hospodaření nebo finanční situaci.

4.16 Dividendy

Společnost RMS Mezzanine, a.s. v roce 2020 nevyplácela dividendu. Společnost RMS Mezzanine, a.s. dále prohlašuje, že neimplementovala žádnou politiku upravující výplatu dividend. Předkládání návrhu valné hromadě ohledně výše a způsobu vyplácení dividend je v souladu se stanovami Společnosti v působnosti představenstva Společnosti, které o tomto rozhoduje na základě posouzení aktuálních finančních výsledků a očekávaného budoucího vývoje hospodaření Společnosti.

4.17 Zdroje kapitálu

Konsolidovaný vlastní kapitál Společnosti ke dni 31. prosince 2020 dosáhl výše 2 446 628 tis. Kč. Přehled o změnách v konsolidovaném vlastním kapitálu Společnosti za rok 2020 je uveden v Konsolidovaném výkazu změn vlastního kapitálu, který je součástí Konsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaný vlastní kapitál společnosti RMS Mezzanine, a.s. ke dni 31. prosince 2020 dosáhl výše 2 334 625 tis. Kč. Přehled o změnách ve vlastním kapitálu Společnosti za rok 2020 je zachycen ve výkazu změn vlastního kapitálu, který je uveden a komentován v Účetní závěrce.

V roce 2020 Společnost při své činnosti využívala cizí zdroje v podobě bankovních a nebankovních úvěrů.

RMS Mezzanine neevidovala ke dni 31. prosince 2020 žádné konsolidované přijaté dlouhodobé půjčky a úvěry, konsolidované přijaté krátkodobé půjčky společnosti RMS Mezzanine, a.s. ke dni 31. prosince 2020 činily 4 248 950 tis. Kč. Společnost neemitovala v roce 2020 žádné dluhopisy.

Představenstvo nemá žádné informace o omezeních týkajících se využití zdrojů kapitálu, které podstatně ovlivnily nebo mohly ovlivnit fungování Společnosti, kromě omezení, která jsou běžná pro financování přijatými úvěry (např. specifický účel použití financování, plnění kovenantů a podobně).

4.18 Významné smlouvy

Společnost nemá uzavřeny smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání Společnosti v důsledku nabídky převzetí.

Podnikatelská činnost Společnosti sestává z poskytování financování širokému portfoliu klientů, které jsou z převážné míry kryté vlastními zdroji a přijatými úvěry Společnosti. Za tímto účelem Společnost uzavírá se svými klienty smlouvy o financování, které jsou doplněny zajišťovací dokumentací.

Společnost neeviduje významné smlouvy mimo rámec běžného podnikání.

Žádná ze smluv svojí velikostí nepřesahuje 25% z celkových aktiv. Portfolio společnosti RMS Mezzanine, a.s. je blíže popsáno a definováno v bodu 3.6 této Konsolidované výroční zprávy.

Společnost není součástí jiné skupiny.

4.19 Údaje o majetkových účastech

Údaje o majetkových účastech konsolidovaného celku jsou popsány v bodu 4 Konsolidované účetní závěrky.

4.20 Odměny za audit

Společnosti byla v roce 2020 účtována odměna auditorovi ve výši 1 417 tis. Kč za ověření individuální účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky a výroční zprávy. Jiné odměny než výše uvedené nebyly Společnosti ze strany auditora účtovány.

4.21 Údaje o závislosti Společnosti na patentech nebo licencích

Společnost neevidovala žádné patenty nebo licence a podnikatelská činnost společnosti není na žádných patentech nebo licencích závislá.

4.22 Ochrana životního prostředí

Společnost při své podnikatelské činnosti dbá šetrného přístupu k životnímu prostředí. Vzhledem k povaze své podnikatelské činnosti však Společnost v roce 2020 nemusela vynakládat jakékoliv investice směřující k ochraně životního prostředí.

4.23 Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost vzhledem k povaze své podnikatelské činnosti nevynaložila v roce 2020 žádné prostředky v oblasti výzkumu a vývoje.

4.24 Přerušování podnikání

Společnost v roce 2020 nepřerušila své podnikání.

4.25 Údaje o investicích

Údaje o investicích jsou popsány ve zprávě představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku za účetní období 2020.

4.26 Nabytí vlastních akcií

Společnost v roce 2020 nenabyla a ani nedržela vlastní akcie.

4.27 Události po rozvahovém dni

Ve Společnosti nenastaly žádné významné události po rozvahovém dni.

5. Správa o řízení Společnosti

Samostatná část výroční zprávy podle §118 odst. 4 písm. b), c), e), f) a odst. 5 písm. a) až l) zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

a) Struktura vlastního kapitálu Společnosti, včetně cenných papírů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v členském státě Evropské unie a případného určení různých druhů akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na Společnosti a podílu na základním kapitálu každého druhu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na Společnosti.

Struktura vlastního kapitálu za konsolidační celek (v tis. Kč) k 31. prosinci 2020

Základní kapitál	532 536
Rezervní a jiné fondy	175 828
Nerozdělený zisk/ztráta	1 816 502
Zisk/ztráta za období	-97 647
Nekontrolní podíly	19 409
CELKEM	2 446 628

Struktura vlastního kapitálu za RMS Mezzanine, a.s. (v tis. Kč) k 31. prosinci 2020

Základní kapitál	532 536
Rezervní a jiné fondy	100 750
Nerozdělený zisk/ztráta	1 787 163
Zisk/ztráta za období	-85 824
CELKEM	2 334 625

Bližší určení cenných papírů (akcií) tvořících základní kapitál Společnosti se nachází v části 4.2. této zprávy.

b) Omezení převoditelnosti cenných papírů

Převoditelnost akcií Společnosti není omezena.

c) Významné přímé a nepřímé podíly na hlasovacích právech Společnosti

Akcionář	Sídlo	Podíl k 31. prosinci 2020	Podíl k 31. prosinci 2019
SIMFAX TRADING LIMITED	Akropoleos, 59 -61 SAWIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C. 2092, Kyperská republika	85,37%	85,37%
J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond	Pobřežní 297/14, PSČ 186 00 Praha 8-Karlín, Česká republika	7,36%	7,36%
MUSTAND INVESTMENT LIMITED	Akropoleos, 59 -61 SAWIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C. 2092, Kyperská republika	5,50%	5,50%
Ostatní akcionáři	n/a	1,77%	1,77%
pozn.: n/a - neaplikovatelné		100,00%	100,00%

d) Informace o vlastních cenných papírech se zvláštními právy

Společnost neemitovala cenné papíry se zvláštními právy.

e) Informace o omezení hlasovacích práv

Společnosti nejsou známa žádná omezení hlasovacích práv u akcií emitovaných Společností.

f) Informace o smlouvách mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na Společnosti, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na Společnosti, pokud jsou Společnosti známy

Společnosti nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, jež by měly za následek ztížení převoditelnosti akcií emitovaných Společností.

g) Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov nebo obdobného dokumentu Společnosti

Společnost nepřijala žádná zvláštní pravidla určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov nebo obdobného dokumentu Společnosti.

h) Informace o zvláštních působnostech statutárního orgánu nebo správní rady podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev

Statutární orgán Společnosti nemá zvláštní působnost podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev.

i) Informace o významných smlouvách, ve kterých je Společnost smluvní stranou a které nabydou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání Společnosti v důsledku nabídky převzetí, a o účincích z nich vyplývajících

Společnosti nejsou takové smlouvy známe.

j) Informace o smlouvách mezi Společností a členy jeho statutárního orgánu nebo zaměstnanci, kterými je Společnost zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí

Společnost neuzavřela žádné smlouvy s členy statutárního orgánu či zaměstnanci, které by obsahovaly ujednání o plnění ze strany Společnosti v případě skončení funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

k) Informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům statutárního orgánu Společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry Společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek, a o tom, jakým způsobem jsou práva z těchto cenných papírů vykonávána

Společnost nemá žádné programy, na jejichž základě je zaměstnancům a členům statutárního orgánu umožněno nabývat účastnické cenné papíry, opce na tyto papíry či jiná práva za zvýhodněných podmínek.

l) Informace o úhradách placených státu za právo těžby, pokud rozhodující činnost emitenta spočívá v těžebním průmyslu

Společnost nepůsobí v těžebním průmyslu a státu v roce 2020 neuhradila žádné platby za právo těžby.

Popis postupů rozhodování a základní působnosti valné hromady Společnosti

Nejvyšším orgánem Společnosti je valná hromada, která se skládá ze všech na ní přítomných akcionářů. Valná hromada rozhoduje svými usneseními, která jsou pro Společnost a její orgány závazná. Do výlučné působnosti valné hromady náleží záležitosti svěřené jí zákonem a stanovami Společnosti.

Řádná valná hromada se koná jednou za rok, a to nejpozději do 6 měsíců od posledního dne účetního období a představenstvo na tuto valnou hromadu zve akcionáře oznámením o konání valné hromady v Obchodním věstníku a na internetových stránkách www.zakon-na-oznameni.cz, dále Společnost pozvánku zveřejňuje na svých webových stránkách (www.rmsmezzanine.cz), na stránkách www.patria.cz, dále informuje o této skutečnosti Burzu cenných papírů v Praze a Českou národní banku, ve lhůtě stanované příslušným právním předpisem.

Valná hromada je schopná usnášení, jsou-li na ní přítomni osobně, prostřednictvím osob oprávněných jednat jejím jménem nebo prostřednictvím svých zástupců, akcionáři mající akcie, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 76% základního kapitálu Společnosti.

Valná hromada rozhoduje ve všech případech alespoň 76% většinou hlasů přítomných akcionářů.

Hlasování se provádí způsobem a formou uvedenými ve stanovách a v Jednacím a hlasovacím řádu valné hromady. Hlasování se provádí zásadně pomocí hlasovacích lístků, které akcionář obdržel při prezentaci, pokud valná hromada výslovně nerozhodne jinak. Akcionář vyznačí na hlasovacím lístku příslušnou odpověď („PRO“, „PROTI“, „ZDRŽEL SE“) zakřížkováním a tento lístek vlastnoručně podepíše.

O průběhu jednání se pořizuje zápis. Vyhotovení zápisu o valné hromadě zabezpečuje představenstvo Společnosti do 30 dnů od jejího ukončení. K zápisu se přikládají návrhy a prohlášení, předložené na valné hromadě k projednání a seznam přítomných akcionářů (případně jejich zástupců) na valné hromadě.

Valné hromady se účastní členové představenstva a dozorčí rady.

Popis postupů pro změnu stanov Společnosti

Rozhodnutí o změně stanov, zvýšení či snížení základního kapitálu, zrušení Společnosti s likvidací a návrhu rozdělení likvidačního zůstatku, změně druhu nebo formy akcií, změně práv spojených s určitým druhem akcií, omezení převoditelnosti akcií na jméno a o zrušení registrace akcií náleží do působnosti valné hromady a musí mít formu notářského zápisu.

Popis postupů rozhodování představenstva Společnosti

Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti, které řídí činnost Společnosti a jedná jejím jménem. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, pokud nejsou vyhrazeny zákonem nebo stanovami do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.

Nestanoví-li zákon jinak, není nikdo oprávněn dávat představenstvu pokyny týkající se obchodního vedení Společnosti.

Představenstvo Společnosti má 3 členy, kteří volí ze svého středu předsedu a jednoho místopředsedu.

Funkční období člena představenstva je pětileté, počíná dnem volby a zaniká volbou nového člena představenstva, nejpozději však uplynutím tří měsíců od skončení jeho funkčního období. Jestliže člen představenstva je odvolán, odstoupí z funkce, zemře nebo jinak skončí jeho funkční období, musí dozorčí rada do tří měsíců zvolit nového člena představenstva. Opětovná volba člena představenstva je možná. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada Společnosti.

Členům představenstva přísluší za výkon jejich funkce odměna podle smlouvy o výkonu funkce, kterou schvaluje valná hromada společnosti.

Zasedání představenstva svolává jeho předseda nebo místopředseda zpravidla jednou za měsíc, podle potřeby i častěji. Zasedání představenstva jsou svolávána písemnými pozvánkami.

Představenstvo je schopné usnášení v případě, že jsou přítomni nejméně 2 členové představenstva. Pro přijetí usnesení je nutné, aby pro něj hlasovali nejméně 2 členové představenstva.

Představenstvo může podle své úvahy přizvat na zasedání i členy jiných orgánů Společnosti, její zaměstnance nebo další osoby.

Na svých zasedáních představenstvo zabezpečuje obchodní vedení Společnosti, projednává zejména hospodaření Společnosti a rozhoduje o schvalování rámcového obchodního plánu, finančního rozpočtu, objemu a struktury investic do hmotného a nehmotného majetku, rozhoduje o majetkových účastech Společnosti, rozhoduje ve věcech prodeje a nákupu nemovitostí, schvaluje investice do hmotného a nehmotného majetku, schvaluje přijetí nebo poskytnutí jakéhokoliv úvěru či půjčky nebo jiných forem zadlužení.

Pro členy představenstva Společnosti platí povinnosti i zákaz konkurence v rozsahu, jak ukládají stanovy Společnosti (§ 25 stanov).

Popis postupů rozhodování dozorčí rady Společnosti

Dozorčí rada je orgánem Společnosti, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Dozorčí rada má 3 členy. Členy dozorčí rady volí valná hromada. Funkční období člena dozorčí rady je pětileté, počíná dnem volby a zaniká volbou nového člena dozorčí rady, nejpozději však uplynutím tří měsíců od skončení jeho funkčního období, pokud jeho funkce dříve nezanikne odvoláním nebo odstoupením z funkce nebo jiným způsobem stanoveným zákonem. Opětovná volba člena dozorčí rady je možná. Volbu nového člena dozorčí rady provádí vždy valná hromada, s touto výjimkou pro ni platí stejné podmínky jako pro člena představenstva a je dána stanovami Společnosti. Dozorčí rada volí ze svého středu předsedu a místopředsedu. Místopředseda zastupuje předsedu v době jeho nepřítomnosti.

Dozorčí rada vykonává svá práva společně nebo prostřednictvím svých jednotlivých členů. Dozorčí rada může trvale rozdělit provádění kontroly mezi své jednotlivé členy, tím však není dotčena odpovědnost členů dozorčí rady ani jejich právo provádět další kontrolní činnost.

Dozorčí rada je oprávněna požadovat od všech zaměstnanců Společnosti a členů představenstva, aby se dostavili na zasedání dozorčí rady a podali vysvětlení týkající se skutečností, která souvisí se Společností nebo její činností.

Členové dozorčí rady jsou oprávněni nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Společnosti a kontrolují, zda účetní záznamy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost Společnosti se uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady.

Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, popř. mezitímní účetní závěrku a návrhy na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě. Dozorčí rada zastupuje Společnost v řízení před soudy a jinými orgány proti členům představenstva. Působnost dozorčí rady se rozšířila o výkon funkce výboru pro audit, zejména dozorčí rada v tomto ohledu (a) sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky; (b) hodnotí účinnost vnitřní kontroly Společnosti, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik; (c) sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky; (d) posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb Společnosti; (e) doporučuje auditora k provedení povinného auditu, včetně ověření účetní závěrky Společnosti a konsolidované účetní závěrky.

Dozorčí rada je schopná usnášení, jestliže všichni její členové byli řádně a včas pozváni a jsou přítomní nejméně 2 její členové. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas. K přijetí usnesení dozorčí rady je zapotřebí souhlasu nejméně 2 jejích členů.

Členům dozorčí rady přísluší za výkon jejich funkce odměna podle smlouvy o výkonu funkce, kterou schvaluje valná hromada společnosti.

Pro členy dozorčí rady platí povinnosti i zákaz konkurence ve stejném rozsahu jako pro členy představenstva (§ 25 stanov).

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu Společnosti k rizikům ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Společnost vede předepsaným způsobem a v souladu s právními předpisy své účetnictví. Řádné vedení účetnictví zabezpečuje představenstvo, které předkládá auditorům účetní závěrku spolu se žádostí o ověření hospodaření za příslušný rok. Po obdržení zprávy od auditora o ověření účetní závěrky a hospodaření Společnosti předá představenstvo řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, popř. mezitímní účetní závěrku, spolu se zprávou auditora a návrhem na rozdělení zisku nebo úhrady ztráty ihned dozorčí radě. Dozorčí rada přezkoumá účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a o výsledku informuje valnou hromadu.

Valné hromadě předkládá řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, popř. mezitímní účetní závěrku ke schválení představenstvo.

Společnost je povinna zveřejňovat údaje z účetní závěrky ověřené auditorem a vydávat za účelem zveřejnění výroční zprávu v souladu s platnými právními předpisy.

Informace o kodexech řízení a správy Společností

Společnost v roce 2020 neměla implementovaný Kodex správy a řízení společnosti založený na Principech OECD (2004), ani žádný jiný obdobný kodex.

Důvodem je skutečnost, že Společnost se při své činnosti řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a vnitřními směrnici. Tento rámec Společnost považuje za postačující pro své odpovědné a transparentní fungování.

6. Účetní závěrka

RMS Mezzanine, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za období končící 31. prosince 2020

Vyhotoveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
30. dubna 2021	Ing. Mgr. Boris Procik 	Ing. Zdenka Madunická 

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE**k 31. prosinci 2020**

v tis. Kč

	Bod	31. prosince 2020	31. prosince 2019
AKTIVA			
Peníze a peněžní prostředky	6	9 241	50 139
Finanční aktiva k obchodování	7	68 275	17 471
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	8	506 148	511 224
Aktiva spojená s ukončovanou činností	9	388 216	389 795
Vyřazované skupiny držené k prodeji	9	-	144 171
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	10	4 700	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	11	5 514 054	2 963 009
Dluhové cenné papíry	12	222 207	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	13	3 582	5 599
Pohledávky ze splatné daně z příjmů	30	2 829	-
Investice ve společně ovládaných společnostech	15	206 504	164 382
Hmotný majetek	16	7 344	10 987
Pohledávky z odložené daně	17	1 077	18 488
Aktiva celkem		6 934 177	4 279 836
ZÁVAZKY			
Finanční závazky k obchodování	7	7 633	-
Závazky spojené s ukončovanou činností	9	198 265	163 572
Vklady a úvěry od bank	18	1 821 451	263 838
Vklady a úvěry od klientů	19	1 996 977	554 620
Vydané dluhové cenné papíry	20	430 522	709 186
Obchodní a ostatní závazky	21	32 701	35 317
Závazky ze splatné daně z příjmů	30	-	11 385
Závazky celkem		4 487 549	1 737 918
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	23	532 536	532 536
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	23	1 894 683	1 988 513
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	23	2 427 219	2 521 049
Nekontrolní podíly spojené s ukončovanou činností		19 409	20 869
Vlastní kapitál celkem		2 446 628	2 541 918
Vlastní kapitál a závazky celkem		6 934 177	4 279 836

Příloha uvedená na stranách 40 až 89 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2020

v tis. Kč

	Bod	2020	2019
Úrokové výnosy	24	272 171	184 203
Úrokové náklady	24	-168 385	-98 738
Čistý úrokový výnos		103 786	85 465
Výnosy z poplatků a provizí	25	-	5 201
Náklady na poplatky a provize	25	-11 631	-6 448
Čistý náklad z poplatků a provizí		-11 631	-1 247
Čistý zisk z obchodování	26	13 843	33 998
Ostatní provozní výnosy	27	327	1 248
Celkové čisté výnosy		106 325	119 464
Osobní náklady	28	-12 309	-11 358
Odpisy a amortizace	16	-2 527	-2 402
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	14	-38 765	6 622
Ostatní provozní náklady	28	-14 029	-14 368
Provozní náklady celkem		-67 630	-21 506
Zisk/(Ztráta) ze společně ovládaných společností	15	-78 185	36 221
Snížení hodnoty investice ve společně ovládaných společnostech	15	-9 717	-12 730
Zisk /(ztráta) před zdaněním z pokračujících činností		-49 207	121 449
Daň z příjmů	30	-29 628	-22 940
Čistý zisk / (ztráta) za období z pokračujících činností		-78 835	98 509
Čistý zisk/ (ztráta) za období z ukončovaných činností		-18 812	1 843
ZISK / (ZTRÁTA) ZA OBDOBÍ		-97 647	100 352
Zisk / (ztráta) za období připadající akcionářům		-95 929	99 657
Z pokračujících činností		-78 835	98 509
Z ukončovaných činností		-17 094	1 148
Zisk / (ztráta) za období připadající nekontrolním podílům		-1 718	695
Z ukončovaných činností		-1 718	695
Zisk / ztráta na akcii základní i zředěný (v Kč)	31	-0,090	0,094
Zisk / ztráta na akcii z pokračujících činností (v Kč)	31	-0,074	0,092
Zisk / ztráta na akcii z ukončovaných činností (v Kč)	31	-0,016	0,001

Příloha uvedená na stranách 40 až 89 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU (dále i „OCI“)
za rok končící 31. prosince 2020

v tis. Kč

	2020	2019
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		
Kurzové rozdíly z převodu závěrek zahraničních jednotek na jinou měnu	15 980	-5 220
Podíl na ostatním úplném výsledku společně ovládaných společností	7 616	-2 412
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		
Přecenění investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-21 239	84 320
Ostatní úplný výsledek za období celkem	2 357	76 688
CELKOVÝ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ	-95 290	177 040
Celkový úplný výsledek za období připadající akcionářům:		
Z pokračujících činností	-76 736	176 490
Z ukončovaných činností	-17 094	159
Celkový úplný výsledek za období připadající nekontrolním podílům:		
Z ukončovaných činností	-1 460	391

Příloha uvedená na stranách 40 až 89 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ
za rok končící 31. prosince 2020

v tis. Kč

	Bod	2020	2019*
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním z pokračující a ukončované činnosti		-68 019	123 292
Upravené o:			
Odpisy a amortizace	16	2 527	2 402
Tvorba a rozpuštění opravné položky k úvěrům	14	38 765	-6 500
Tvorba a rozpuštění opravné položky k pohledávkám	14	-	-122
Výnosy z dividend	25	-2	-297
Čistý úrokový výnos	24	-103 786	-85 465
Snížení hodnoty investice ve společně ovládaných společnostech	15	9 717	12 730
Nerealizované kurzové zisky/ztráty		-30 627	8 258
Zisky/Ztráty ze společně ovládaných společností	15	78 185	-36 221
Provozní zisk/ztráta před změnou pracovního kapitálu		-73 240	18 077
Změna finančních aktiv k obchodování	7.1	-50 805	-17 471
Změna aktiv a závazků spojených s ukončovanou činností		18 068	-35 659
Změna poskytnutých úvěrů a půjček a dluhových cenných papírů		-2 580 853	939 966
Změna obchodních pohledávek a ostatních aktiv		2 261	-392
Změna závazků k obchodování	7.2	7 633	-499
Změna obchodních a ostatních závazků	21	677	-13 937
Úroky přijaté		95 879	253 400
Zaplacená daň z příjmů		-27 263	-15 918
Peněžní toky použité v provozní činnosti		-2 607 643	1 127 567
PĚNĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Příjmy z / výdaje na navýšení kapitálu ve společně ovládané společnosti	15	-3 010	15 289
Výdaje na investice do dceřiných společností pořízených za účelem dalšího prodeje	5	-	-174 795
Přírůstky hmotného majetku	16	-	-44
Přijaté dividendy		24 898	297
Peněžní toky z/použité v investiční činnosti		21 888	-159 253
PĚNĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Přijaté úvěry a vklady, příjmy z dluhových cenných papírů	22	4 385 531	488 165
Splátky úvěrů, dluhových cenných papírů a výběry vkladů	22	-1 667 149	-1 356 362
Úroky zaplacené	22	-170 042	-93 081
Platby závazků z finančního leasingu	22	-1 051	-2 550
Peněžní toky použité ve finanční činnosti	22	2 547 289	-963 828
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů		-38 466	4 486
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období	6	50 392	45 931
Vliv kurzových rozdílů na peníze a peněžní ekvivalenty		-2 139	-25
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	6	9 787	50 392

Příloha uvedená na stranách 40 až 89 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

*V roce 2020 došlo k úpravě konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok 2019, přičemž řádky Změna přijatých úvěrů a půjček a Úroky zaplacené byly přesunuty z oddílu Peněžní toky z provozní činnosti do oddílu Peněžní toky z finanční činnosti, aby byla přesněji zachycena skutečná povaha těchto transakcí. Původní výše peněžních toků z provozní činnosti ve výši 166 289 tis. Kč byla zvýšena o 961 278 tis. Kč na hodnotu 1 127 567 tis. Kč. Původní výše peněžních toků z finanční činnosti ve výši -2 550 tis. Kč byla snížena o stejnou částku na hodnotu -963 828 tis. Kč.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2020

v tis. Kč

	Základní kapitál	Rezervní fondy	Fondy z přecenění investic	Fondy z přepočtu cizích měn	Nerозdělený zisk	Podíl vlastníků mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	532 536	106 507	-22 204	11 445	1 716 116	2 344 400	-	2 344 400
Zisk za období	-	-	-	-	99 657	99 657	695	100 352
Ostatní úplný výsledek - položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-	-7 519	-	-7 519	-113	-7 632
Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek	-	-	-	-5 107	-	-5 107	-113	-5 220
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-2 412	-	-2 412	-	-2 412
Ostatní úplný výsledek - položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	85 500	-	-989	84 511	-191	84 320
Efekt přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	85 500	-	-989	84 511	-191	84 320
Úplný výsledek za období	-	-	85 500	-7 519	98 668	176 649	391	177 040
Akvizice a založení dceřiných společností s nekontrolními podíly	-	-	-	-	-	-	20 478	20 478
Stav k 31. prosinci 2019	532 536	106 507	63 296	3 926	1 814 784	2 521 049	20 869	2 541 918
Stav k 1. lednu 2020	532 536	106 507	63 296	3 926	1 814 784	2 521 049	20 869	2 541 918
Zisk za období	-	-	-	-	-95 929	-95 929	-1 718	-97 647
Ostatní úplný výsledek - položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-	23 338	-	23 338	258	23 596
Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek	-	-	-	15 722	-	15 722	258	15 980
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	7 616	-	7 616	-	7 616
Ostatní úplný výsledek - položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-21 239	-	-	-21 239	-	-21 239
Efekt přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-	-	-21 239	-	-	-21 239	-	-21 239
Úplný výsledek za období	-	-	-21 239	23 338	-95 929	-93 830	-1 460	-95 290
Stav k 31. prosinci 2020	532 536	106 507	42 057	27 264	1 718 855	2 427 219	19 409	2 446 628

Příloha uvedená na stranách 40 až 89 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	40
2.	VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	42
3.	DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH	53
4.	ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH.....	55
5.	PŘÍRŮSTKY A ÚBYTKY PODÍLŮ V DCEŘINÝCH A SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH.....	56
6.	PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	57
7.	FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ	57
8.	INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU.....	59
9.	AKTIVA A ZÁVAZKY SPOJENÉ S UKONČOVANOU ČINNOSTÍ A VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI	60
10.	ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM.....	60
11.	ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM	60
12.	DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	61
13.	POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA	61
14.	ZTRÁTY Z MODELU OČEKÁVANÝCH ZTRÁT (ECL)	61
15.	INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH	64
16.	HMOTNÝ MAJETEK.....	68
17.	POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	68
18.	VKLADY A ÚVĚRY OD BANK.....	69
19.	VKLADY A ÚVĚRY OD KLIENTŮ	69
20.	VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	70
21.	OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY.....	70
22.	REKONCILIACE POHYBU ZÁVAZKŮ NA PENĚŽNÍ TOKY VYPLÝVAJÍCÍ Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ	71
23.	VLASTNÍ KAPITÁL.....	72
24.	ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	73
25.	ČISTÝ NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	73
26.	ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ	74
27.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	74
28.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	74
29.	OSOBNÍ NÁKLADY	75
30.	DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ.....	75
31.	ZISK / ZTRÁTA NA AKCII.....	76
32.	ÚDAJE O REÁLNÉ HODNOTĚ	77
33.	HLAVNÍ RIZIKOVÉ FAKTORY VE FINANČNÍM ŘÍZENÍ SKUPINY	78
34.	SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	88
35.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE	89
36.	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI.....	89

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Společnost RMS Mezzanine, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „mateřská společnost“) je akciová společnost registrovaná v České republice se sídlem Praha 1, Templová 654/6, Staré Město, PSČ 110 00, IČ 000 25 500, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 495, dne 1. ledna 1991. Společnost byla založena v České republice. Hlavním místem podnikání Společnosti je Česká republika. Její mateřskou společností je společnost SIMFAX TRADING LIMITED, přičemž nejvyšší ovládající osobou je Ing. Mgr. Boris Procik. Nejvyšší mateřský podnik ve skupině představuje také společnost SIMFAX TRADING LIMITED.

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 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019

Podíl na základním kapitálu, respektive na hlasovacích právech:

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
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%
	100,00%	100,00%

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva Společnosti k 31. prosinci 2020:

Ing. Mgr. Boris Procik	předseda	den vzniku funkce 12. března 2018
Mgr. Lenka Chochlík Barteková	člen	den vzniku členství 12. března 2018
Ing. Zdenka Madunická	člen	den vzniku členství 30. dubna 2019

Složení dozorčí rady Společnosti k 31. prosinci 2020:

JUDr. Martin Bučko	předseda	den vzniku funkce 19. června 2019
Ing. Gabriel Ribo	člen	den vzniku členství 20. června 2018
Ing. Lenka Váchová	člen	den vzniku členství 19. června 2019

Výbor pro audit

Složení výboru pro audit k 31. prosinci 2020:

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

Změny v představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit Společnosti v průběhu roku 2020 a po datu účetní závěrky

V průběhu roku 2020 ani po datu účetní závěrky nedošlo k žádným takovým změnám.

Vymezení účetního období

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny za období končící 31. prosince 2020 obsahuje účetní závěrku mateřské společnosti a jejích dceřiných společností (souhrnně pod názvem „Skupina“). Všechny společnosti Skupiny mají stejné účetní období.

Společnosti v rámci Skupiny

Seznam společností v rámci Skupiny k 31. prosinci 2020 je uveden níže:

Obchodní jméno	Země sídla	Datum založení/ akvizice	Funkční měna	Prosinec 2020		Prosinec 2019	
				Podíl (v %)	Kons. metoda	Podíl (v %)	Kons. metoda
RMS Mezzanine, a.s.	Česká republika	1. 1. 1991	CZK	-		-	
RMS Mezzanine, a.s., organizační složka	Slovensko	19. 1. 2011	EUR	100	Plná	100	Plná
RMSM1 LIMITED	Kypr	21. 11. 2006	EUR	100	Plná	100	Plná
Prosperus FGS II	Chorvatsko	1. 3. 2011	HRK	43,33	Ekvivalence	43,33	Ekvivalence
Avonside Holdings GmbH	Rakousko	21. 12. 2018	EUR	35	Ekvivalence	35	Ekvivalence
SFD druhá správa aktiv, družstvo*	Slovensko	21. 12. 2018	EUR	100	Plná	100	Plná
AGRO-LENT s.r.o.	Slovensko	5. 3. 2019	EUR	50	Plná	50	Plná
FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o.	Slovensko	16. 5. 2019	EUR	50	Plná	50	Plná
BKL - ENERGO s. r. o.	Slovensko	16. 5. 2019	EUR	50	Plná	50	Plná
SFD prvá správa aktiv, družstvo**	Slovensko	9. 1. 2019	EUR	100	Plná	100	Plná
Poľnohospodárske družstvo v Kluknave	Slovensko	7. 2. 2019	EUR	83,80	Plná	83,80	Plná
Kluknavská mliekareň - obchodno - odbytové družstvo***	Slovensko	7. 2. 2019	EUR	83,41	Plná	83,41	Plná
AGRO-LENT s.r.o.	Slovensko	5. 3. 2019	EUR	50	Plná	50	Plná
FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o.	Slovensko	16. 5. 2019	EUR	50	Plná	50	Plná
BKL - ENERGO s. r. o.	Slovensko	16. 5. 2019	EUR	50	Plná	50	Plná

*) Skupina vlastní podíl 100 % přes její mateřskou společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastníci 94,24% a její dceřinou společnost RMSM1 LIMITED vlastníci 5,76% podíl.

**) Skupina vlastní podíl 100 % přes její mateřskou společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastníci 94,24% a její dceřinou společnost RMSM1 LIMITED vlastníci 5,76% podíl.

***) Poľnohospodárske družstvo v Kluknave vlastní 99,54% podíl ve společnosti Kluknavská mliekareň - obchodno - odbytové družstvo. V tabulce je uveden podíl Skupiny (83,8% x 99,54% = 83,41%)

Na počátku roku 2019 družstvo SFD prvá správa aktiv, družstvo, koupilo na Slovensku 83,80% podíl v Poľnohospodárskom družstve v Kluknave, 50% podíl ve společnosti AGRO-LENT s.r.o. a 50% podíl ve společnosti FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o. Zbýlých 50 % podílů v AGRO-LENT s.r.o. a FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o. koupilo družstvo SFD druhá správa aktiv, družstvo. Přes společnost Poľnohospodárske družstvo v Kluknave vlastní Skupina 83,41% podíl ve společnosti Kluknavská mliekareň - obchodno - odbytové družstvo. Společnost RMS Mezzanine, a.s. nabyla účasti v družstvech SFD prvá správa aktiv, družstvo a SFD druhá správa aktiv, družstvo (a v dalších jimi následně pořízených společnostech/družstvech) výhradně za účelem dalšího prodeje. Tento záměr vedl společnost k uzavření smluvní dohody s třetí stranou, na základě které mají obě strany možnost po 1. únoru 2021 vyžadovat od protistrany uzavření smlouvy o budoucím prodeji. Z tohoto důvodu Skupina klasifikovala tyto majetkové účasti od samého počátku jako držené k prodeji a k 31. prosinci 2020, resp. k 31. prosinci 2019 byly aktiva a závazky výše uvedených společností vykázány v konsolidovaném výkazu finanční pozice na řádku Aktiva spojená s ukončovanou činností/Závazky spojené s ukončovanou činností v souladu s IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti. Z důvodu koronavirové pandemie, která propukla na začátku roku 2020, se prodej těchto družstev nestihl zrealizovat během kalendářního roku 2020, nicméně je prodej v aktivním řešení a Skupina předpokládá, že prodej nastane v blízké době (během roku 2021).

Mateřská společnost RMS Mezzanine, a.s. dále vlastní v roce 2020 a 2019 podíl ve společně ovládané společnosti Prosperus FGS II. Od roku 2018 vlastní i podíl ve společnosti Avonside Holding GmbH. Obě společnosti jsou do konsolidované účetní závěrky zahrnuty ekvivalenční metodou. V roce 2018 Skupina uskutečnila akvizici v běloruské společnosti Безопасные дороги Беларуси (česky „Bezpečné cesty Běloruska“, se sídlem v Minsku) nákupem 35% podílu v její mateřské společnosti Avonside Holdings GmbH (se sídlem ve Vídni). V této společnosti má 99,9% podíl společnost Avonside Holdings GmbH a 0,1% fyzická osoba. Безопасные дороги Беларуси („Bezpečné cesty Běloruska“) má s vládou

Běloruska podepsanou investiční smlouvu, platnou do roku 2036, na základě které je jediným provozovatelem monitorovacího dopravního systému. V roce 2019 RMS Mezzanine, a.s. uzavřela opci na prodej společnosti Avonside Holding GmbH s cílem odprodeje během následujících 12ti měsíců. Skupina k 31. prosinci 2019 klasifikovala Avonside Holding GmbH jako vyřazovanou skupinu drženou k prodeji. Během roku 2020 společnost Безопасные дороги Беларуси („Bezpečné cesty Běloruska“) koupila 51% podíl ve společnosti БДБ-Строй ("BDB-Stro LLC"). K 31. prosinci 2020 se Skupina rozhodla vykazovat podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH jako investici ve společně ovládaných společnostech kvůli nezrealizovanému prodeji během roku 2020.

2. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

2.1 Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 30. dubna 2021.

2.2 Východiska sestavování účetní závěrky

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), které jsou oceněny reálnými hodnotami, jak je uvedeno níže v účetních pravidlech. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za aktiva.

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

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

Použití úsudků, předpokladů a odhadů

Sestavení 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.

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 současně 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.

- (i) *Následující standardy, novelizace standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro rok končící 31. prosince 2020 a byly tak použité při sestavování této konsolidované účetní závěrky.*

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby

Definice pojmu významný, což je v rámci standardů IFRS důležitý účetní koncept, společností pomáhá při rozhodování, zda mají být určité informace zahrnuty do účetní závěrky. Aktualizovaná definice upravuje standardy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby.

Nová definice pojmu „významný“: Informace jsou významné, pokud lze důvodně očekávat, že by jejich opomenutí, chybné uvedení nebo zastření mohlo ovlivnit rozhodnutí primárních uživatelů účetní závěrky pro obecné účely přijímaná na základě této účetní závěrky, která poskytuje finanční informace o konkrétní účetní jednotce.

Novelizace neměla významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Úprava odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS

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.

Novelizace neměla významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Novelizace IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 ve vztahu k reformě referenčních úrokových sazeb

Upravuje specifické požadavky na zajišťovací účetnictví tak, aby účetní jednotky uplatňovaly tyto požadavky na zajišťovací účetnictví za předpokladu, že referenční hodnota úrokové sazby, na které jsou založené zajišťované peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, nebude v důsledku reformy referenčních úrokových sazeb změněna.

Novelizace neměla významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace

Úpravy IFRS 3 Definice podniku představují změny v příloze A Definice pojmů, v aplikační příručce a ilustrativních příkladech k IFRS 3.

Novelizace neměla významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

- (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*

Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze II

Úpravy umožňují účetním jednotkám reflektovat účinky přechodu z referenčních úrokových sazeb, jako jsou úrokové sazby na mezibankovním trhu (IBOR), na alternativní referenční úrokové sazby bez takových dopadů na účetnictví, které by uživatelům účetních závěrek neposkytly užitečné informace.

Změny se vztahují k modifikaci finančních aktiv, finančních závazků a závazků z leasingu, dále ke specifickým požadavkům zajišťovacího účetnictví a požadavkům na zveřejnění podle IFRS 7 a doprovázejí úpravy týkající se modifikací a zajišťovacího účetnictví.

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později a uplatní se retrospektivně. Dřívější použití je povoleno.

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

Novelizace IFRS 4: Pojistné smlouvy – Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 pro použití v Evropské unii

Úpravy IFRS 4 mění pevně stanovené datum vypršení přechodné výjimky z aplikace standardu IFRS 9 Finanční nástroje, která je uvedena ve standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy, takže účetní jednotky budou muset použít standard IFRS 9 pro roční účetní období začínající dne 1. ledna 2023 nebo později (místo 1. ledna 2021).

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

Novelizace IFRS 3: Odkaz na koncepční rámec

Rada IASB vydala v květnu 2020 novelizaci Odkaz na Koncepční rámec obsahující úpravy standardu IFRS 3 Podnikové kombinace, které aktualizují zastaralý odkaz v IFRS 3, aniž by významně měnily jeho požadavky. Úpravy IFRS 3 jsou účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu. Dřívější uplatnění je povoleno, pokud jednotka současně nebo dříve uplatní i všechny ostatní aktualizované odkazy (vydané dohromady v aktualizovaném Koncepčním rámci).

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

Novelizace IFRS 16 v důsledku pandemie COVID-19

IASB vydala 28. května 2020 novelu IFRS 16 Leasing nazvanou Covid-19-Related Rent Concessions. Díky této novele nájemci již nemusí úlevy týkající se leasingu, které dostali v souvislosti s koronavirovou pandemií, účtovat podle IFRS 16 jako modifikaci leasingu. Novela se ale týká pouze nájemců, pro pronajímatele platí stávající ustanovení IFRS 16.

Novela je závazná pro řádné účetní období začínající 1. června 2020, lze ji ale uplatnit již před tímto datem, a to na všechny účetní závěrky, které k 28. květnu 2020 ještě nebyly schválené.

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

Standard IFRS 17 Pojistné smlouvy

Standard IFRS 17 nahrazuje standard IFRS 4 – Pojistné smlouvy a s nimi související interpretace. Nový standard vyžaduje ocenění pojistných závazků ve výši současné hodnoty plnění a nabízí ucelenější přístup k oceňování a vykazování veškerých pojistných smluv.

Je účinný pro období, která začínají 1. ledna 2023 nebo později.

Skupina předpokládá, že zavedení standardu IFRS 17 nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Novelizace IAS 1 Presentace finančních výkazů: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé.

Úpravy se týkají pouze vykazování závazků ve výkazu o finanční pozici. Tato novelizace nabízí konzistentní přístup při rozlišování závazků s nejistou splatností na krátkodobé (splacené nebo pravděpodobně splacené během jednoho roku) a dlouhodobé.

Změny jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 nebo později a použijí se retrospektivně.

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

Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – příjmy před zamýšleným použitím

Novelizace zakazuje odečítat od pořizovací ceny položky pozemků, budov a zařízení jakékoli příjmy z prodeje položek vzniklých při dopravě aktiva na jeho místo určení a uvedení do stavu potřebného k používání aktiva v souladu s požadavky vedení účetní jednotky. Místo toho vykazuje účetní jednotka příjmy z prodeje takových položek a náklady na jejich výrobu v hospodářském výsledku.

Změny budou účinné pro roční účetní období začínající 1. lednem 2022 nebo později.

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

Novelizace IAS 37: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy

Úpravy upřesňují, že „náklady na splnění“ smlouvy zahrnují „náklady, které se přímo týkají smlouvy“. Náklady, které se přímo týkají smlouvy, mohou být buď přírůstkové náklady na splnění smlouvy (například přímé mzdové náklady, materiál), nebo alokace jiných nákladů, které se přímo týkají plnění smluv (například alokace odpisů položky pozemků, budov a zařízení využívané při plnění smlouvy).

Změny budou účinné pro roční účetní období začínající 1. lednem 2022 nebo později.

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

Roční zdokonalení IFRS standardů 2018–2020

Cyklus upravuje standardy IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IFRS 9 Finanční nástroje, IFRS 16 Leasingy a IAS 41 Zemědělství. Úpravy IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 jsou účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu. Dřívější uplatnění je povoleno. Úprava IFRS 16 se týká pouze ilustrativního příkladu, který není součástí standardu, datum účinnosti tedy není uvedeno.

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

(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 konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

2.3 Východiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku Společnosti a subjektů, které Společnost kontroluje (dceřiné podniky). Výnosy a náklady dceřiných podniků získaných nebo prodaných během běžného období jsou zahrnuty do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku od data akvizice až do data prodeje. Celkový úplný výsledek je přiřazen vlastníkům Společnosti a nekontrolním podílům i v případě, kdy je výsledkem záporný zůstatek nekontrolních podílů.

Sjednocení účetních metod

Účetní závěrky dceřiných společností byly podle potřeby upraveny tak, aby se jejich účetní pravidla uvedla do souladu s pravidly, která používají ostatní společnosti v rámci Skupiny. Účetní zásady jsou tedy používány konzistentně v celém konsolidačním celku.

Metody akvizice

Při účtování o nákupu dceřiných společností je v účetnictví použita akviziční metoda. Plnění převedené v rámci každé podnikové kombinace se oceňuje jako součet reálných hodnot, které mají k datu pořízení převedený majetek, vzniklé nebo podmíněné závazky a nástroje vlastního kapitálu emitované Skupinou kvůli výměně a kontrole nad pořizovaným subjektem. Náklady související s akvizicí jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v momentě jejich vzniku.

Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky pořizovaného subjektu, které splňuje podmínky pro IFRS 3, jsou vykázány v reálných hodnotách ke dni akvizice. Goodwill je oceňovaný jako přebytek součtu prodejní protihodnoty, sumy všech nekontrolních podílů pořizovatele na pořizovaném subjektu a reálné hodnoty podílu na vlastním kapitálu, který vlastní pořizovatel na pořizovaném subjektu po akvizici nad hodnotou pořízeného identifikovatelného majetku a převzatých závazků v den akvizice.

Jakýkoliv nekontrolní podíl na pořizovaném subjektu je oceněn proporcionálně jako podíl čistého identifikovatelného majetku pořizovaného subjektu. Goodwill, který vzniká důsledkem podnikové kombinace je uznaný jako majetek, který se neodepisuje, avšak je každoročně podrobený posouzení z hlediska snížení hodnoty.

Pokud je podniková kombinace dosažena po etapách, podíly Skupiny v pořizovaném subjektu jsou přeceněny na reálnou hodnotu v den akvizice (tj. v den, kdy Skupina získá kontrolu nad subjektem). Následný zisk nebo ztráta jsou vykázány ve výkazu úplného výsledku.

Ztráta kontroly

V případě, že Skupina ztratí kontrolu nad dceřinou společností, odúčtuje majetek a závazky dceřiné společnosti, nekontrolní podíly a ostatní složky vlastního kapitálu vztahujícího se k dceřiné společnosti. Jakýkoliv přebytek nebo deficit vznikající při ztrátě kontroly je vykázán ve výkazu úplného výsledku. Pokud si Skupina ponechá podíl ve dříve kontrolované dceřiné společnosti, tento podíl se oceňuje reálnou hodnotou k datu, kdy byla kontrola ztracena. Následně se účtuje jako o investici ekvivalenční metodou nebo jako o finančním majetku drženém k prodeji, v závislosti na stupni zachování vlivu.

Transakce eliminované při konsolidaci

Skupina použila metodu tzv. plné konsolidace, v rámci níž jsou sečtena vykazovaná aktiva, závazky a vlastní kapitál ve Výkazu finanční pozice, výnosy a náklady ve Výkazu úplného výsledku a provedeny úpravy, při kterých dojde k:

- vyloučení hodnoty investice v každém dceřiném podniku a hodnoty vlastního kapitálu každého dceřiného podniku;
- vykázání goodwillu, pokud vznikl;
- identifikování nekontrolních podílů na zisku/ztrátě za období a na čistých aktivech;
- vyloučení všech vnitroskupinových transakcí, zůstatků, výnosů a nákladů.

2.4 Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou takové společnosti, které jsou kontrolované Společností. Kontrola existuje, pokud Společnost zároveň:

- má vliv nad subjektem;
- je vystavena variabilním výnosům z účasti na subjektu (nebo má na tyto výnosy právo);
- využívá vliv nad subjektem k ovlivnění výše výnosů.

Existence a vliv potenciálních hlasovacích práv, které jsou v současnosti uplatnitelné nebo zaměnitelné, se berou do úvahy při posuzování, jestli má Skupina kontrolu nad jiným subjektem. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje podíl Skupiny na jiných společnostech na základě schopnosti Skupiny kontrolovat tyto společnosti bez ohledu na to, jestli ve skutečnosti je kontrola uplatňována nebo nikoliv. Účetní závěrky dceřiných společností jsou zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ode dne vzniku kontroly do dne, kdy došlo k zániku kontroly.

2.5 Společně ovládané společnosti (joint ventures)

Společně ovládané společnosti (joint ventures) jsou takové společnosti, u nichž má Skupina společnou kontrolu založenou na smluvní dohodě nad aktivitami daného subjektu. Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje podíl Skupiny na vykázaných ziscích a ztrátách společně ovládaných společností podle ekvivalenční metody ode dne vzniku společné kontroly do dne, kdy došlo k zániku společného ovládnutí společnosti. Společně ovládané společnosti (joint ventures) jsou oceňované v pořizovacích cenách. Při prvotním zaúčtování jsou tyto společnosti oceňovány v pořizovacích cenách včetně vedlejších pořizovacích nákladů přímo spojených s pořízením.

2.6 Cizí měna

Transakce v cizí měně

Individuální účetní závěrka každého subjektu v rámci Skupiny je vyjádřena v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém daná společnost vyvíjí svoji činnost (funkční měna společnosti).

Transakce v cizí měně jsou přepočítány na funkční měnu výměnným kurzem platným v den uskutečnění dané transakce. Peněžní majetek a závazky v cizích měnách jsou přepočítané na funkční měnu ke dni, ke kterému je účetní závěrka sestavená.

Kurzové rozdíly vyplývající z takových přepočtů jsou vykázány výsledkově. Nepeněžní majetek a závazky v cizích měnách, které jsou oceněny pořizovací cenou, jsou přepočítány na funkční měnu kurzem platným v den uskutečnění transakce. Nepeněžní majetek a závazky v cizích měnách, které se oceňují reálnou hodnotou, jsou přepočítané na funkční měnu kurzy platnými v den, kdy byla určena reálná hodnota.

Účtování o zahraničních společnostech

Pro účely konsolidované účetní závěrky se výsledky a finanční pozice jednotlivých společností ve Skupině vyjadřuje v českých korunách (Kč), které jsou funkční měnou mateřské společnosti RMS Mezzanine, a.s. a měnou vykazování pro konsolidovanou účetní závěrku.

Majetek a závazky zahraničních podniků, včetně goodwillu a úprav na reálnou hodnotu vyplývající z konsolidace, jsou přepočítány na českou korunu kurzem platným v den, ke kterému je účetní závěrka sestavená. Výnosy a náklady zahraničních společností jsou přepočítány na českou korunu průměrným měnovým kurzem daného účetního období, za které je účetní závěrka sestavena. Pokud by měnové kurzy v tomto období významně kolísaly, použije se měnový kurz platný k datu transakce. Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolních podílů).

2.7 Peníze a peněžní prostředky

Peníze a peněžní prostředky sestávají z peněžních prostředků v pokladně a v bankách a krátkodobých vysoce likvidních investic s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně.

2.8 Klasifikace finančních aktiv a závazků

Klasifikace - Finanční aktiva

IFRS 9 obsahuje 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“).

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 u dluhových nástrojů 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.

Klasifikace - Finanční závazky

Podle IFRS 9 jsou 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.

2.8.1 Snížení hodnoty - Finanční aktiva a smluvní aktiva

IFRS 9 používá model "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 „Annual Default Study“ společností Moody's
- 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 Probability of Default (PD) vynásobeno LGD a EAD. Toto 12ti měsíční PD je odvozeno z Moody's reportu a zohledňuje makroekonomické výhledy, tzv. FLI (forward-looking information)

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 a je vypočítáno jako celoživotní PD vynásobené LGD a EAD.
- Celoživotní PD pro Stage 2 se vypočítává dle Moody's reportu "Annual Default Study" vydávaného každým rokem. Konkrétně se používají průměrné kumulativní default rates od roku 1970 dle sektorů průmyslu a pro zohlednění aktuální makroekonomické situace se pro první rok do splatnosti použije stejné PD jako pro Stage 1.

- Díky tomu, že se v prvním roce použije aktuální PD, dochází k zohlednění makroekonomických výhledů pro jednotlivé sektory při výpočtu ECL, jinými slovy dochází ke zohlednění tzv. forward-looking information (FLI).
- Pro další roky se pro stanovení délky významných událostí a odchylek používají historické default rates stanovené Evropskou centrální bankou. Přičemž z těchto dat vychází předpoklad, že vliv významných událostí a odchylek (např. finanční nebo koronavirová krize) od dlouhodobého stavu se eliminuje během následujících tří let. Během tohoto období dojde k postupnému návratu k trendu kumulativních default rates dle sektorů stanovených dle dat Moody's s tím, že průměrná kumulativní data jsou ovlivněna danou aktuální odchylkou. Tímto přístupem zároveň zohledňuje FLI ve výpočtu 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 zbývajících 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 dokazují 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.

Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančních nástrojů je založena na jejich kótované tržní hodnotě v den, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, bez jakýchkoliv snížení o náklady související s jejich obstaráním. V případě, kdy není k dispozici kótovaná tržní cena, reálná hodnota nástroje je odhadnuta vedením Skupiny s použitím technik oceňovacích modelů nebo diskontováním budoucích peněžních toků.

V případě použití metody diskontování peněžních toků je odhad budoucích peněžních toků založený na nejlepších odhadech vedení a diskontní sazba představuje tržní sazbu pro nástroj s podobnými podmínkami ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka. Při použití oceňovacích modelů jsou vstupy pro tyto modely založeny na tržních faktorech ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.

2.9 Dlouhodobý hmotný majetek

Vlastní majetek

Jednotlivé položky majetku jsou oceňované pořizovacími cenami sníženými o oprávky a ztráty ze snížení jejich hodnoty. Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení majetku. V případě, že jednotlivé části položky dlouhodobého hmotného majetku mají rozdílné doby životnosti, tyto komponenty dlouhodobého majetku jsou účtovány jako samostatné položky (hlavní komponenty) dlouhodobého hmotného majetku.

Následné výdaje

Následné výdaje jsou aktivovány pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že Skupině z nich poplynou budoucí ekonomické užítky obsažené v příslušné položce dlouhodobého majetku a příslušné náklady lze spolehlivě měřit. Všechny ostatní výdaje, včetně běžné údržby dlouhodobého majetku, jsou zúčtovány do výkazu o úplném výsledku v období, se kterým souvisí.

Odpisy

Odpisy jsou účtovány do výsledku hospodaření na lineární bázi po dobu odhadované životnosti jednotlivých položek dlouhodobého majetku. Pozemky se neodepisují. Odhadované životnosti jsou následující:

Samostatné věci movité a jejich soubory	5 – 8 let
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	5 – 8 let
Právo k užívání	3 – 8 let

2.10 Dlouhodobý nehmotný majetek

Goodwill a nehmotný majetek získaný v podnikových kombinacích

Goodwill představuje hodnotu, o kterou převyšuje pořizovací cena pořizované investice reálnou hodnotu podílu Skupiny na čistém identifikovatelném majetku pořizované dceřiné společnosti nebo přidružené společnosti ke dni jejího pořízení. Goodwill z pořízení dceřiných společností je zahrnutý do nehmotného majetku. Goodwill z pořízení přidružených společností a společně ovládaných společností je zahrnutý v investicích do přidružených společností. Goodwill je každoročně prověřovaný na snížení jeho hodnoty a je oceňován v pořizovací ceně po odpočítání akumulovaných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Zisky a ztráty z vyřazení určité společnosti zahrnují účetní hodnotu goodwillu, který se týká prodeje společnosti. Záporný goodwill, který vznikne při pořízení, je přehodnocený a jakýkoliv zbytek záporného goodwillu po přehodnocení je účtovaný přímo do výsledku hospodaření.

Nehmotný majetek pořízený v podnikové kombinaci je vykazován v reálné hodnotě ke dni pořízení, pokud je tento nehmotný majetek oddělitelný nebo vyplývá ze smluvních nebo jiných práv. Nehmotný majetek s neomezenou dobou životnosti není amortizovaný a vykazuje se v pořizovacích cenách snížených o ztrátu ze snížení hodnoty. Nehmotný majetek s určitou dobou životnosti je amortizovaný po dobu životnosti a vykazovaný v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty.

2.11 Závazky z dividend

Dividendy se vykážou ve výkazu změn vlastního kapitálu a zároveň jako závazek v období, kdy jsou dividendy schváleny.

2.12 Obchodní a ostatní závazky

Obchodní a ostatní závazky jsou vykazovány v naběhlé hodnotě.

2.13 Rezervy

Skupina zaúčtuje rezervu, pokud existuje zákonná nebo smluvní povinnost jako důsledek minulé události a je pravděpodobné, že při vypořádání této povinnosti dojde k úbytku ekonomických užiteků a tento úbytek je možné spolehlivě odhadnout. Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného ke konci účetního období po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků (pokud je efekt časové hodnoty peněz významný).

2.14 Zaměstnanecké požitky

Závazek Skupiny vyplývající z dlouhodobých zaměstnaneckých požitků jiných než důchodové plány představuje odhad budoucí hodnoty požitků, které si zaměstnanci zasloužili za práci vykonanou v běžném období a v předcházejících obdobích. Závazek je vypočítaný metodou diskontovaných cash flow. Diskontní sazba použitá na výpočet současné hodnoty závazku je odvozená z výnosové křivky vysoce kvalitních dluhopisů se splatností přibližující se podmínkám závazků Skupiny ke dni, ke kterému se sestavuje konsolidovaná účetní závěrka.

2.15 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady se účtují ve výkazu úplného výsledku, a to v období, se kterým věcně a časově souvisejí. Úrokové výnosy a náklady zahrnují amortizaci všech diskontů nebo premií nebo jiných rozdílů mezi původní účetní hodnotou úročeného nástroje a jeho hodnotou v čase jeho splacení, vypočítané na bázi efektivní úrokové míry. Všechny náklady na úvěry a půjčky jsou vykazovány ve výsledku za účetní období. Vykázaná průměrná úroková míra je kalkulována jako roční vážený průměr z otevřených kontraktů ke dni sestavení konsolidované účetní závěrky.

2.16 Čistý zisk/čistá ztráta z obchodování

Čistý zisk z obchodování zahrnuje zisky a ztráty za účetní období vyplývající z úbytku a změn reálné hodnoty finančního majetku a závazků určených k prodeji a změny hodnoty a úbytku finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou, jejichž změny se účtují do výnosů nebo nákladů.

Výnosy z dividend se vykazují, jakmile vznikne právo akcionářů na přijetí platby (pokud je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Skupiny a částka výnosů může být spolehlivě oceněna). Výnosy z dividend jsou vykazovány jako součást čistého zisku/čisté ztráty z obchodování.

2.17 Daň z příjmů

Daň z příjmů běžného účetního období zahrnuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je vykázaný v konsolidovaném výsledku za účetní období, protože nezahrnuje položky výnosů, respektive nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, respektive odpočitatelné od základu daně. Závazek Skupiny ze splatné daně se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, respektive vyhlášených do konce účetního období.

Odložená daň se vykáže na základě dočasných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů, odložené daňové pohledávky se obecně uznávají u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen. Tyto odložené daňové pohledávky a závazky se nevykazují, pokud přechodný rozdíl vzniká z goodwillu nebo při prvotním vykazování (kromě podnikových kombinací) ostatních aktiv a závazků při transakci, která neovlivňuje zdanitelný ani účetní zisk.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy ke konci účetního období a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečně výši.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, respektive vyhlášených do konce účetního období. Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Skupina ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

Splatná a odložená daň se zahrnuje do zisku/ztráty za období, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují buď v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu – v tom případě se i splatná a odložená daň vyazuje v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu. Pokud splatná nebo odložená daň vzniká při prvotním začlenění podnikové kombinace, je daňový efekt zahrnut do účtování o podnikové kombinaci.

2.18 Vykazování podle segmentů

Oborový segment je skupina aktiv a operací zapojených do poskytování produktů nebo služeb, které jsou vystaveny riziku a dosahují takové výkonnosti, které jsou odlišné od rizik a výkonnosti jiných oborových segmentů. Územní segment je taková složka podniku, která se zabývá poskytováním produktů nebo služeb v dílčím ekonomickém prostředí a která působí v prostředí takových rizik a dosahuje takové výkonnosti, které jsou odlišné od rizik a výkonnosti složek působících v jiných ekonomických prostředích.

Skupina identifikovala pouze jeden odlišitelný segment pro poskytování finančních služeb v rámci střední a východní Evropy. V tomto segmentu zajišťuje Skupina většinu svých výnosů a zisku a angažuje většinu svých aktiv. Všechny výnosy,

zisk a aktiva nesouvisející s tímto jediným odlišitelným oborovým segmentem nepřevyšují 10 % celkových výnosů, výsledků nebo aktiv. Skupina poskytuje služby zákazníkům v podobném ekonomickém prostředí, které představuje podobné riziko a výhody a které nevytváří různé územní segmenty.

2.19 Vyřazované skupiny držené k prodeji a ukončované činnosti

Dlouhodobý majetek anebo skupiny majetku a závazků na vyřazení jsou klasifikované jako držené k prodeji, pokud je vysoce pravděpodobné, že budou realizované spíše prodejem než pokračujícím užíváním. Hned před klasifikací jako aktiva držená k prodeji nebo komponenty vyřazované skupiny oceněny v souladu s účetními pravidly Skupiny. Následně jsou majetek nebo vyřazované skupiny oceněny nižší hodnotou z jejich účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. Jakákoliv ztráta ze snížení hodnoty vyřazované skupiny je nejprve přidělena položce goodwill a potom ke zbylému majetku a závazkům na poměrném základě s tou výjimkou, že ztráta není alokována do zásob, finančního majetku, odložené daně, zaměstnaneckých požitků a investic do nemovitostí, které jsou nadále oceňované v souladu s ostatními účetními zásadami Skupiny. Ztráty ze snížení hodnoty při prvotní klasifikaci majetku jako drženého k prodeji a následné zisky a ztráty z přecenění jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Zisky z přecenění se vykazují jen do výše akumulované ztráty ze snížení hodnoty. Dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek se po klasifikaci jako majetek držený za účelem prodeje přestává amortizovat a odepisovat.

Ukončovaná činnost je součástí podnikání Skupiny, jejíž provoz a peněžní toky mohou být jasně odlišeny od zbytku Skupiny a která:

- představuje jednu ze samostatných hlavních činností nebo zeměpisnou oblast činností;
- je součástí jediného koordinovaného plánu vyřazení samostatného hlavního předmětu podnikání nebo zeměpisné oblasti činností; nebo
- je dceřinou společností nabytou výhradně za účelem dalšího prodeje.

Klasifikace mezi ukončované činnosti nastává při prodeji, nebo když činnost splní kritéria pro klasifikaci jako držená k prodeji, pokud to nastane dříve. Když je operace klasifikovaná jako ukončovaná, je výkaz o úplném výsledku za srovnatelné období přepracován, jako by byla činnost ukončovaná od počátku srovnatelného období. V případě že aktivum (anebo skupina majetku na vyřazení) v předchozím období klasifikované jako držené k prodeji nadále nesplňuje kritéria pro tuto klasifikaci, Skupina ho dále nevykazuje jako držené k prodeji. Společnost tedy přecení aktivum (anebo skupinu majetku na vyřazení) na nižší z jeho účetní hodnoty před klasifikací na realizovatelné aktivum (upravené o odpisy, amortizaci nebo přecenění, které by bylo vykázané, kdyby nebylo aktivum klasifikované jako držené k prodeji); a její zpětně získatelné částky k datu rozhodnutí neprodávat toto aktivum.

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).

3.1 Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě přeceněná výsledkově

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.

3.2 Podnikové kombinace a alokace kupní ceny

Při podnikové kombinaci jsou identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývané společností vykázaný a oceněny jejich reálnými hodnotami ke dni akvizice. Alokace celkové kupní ceny mezi čistá nabytá aktiva se pro účely vykazování účetní závěrky provádí za podpory odborných poradců.

Oceňovací analýza vychází z historických a výhledových informací dostupných k datu podnikové kombinace. Veškeré výhledové informace, které mohou ovlivnit reálnou hodnotu nabytých aktiv, jsou založeny na očekávání budoucího konkurenčního a hospodářského prostředí ze strany vedení společnosti.

Výsledky oceňovacích analýz se rovněž používají pro stanovení dob odepisování a amortizace hodnot přiřazených konkrétním položkám dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.

3.3 Poskytnuté úvěry a půjčky

Opravné položky, respektive ztráty ze snížení návratné hodnoty poskytnutých úvěrů a půjček, jsou managementem Skupiny odhadovány za použití oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik, management zohledňuje veškeré dostupné informace týkající se ekonomického a konkurenčního prostředí konkrétního dlužníka, informací dostupných z trhu, včetně zohlednění finanční situace a očekávaných peněžních toků dlužníka po zohlednění zabezpečení úvěru či půjčky a záruk přijatých od třetích stran.

Poskytnuté úvěry a půjčky lze kategorizovat zejména následujícím způsobem:

- Financování či refinancování real estate projektů; návratná hodnota takových pohledávek je zpravidla určena na základě znaleckých posudků konkrétního majetku, který je předmětem financování či refinancování; tento majetek je častokrát zastaven ve prospěch Skupiny.
- Akviziční financování; návratná hodnota takových pohledávek je zpravidla určena hodnotou podkladového aktiva, a to dle daného konkrétního případu kótovanou tržní cenou na aktivním trhu, odvozením ceny na základě porovnání s porovnatelnými instrumenty na trhu nebo na základě dat neporovnatelných s trhem při zohlednění finanční a výkonnostní situace podkladového aktiva a dlužníka samotného.
- Projektové/předprojektové financování; návratná hodnota pohledávek je určena na základě zohlednění mnoha faktorů zahrnující finanční, ekonomickou a výkonnostní situaci daného projektu a dlužníka a zohlednění reálných a plánovaných peněžních toků.
- Rozvojové financování; návratná hodnota pohledávek se posuzuje kombinací plánovaných peněžních toků, srovnatelných transakcí a/nebo znaleckých posudků s přihlédnutím k očekávané velikosti relevantního trhu a potřebě kapitálových výdajů rozvojového projektu.

3.4 DŮSLEDKY PANDEMIE COVID-19

Rok 2020 byl významně ovlivněn náhlým rozšířením COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) potvrdila jako globální pandemii dne 11. března 2020. V reakci na zdravotní rizika a rychlé šíření viru místní vlády zavedly řadu omezujících opatření. Volný pohyb osob byl omezen na to, co příslušné vlády považovaly za nezbytně nutné.

Většina podniků (s výjimkou obchodů s potravinami nebo lékáren) byla nucena uzavřít. Také ubytovací, restaurační zařízení a poskytovatelé služeb musela přerušit provoz, aby se zabránilo shromažďování větších skupin obyvatel. Výuka na školách byla přerušena. V květnu a červnu byla tato omezení postupně zrušena.

Na podzim 2020 přišla druhá vlna pandemie a byly postupně přijaty další restrikce a omezení (jednak v oblasti obchodů, cestování, služeb, školství, atd). Přijaté omezení, s modifikacemi podle aktuálního vývoje pandemie, platí zatím až do dubna 2021.

Zavedená opatření měla negativní dopad na většinu trhů bez odvětvové nebo geografické diferenciaci. K 21. březnu 2020 se americký akciový trh (měřeno indexem S&P 500) snížil o více než 30 % ve srovnání se svým vrcholem na konci února téhož roku. Burza cenných papírů Praha, a.s. ztratila více než 35 % k maximum roku 2020 a od té doby se částečně zotavila. V druhé polovině roku si akciové trhy vedly obecně relativně dobře, jejich růst byl výsledkem stimulace ekonomik (např. snížením korporátních daní, odkladem dluhů, přírůstek kapitálu na trzích atd.).

V roce 2021 se předpokládá postupné obnovení posilování české koruny v návaznosti na zlepšení pandemické situace a koruna se postupně dostane k hodnotám okolo 26 CZK/EUR.

I přes rozsáhlé fiskální a měnové pobídky předložené místními vládami a měnovými orgány zůstává výhled na příští měsíce a celkový dopad pandemie COVID-19 nejasný a nejistota zůstává určujícím faktorem vývoje trhu.

Opatření realizovaná Skupinou:

Skupina pečlivě sleduje vývoj pandemie i vládní předpisy a doporučení a pravidelně informuje své zaměstnance. Skupina zavedla opatření na ochranu zdraví zaměstnanců při zachování činnosti:

- Zaměstnancům, jejichž výkon práce nebyl nezbytně svázán s pracovištěm v prostorách Skupiny, byla nařízena práce z domova. Společnost těmto zaměstnancům zajistila potřebné vybavení pro výkon práce.
- Pro zaměstnance pracující v prostorách Skupiny byli zajištěny ochranné pomůcky.

Skupina i nadále funguje bez omezení. Rovněž neeviduje žádná omezení v dostupnosti služeb nebo produktů mimo jiné díky zvýšené podpoře digitálních a telekomunikačních kanálů, které jí umožňují být nadále v kontaktu se svými klienty.

Očekávaný dopad na činnost Skupiny:

Skupina pravidelně komunikuje se svými klienty. Pokud jde o COVID-19, Společnost analyzovala své úvěrové portfolio a identifikovala, že nemá klienty z nejzranitelnějších segmentů, především v oblasti cestovního ruchu, zábavy, automobilového průmyslu a maloobchodu.

Skupina pečlivě sleduje přístupy účastníků bankovního trhu a stanoviska, doporučení a regulační opatření sdělená regulačními orgány, jako je například odložení splátek, uvolnění splátkových kalendářů, zrušení některých typů nebo části úroků nebo poplatků atd. V souvislosti s ekonomickými důsledky pandemie COVID-19 nepředpokládáme, že by byla finanční situace klientů nepříznivě ovlivněna, což by mohlo ohrozit jejich schopnost dostát svým závazkům podle stávajících smluvních podmínek. Skupina pokračuje ve sledování a vyhodnocování kvality svého úvěrového portfolia.

Podle informací, které má vedení Skupiny k datu zveřejnění účetní závěrky k dispozici, výše uvedená situace neovlivňuje předpoklad nepřetržitého trvání, na jehož základě byla tato účetní závěrka sestavena. Vedení však nemůže vyloučit možnost, že prodloužená blokovácí období, stupňování závažnosti takových opatření nebo následný nepříznivý dopad takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém Skupina působí, bude mít nepříznivý dopad na Skupinu a její finanční situaci a provozní výsledky ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Vedení nadále pečlivě sleduje situaci a bude reagovat na zmírnění dopadu takových událostí a okolností, které nastanou. Skupina neuvažuje o využití veřejné podpory.

4. ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH

Účetní pravidla použitá v této konsolidované účetní závěrce za období končící 31. prosince 2020 jsou stejná jako v konsolidované účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2019 s výjimkou aplikace příslušných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, jak popsáno v bodě 2.

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

Během roku 2020 Skupina nepořídila ani neprodala žádné podíly.

Níže uvedená tabulka shrnuje přírůstky nových společností za období končící 31. prosinci 2019, které Skupina pořídila během roku 2019 za účelem prodeje. Pro více informací o ukončované činnosti viz bod 1. VŠEOBECNÉ INFORMACE.

<i>Efekt akvizice v tis. Kč</i>	Celkem
Aktiva spojená s ukončovanou činností	352 053
Závazky spojené s ukončovanou činností	-156 780
Čistá hodnota skupiny majetku spojených s ukončovanou činností	195 273
Nekontrolní podíly spojené s ukončovanou činností	20 478
Pořizovací náklady	174 795
Peněžní výdaj	-174 795
 Zisk / (ztráta) od data akvizice až do 31. prosince 2020.	 -16 969

6. PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

V konsolidovaném výkazu finanční pozice na řádku Peníze a peněžní prostředky Skupina vykazuje následující:

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Peníze v hotovosti	29	49
Běžné účty v bankách	9 758	50 343
Ztráta ze snížení hodnoty	-546	-253
Celkem	9 241	50 139

Níže uvedená tabulka ukazuje složení peněz a peněžních ekvivalentů uvedených v konsolidovaném výkazu peněžních toků, neboť ztráta ze snížení hodnoty do výkazu peněžních toků nevstupuje:

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Peníze v hotovosti	29	49
Běžné účty v bankách	9 758	50 343
Celkem	9 787	50 392

7. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

Skupina má dlouhodobě uzavřený derivátový kontrakt na krytí kurzového rizika s J&T Bankou, a.s. Akciové opce k obchodování představují zisk z uzavřené opce na prodej družstev a ztrátu z uzavřené opce na prodej společnosti Avonside Holdings GmbH.

7.1 Finanční aktiva k obchodování

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Deriváty		
Měnové forwardy – úroveň 2	20 756	3 955
Akciové opce k obchodování – úroveň 3	47 519	13 516
Celkem	68 275	17 471

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovni 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

v tis. Kč

	2020	2019
Zůstatek k 1. lednu	13 516	-
Přírůstky	-	13 516
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	34 003	-
Zůstatek k 31. prosinci	47 519	13 516

Hodnota akciové opce je určena na základě rozdílu mezi prodejní cenou skupiny družstev a hodnoty skupiny družstev. Valuace skupiny družstev využívá vstup úrovně 3. Tímto vstupem je čistá hodnota skupin družstev k rozvahovému dni.

Skupina připravila citlivostní analýzu hodnoty akciové opce v důsledku změny hodnoty skupiny družstev v rozsahu +5 % a -5 %:

Citlivostní analýza k 31. prosinci 2020:

v tis. Kč

Hodnota skupiny družstev	+5 %	-5 %
Hodnota akciové opce	38 992	56 046

Citlivostní analýza k 31. prosinci 2019:

v tis. Kč

Hodnota skupiny družstev	+5 %	-5 %
Hodnota akciové opce	3 248	23 784

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 nedošlo k žádným přesunům aktiv k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

7.2 Finanční závazky k obchodování

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Deriváty		
Akciové opce k obchodování – úroveň 3	7 633	-
Celkem	7 633	-

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovní 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

v tis. Kč

	2020	2019
Zůstatek k 1. lednu	-	-
Přírůstky	7 633	-
Zůstatek k 31. prosinci	7 633	-

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 nedošlo k žádným přesunům závazků k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

Hodnota akciové opce je určena na základě rozdílu prodejní ceny opce a hodnoty společnosti Avonside Holdings GmbH. Valuace Avonside Holdings GmbH využívá vstup úrovně 3. Tímto vstupem je EBITDA společnosti pro roky 2021 až 2036. Skupina připravila citlivostní analýzu hodnoty akciové opce v důsledku změny EBITDA společnosti v rozsahu +5 % a -5 %:

v tis. Kč

EBITDA společnosti	+5 %	-5 %
Hodnota akciové opce	2 044	-17 311

Konsolidovaný celek mimobilančně eviduje následující nominální hodnoty k výše uvedeným derivátům:

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Podrozvahová aktiva		
Měnové forwardy	1 070 960	1 278 250
Akciové opce	342 052	362 111
Podrozvahová pasiva		
Měnové forwardy	1 049 800	1 270 500
Akciové opce	349 686	362 111

8. INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

Skupina má záměr akcie držet a inkasovat dividendu, proto akcie zařadila do portfolia Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 Skupina vlastnila převážně akcie Tatry mountain resorts, a.s., jak lze vidět v následující tabulce a rovněž popsáno dále:

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Akcie (kótované)	506 148	511 224
<i>Tatry mountain resorts, a.s.</i>	506 105	511 176
<i>Ostatní</i>	43	48
Celkem	506 148	511 224

Ocenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2020

v tis. Kč

	Akcie (kótované)	Celkem
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	506 148	506 148
	506 148	506 148

Ocenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2019

v tis. Kč

	Akcie (kótované)	Celkem
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	511 224	511 224
	511 224	511 224

Skupina k 31. prosinci 2020 vlastní 595 181 ks akcií společnosti Tatry mountain resorts, a.s. v ocenění 506 148 tis. Kč (595 181 ks v ocenění 511 224 tis. Kč k 31. prosinci 2019). Celkem 0 ks akcií bylo k 31. prosinci 2020 poskytnuto jako záruka za přijatý úvěr (588 166 ks akcií k 31. prosinci 2019).

Akcie Skupina přeceňuje na reálnou hodnotu, zisky/ztráty z přecenění jsou zachyceny přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření. Po zohlednění odložené daně činí ztráta z přecenění akcií na reálnou hodnotu 21 239 tis. Kč k 31. prosinci 2020 (zisk 85 500 tis. Kč k 31. prosinci 2019). Vzhledem ke skutečnosti, že jsou tyto akcie vlastněny zahraniční dcerou Skupiny, vstupuje změna hodnoty těchto akcií z důvodů translace do prezentační měny rovněž do celkové translační rezervy.

Detail ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3

K 31. prosinci 2020, respektive k 31. prosinci 2019 Skupina nevlastní akcii oceněné reálnou hodnotou 3.

9. AKTIVA A ZÁVAZKY SPOJENÉ S UKONČOVANOU ČINNOSTÍ A VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI

Aktiva a závazky spojené s ukončovanou činností

Skupina získala v období končící 31. prosinci 2019 dvě dcery a několik družstev výhradně za účelem jejich dalšího prodeje (podrobněji viz bod 0), proto tato aktiva a tyto závazky Skupina vykazuje jako ukončovanou činnost v souladu s IFRS 5. Jedná se o družstva SFD prvá správa aktiv, družstvo, SFD druhá správa aktiv, družstvo a jejich dceřiné společnosti AGRO-LENT s.r.o., FARMA AGRO-Důbrava s.r.o, BKL - ENERGO s. r. o., Poľnohospodárske družstvo v Kluknave a Kluknavská mliekárň - obchodno - odbytové družstvo.

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Aktiva spojená s ukončovanou činností	388 216	389 795
Závazky spojené s ukončovanou činností	-198 265	-163 572
Čistá hodnota skupiny majetku spojených s ukončovanou činností	189 951	226 223
Nekontrolní podíly spojené s ukončovanou činností	19 409	20 869
Zisk/(ztráta) spojené s ukončovanou činností (vlastníků i nekontrolních podílů)	-18 812	1 843

Aktiva spojená s ukončovanou činností představují především hmotný majetek v podobě zemědělské půdy a hospodářských budov, výrobky a polotovary, hospodářská zvířata, obchodní pohledávky a rovněž goodwill plynoucí z akvizice této skupiny družstev. Závazky spojené s ukončovanou činností představují závazky z obchodního styku, bankovní úvěry, časové rozlišení a ostatní dlouhodobé a krátkodobé závazky.

Aktiva spojená s ukončovanou činností k 31. prosinci 2020 zahrnují peněžní prostředky ve výši 2 783 tis. Kč (k 31. prosinci 2019 ve výši 3 673 tis. Kč).

Vyřazované skupiny držené k prodeji

V roce 2019 RMS Mezzanine, a.s. uzavřela opci na prodej společnosti Avonside Holding GmbH s cílem odprodeje během následujících 12ti měsíců. Skupina následně klasifikovala Avonside Holding GmbH jako vyřazovanou skupinu drženou k prodeji. K 31. prosinci 2019 činila hodnota investice do společnosti Avonside Holdings GmbH 144 171 tis. Kč. K 31. prosinci 2020 je podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH vykázován jako investice ve společně ovládaných společnostech (viz bod 15).

10. ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM

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

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Terminované vklady	4 744	4 591
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-44	-20
Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček bankám netto	4 700	4 571

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

11. ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Poskytnuté úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 564 968	2 977 292
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-50 914	-14 283
Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček klientům netto	5 514 054	2 963 009

Zůstatek k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 je ovlivněn opravnou položkou k úvěrům poskytnutým více klientům.

K 31. prosinci 2020 Skupina eviduje poskytnuté úvěry a půjčky celkem k 19 klientům (byly uzavřeny v roce 2020 nebo v letech předchozích). K 31. prosinci 2019 se jednalo o 17 klientů.

Jedná se o pohledávky, z nichž Skupině v roce 2020 plyne úrok 3,55 % – 11,00 % p. a. (4,00 % – 11,00 % v roce 2019).

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 neměla v roce 2020 ani 2019 žádné úvěry a půjčky poskytnuté klientům v kategorii FVTPL ať už povinně či dobrovolně.

12. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

K 31. prosinci 2020 Skupina eviduje směnku (uzavřené v roce 2020 nebo v letech předchozích) od 1 dlužníka. (k 31. prosinci 2019 se jednalo o 0 dlužníků).

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Přijaté směnky	223 972	-
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-1 765	-
Hodnota dluhových cenných papírů netto	222 207	-

13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Příjmy příštích období	-	-
Pohledávky z obchodního styku	3 239	5 381
<i>Brutto</i>	3 239	5 381
<i>Opravná položka (podrobněji bod 14)</i>	-	-
Zúčtování s trhem cenných papírů	32	29
Ostatní pohledávky	3	-
Finanční pohledávky celkem podléhající rizikové analýze	3 274	5 410
 Poskytnuté provozní zálohy	193	85
Náklady příštích období	111	102
Jiné daňové pohledávky	4	2
Pohledávky nefinančního charakteru celkem	308	189
Celkem	3 582	5 599

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny. Veškeré pohledávky z obchodního styku a ostatní aktiva, které 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 31. prosinci 2020, respektive k 31. prosinci 2019 nebyla tvořena opravná položka k pohledávkám z obchodního styku.

14. ZTRÁTY Z MODELU OČEKÁVANÝCH ZTRÁT (ECL)

Následující tabulky ukazují pohyby očekávaných úvěrových ztrát u jednotlivých skupin finančních aktiv a jejich zůstatky k 31. prosinci 2020, respektive 31. prosinci 2019.

Vysvětlení termínů 12měsíční očekávané úvěrové ztráty a celoživotní očekávané úvěrové ztráty dle IFRS 9 je uvedeno v bodě 2.

a) Peníze a peněžní prostředky

<i>v tis. Kč</i>	2020		2019	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	253	253	180	180
Změny z důvodu změny kreditního rizika	293	293	73	73
Zůstatek k 31. prosinci	546	546	253	253

b) Úvěry a půjčky poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

<i>v tis. Kč</i>	2020		2019	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	20	20	18	18
Změny z důvodu změny kreditního rizika	24	24	2	2
Zůstatek k 31. prosinci	44	20	18	18

c) Úvěry a půjčky poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

<i>v tis. Kč</i>	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	13 647	-	636	14 283
Přesun do celoživotní očekávané úvěrové ztráty	-3 359	3 359	-	-
Změny z důvodu změny kreditního rizika	2 594	25 324	2 409	30 327
Tvorba opravné položky	7 882	-	-	7 882
Úbytky z důvodu odúčtování	-1 124	-	-399	-1 523
Rozdíly z přepočítání cizích měn	-34	-21	-	-55
Zůstatek k 31. prosinci 2020	19 606	28 662	2 646	50 914

<i>v tis. Kč</i>	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	14 773	-	6 089	20 862
Změny z důvodu změny kreditního rizika	13	-	-5 453	-5 440
Tvorba opravné položky	2 337	-	-	2 337
Úbytky z důvodu odúčtování	-3 476	-	-	-3 476
Zůstatek k 31. prosinci 2019	13 647	-	636	14 283

d) Dluhové cenné papíry

<i>v tis. Kč</i>	2020		2019	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	-	-	-	-
Tvorba opravné položky	1 765	1 765	-	-
Zůstatek k 31. prosinci	1 765	1 765	-	-

e) Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

<i>v tis. Kč</i>	2020		2019	
	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	-	-	122	122
Úbytek z důvodu odúčtování	-	-	-122	-122
Zůstatek k 31. prosinci	-	-	-	-

15. INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH

a) PROSPERUS FGS II

Skupina vlastní 43,33% podíl ve společnosti Prosperus FGS II (do ledna 2019 se společnost jmenovala Nexus FGS II). Skupina vykonává nad fondem Prosperus FGS II společnou kontrolu, neboť klíčová investiční rozhodnutí podléhají odsouhlasení alespoň 75% investorů.

v tis. Kč

	Stát	Podíl	Hodnota investice k 31. prosinci 2020	Hodnota investice k 31. prosinci 2019
Prosperus FGS II	Chorvatsko	43,33%	68 795	164 382

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci pohybů od počátečních stavů až po konečné zůstatky k rozvahovému dni:

v tis. Kč

Zůstatek k 1. lednu 2019	183 685
Přírůstky	3 096
Úbytky	-18 385
Ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty běžného období	-1 040
Kurzové rozdíly vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření	-2 974
Zůstatek k 31. prosinci 2019	164 382
Zůstatek k 1. lednu 2020	164 382
Přírůstky	3 010
Ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty běžného období	-102 420
Kurzové rozdíly vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření	3 823
Zůstatek k 31. prosinci 2020	68 795

V průběhu roku 2020 došlo k navýšení účasti ve fondu Prosperus FGS II o 838 tis. HRK (3 010 tis. Kč), zatímco v roce 2019 došlo ke snížení účasti ve fondu o 4 471 tis. HRK (15 289 tis. Kč). Podíl skupiny zůstává po snížení účasti stále 43,33%.

Cena jednoho podílového listu byla 3,1842 HRK k 31. prosinci 2020 (7,9915 HRK k 31. prosinci 2019). Kvůli poklesu ceny podílového listu v průběhu roku 2020 se snížila celková hodnota investice o 95 587 tis. k 31. prosinci 2020 v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2019. Celková ztráta skupiny z této investice činila 102 420 tis Kč v roce 2020.

Souhrnné finanční údaje o společně ovládané společnosti Prosperus FGS II vykázané v její celkové hodnotě (100 %) a vyjádření podílu Skupiny (43,33 %)*:

tis. Kč	2020	2019**
Výnosy z běžné činnosti	-	14 590
Náklady z běžné činnosti	-4 238	-21 237
Zisk nebo ztráta před zdaněním	-4 238	-6 647
Daň	-	-
ZISK/ZTRÁTA ZA OBDOBÍ (100 %)	-4 238	-6 647
Podíl RMS na ZISKU ZA OBDOBÍ (43,33 %)	-1 836	-2 880

Krátkodobá aktiva	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Peněžní prostředky a ekvivalenty	121	117
Jiná krátkodobá aktiva	1 078	1 075
Krátkodobá aktiva celkem	1 199	1 192
Dlouhodobá aktiva		
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou	158 095	378 587
Dlouhodobá aktiva celkem	158 095	378 587
Krátkodobé závazky		
Závazky vůči depozitáři	296	209
Ostatní krátkodobá pasiva a závazky	228	198
Krátkodobé závazky celkem	524	407
Čistá aktiva společného podniku celkem	158 770	379 372
Vlastní kapitál připadající RMS (43,33%)	68 795	164 382

*Údaje vychází z posledních dostupných výkazů fondu Prosperus FGS II k 31. prosinci 2020.

** Výše uvedené hodnoty k 31. prosinci 2019 vycházejí z hodnot použitých pro účely konsolidace.

b) AVONSIDE HOLDING GmbH

Skupina vlastní 35% podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH.

V roce 2019 RMS Mezzanine, a.s. uzavřela opci na prodej společnosti Avonside Holding GmbH s cílem odprodeje během následujících 12ti měsíců. Skupina následně klasifikovala Avonside Holding GmbH jako vyřazovanou skupinu drženou k prodeji (k 31. prosinci 2019 vykázáno jako vyřazovaná skupina držená k prodeji, viz bod 9).

K 31. prosinci 2020 se Skupina rozhodla vykazovat podíl opět jako investici ve společně ovládaných společnostech kvůli nezrealizovanému prodeji během roku 2020.

Skupina vykonává nad společností AVONSIDE HOLDING GmbH společnou kontrolu na základě akcionářské smlouvy. Smlouva stanoví, že akcionáři (resp. jimi zvolení zástupci) se musí shodnout na klíčových manažerských rozhodnutích. V případě, že by akcionáři nenalezli v těchto záležitostech shodu, následoval by proces odprodeje podílu, kdy dochází k postupnému vzájemnému navyšování nabízené prodejní ceny.

v tis. Kč

	Stát	Podíl	Hodnota investice k 31. prosinci 2020	Hodnota investice k 31. prosinci 2019
Avonside Holding GmbH	Rakousko	35%	137 709	144 171

Následující tabulka zobrazuje rekonsiliaci pohybů od počátečních stavů až po konečné zůstatky k rozvahovému dni:

v tis. Kč

Hodnota investice k 1. lednu 2019 (brutto)	134 939
Opravná položka k 1. lednu 2019	-13 362
Hodnota investice k 1. lednu 2019 (netto hodnota)	121 577
Přijaté dividendy	-1 782
Podíl na hospodářském výsledku společného podniku	37 260
Změna translační rezervy	-154
Čistá hodnota vlastního kapitálu (metoda ekvivalence)	156 901
Reálná hodnota investice k 31. prosinci 2019	144 171
Opravná položka	-12 730
Hodnota investice k 31. prosinci 2019 (netto)	144 171

Hodnota investice k 1. lednu 2020 (brutto hodnota)	170 263
Opravná položka k 1. lednu 2020	-26 092
Hodnota investice k 1. lednu 2020 (netto hodnota)	144 171
Přijaté dividendy	-24 895
Podíl na hospodářském výsledku společného podniku	24 235
Změna translační rezervy	3 915
Čistá hodnota vlastního kapitálu (metoda ekvivalence)	147 426
Reálná hodnota investice k 31. prosinci 2020	137 709
Opravná položka	-9 717
Hodnota investice k 31. prosinci 2020 (netto)	137 709

Individuální finanční údaje o společně ovládané společnosti Avonside Holding GmbH k 31. prosinci 2020 (100%):

<i>v tis. Kč</i>	Výnosy	Náklady	Zisk	Aktiva celkem	Závazky celkem	Vlastní kapitál
31. prosince 2020	30 060	-8 321	21 738	39 976	1 458	38 518

Níže uvedené tabulky poskytují souhrnné finanční informace k 31. prosinci 2020 o společně ovládané společnosti Avonside Holding GmbH, její společnosti Безопасные дороги Беларуси („Bezpečné cesty Běloruska“), ve které vlastní podíl ve výši 99,9%, a nově založené společnosti БДБ-Строй ("BDB-Stroj"), ve které Безопасные дороги Беларуси vlastní 51%. Zveřejňované informace odrážejí částky v účetní závěrce této společnosti. Tyto částky byly upraveny tak, aby odrážely úpravy provedené jednotkou při použití ekvivalenční metody, včetně úprav reálné hodnoty a úprav pro rozdíly v účetní politice.

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Krátkodobá aktiva		
Peněžní prostředky a ekvivalenty	23 677	26 768
Poskytnuté úvěry	6 511	17 431
Jiné krátkodobé aktiva	46 630	48 362
Krátkodobá aktiva celkem	76 818	92 561
Dlouhodobá aktiva		
Poskytnuté úvěry	12 239	33 332
Ostatní dlouhodobá aktiva	354 693	383 355
Dlouhodobá aktiva celkem	366 932	416 687
Krátkodobé závazky		
Finanční závazky (kromě závazků z obchodního styku)	2 958	20 427
Ostatní krátkodobé pasiva a závazky	18 126	29 571
Krátkodobé závazky celkem	21 084	49 998
Dlouhodobé závazky		
Finanční závazky (kromě závazků z obchodního styku)	3	-
Ostatní dlouhodobé závazky pasiva a závazky	1 022	10 628
Dlouhodobé závazky celkem	1 025	10 628
Čistá aktiva společného podniku	421 641	448 622
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti	421 216	448 288
Nekontrolní podíly	425	335

Sesouhlasení souhrnných finančních informací uvedených výše s účetní hodnotou majetkového podílu ve společném podniku uvedenou v konsolidované účetní závěrce:

<i>v tis. Kč</i>	2020	2019
Čistá aktiva společného podniku k 1. lednu	448 288	347 135
Aktuální hospodářský výsledek	69 322	106 570
Translační rezerva	-24 888	-430
Vyplacené dividendy	-71 506	-4 987
Čistá aktiva společného podniku k 31. prosinci	421 216	448 288
Procentuální majetkový podíl Skupiny ve společném podniku	35 %	35 %
Účetní hodnota majetkového podílu Skupiny ve společném podniku	147 426	156 901
Opravná položka	-9 717	-12 730
Účetní hodnota majetkového podílu Skupiny ve společném podniku	137 709	144 171

<i>v tis. Kč</i>	2020	2019
Tržby z prodeje výrobků a služeb	200 678	320 018
Náklady vynaložené na prodané zboží a služby	-100 607	-167 307
Zisk z prodeje výrobků a služeb	100 071	152 711
Ostatní příjmy z běžné činnosti	705	964
Ostatní náklady z běžné činnosti	-9 726	-21 986
Zisk z běžné činnosti	91 050	131 689
Příjmy z investiční činnosti	14 404	41 221
Náklady z investiční činnosti	-13 471	-34 722
Příjmy z finanční činnosti	6 207	5 699
Náklady z finanční činnosti	-10 731	-12 403
Zisk z investiční a finanční činnosti	-3 591	-205
Zisk před zdaněním	87 459	131 484
Daň z příjmů	-18 137	-24 914
ZISK ZA OBDOBÍ (100%)	69 322	106 570
ZISK ZA OBDOBÍ PŘIPADAJÍCÍ VLASTNÍKŮM SPOLEČNOSTI	69 243	106 458
ZISK ZA OBDOBÍ PŘIPADAJÍCÍ NEKONTROLNÍM PODÍLŮM	79	112
PODÍL RMS NA ZISKU ZA OBDOBÍ (35%)	24 235	37 260

16. HMOTNÝ MAJETEK

<i>v tis. Kč</i>	Stavby	Stroje a zařízení	Právo k užívání stavby	Právo k užívání auto	Celkem
Přírůstky v souvislosti IFRS 16 leasing	-	-	10 680	2 410	13 090
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2019	1 035	869	10 680	2 410	14 994
Oprávky k 1. lednu 2019	-781	-869	-	-	-1 650
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	254	-	10 680	2 410	13 344
Přírůstky	-	45	-	-	45
Odpis	-106	-5	-1 689	-602	-2 402
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2019	1 035	914	10 680	2 410	15 039
Oprávky k 31. prosinci 2019	-887	-874	-1 689	-602	-4 052
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	148	40	8 991	1 808	10 987
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2020	1 035	914	10 680	2 410	15 039
Oprávky k 1. lednu 2020	-887	-874	-1 689	-602	-4 052
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	148	40	8 991	1 808	10 987
Přírůstky	-	-	-	190	190
Odpis	-106	-8	-1 747	-666	-2 527
Úbytky	-	-	-1 291	-	-1 291
Změny v důsledku kurzových rozdílů	-16	1	-	-	-15
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2020	1 007	892	9 132	2 601	13 632
Oprávky k 31. prosinci 2020	-981	-859	-3 179	-1 269	-6 288
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	26	33	5 953	1 332	7 344

K 1. lednu 2019 Skupina nově zachytila aktiva dle nájemních smluv v souladu s IFRS 16. Jedná se především o nájemní smlouvy k pronájmu prostor (kancelářské prostory) a automobilů.

K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 Skupina neevidovala nevyužitý majetek a neměla majetek pojištěn.

17. POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daňová pohledávka byla účtována k následujícím položkám:

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Hmotný majetek	113	-	88	-
Leasing (IFRS 16)	-	72	39	-
Finanční nástroje v RH vykázané do OCI	353	1	179	427
Investice ve společně ovládané společnosti	-	-	17 692	-
Úvěry a půjčky	684	-	917	-
Započtení*	-73	-73	-427	-427
Celkem	1 077	-	18 488	-

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

Změna čisté odložené daňové pohledávky:

v tis. Kč

	Hmotný majetek	Leasing (IFRS 16)	Finanční nástroje v RH do OCI	Investice ve společně ovládané společnosti	Úvěry a půjčky	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	88	39	-248	17 692	917	18 488
Změna do výkazu zisku a ztráty	25	-111	-	-16 585	-233	-16 904
Změna do OCI	-	-	600	-1 107	-	-507
Stav k 31. prosinci 2020	113	-72	352	-	684	1 077

v tis. Kč

	Hmotný majetek	Leasing (IFRS 16)	Finanční nástroje v RH do OCI	Investice ve společně ovládané společnosti	Úvěry a půjčky	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	71	-	-425	16 929	-1 025	15 550
Změna do výkazu zisku a ztráty	17	39	-	197	1 942	2 195
Změna do OCI	-	-	177	566	-	743
Stav k 31. prosinci 2019	88	39	-248	17 692	917	18 488

18. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

v tis. Kč

	31. prosinci 2020	31. prosinci 2019
Bankovní úvěry	1 821 451	263 838
Celkem	1 821 451	263 838

K 31. prosinci 2020 Skupina eviduje přijaté vklady a úvěry od bank (uzavřené v roce 2020 nebo v letech předchozích) od 3 věřitelů s úročením 4,75 % p. a. – 6,50 % p. a.

K 31. prosinci 2019 Skupina eviduje přijaté vklady a úvěry od bank (uzavřené v roce 2019 nebo v letech předchozích) od 2 věřitelů s úročením 5,50 % p. a. – 6,50 % p. a.

19. VKLADY A ÚVĚRY OD KLIENTŮ

v tis. Kč

	31. prosinci 2020	31. prosinci 2019
Vklady a úvěry od klientů	1 996 977	554 620
Celkem	1 996 977	554 620

K 31. prosinci 2020 Skupina eviduje vklady a úvěry od klientů (uzavřené v roce 2020 nebo v letech předchozích) od 5 věřitelů. K 31. prosinci 2019 se jednalo o 6 věřitelů.

Přijaté úvěry a půjčky od klientů byly k datu účetní závěrky oceněny zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

K 31. prosinci 2020 se jedná o závazky s úročením 3,00 % p. a. – 8,50 % p. a. (3,00 % p. a. – 8,50 % p. a. k 31. prosinci 2019).

20. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Směnky	430 522	709 186
Celkem	430 522	709 186

K 31. prosinci 2020 Skupina eviduje směnky (uzavřené v roce 2020 nebo v letech předchozích) od 3 věřitelů. (k 31. prosinci 2019 se jednalo o 5 věřitelů).

K 31. prosinci 2020 jsou směnky úročené od 3,8 % p. a. – 4,0 % p. a. (3,5 % p. a. – 4,1 % p. a. k 31. prosinci 2019).

21. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z obchodního styku	377	1 261
Závazky vůči zaměstnancům	516	527
Nevyfakturované dodávky	1 187	861
Závazky vůči akcionářům	2 974	2 971
Ostatní závazky	1 053	426
Finanční závazky celkem podléhající rizikové analýze*	6 107	6 046
Závazky z nájmu	7 677	10 396
Přijaté provozní zálohy	18 294	18 294
Daňové závazky	175	164
Ostatní závazky	448	417
Závazky nefinančního charakteru celkem	18 917	18 875
Obchodní závazky a ostatní závazky celkem	32 701	35 317

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

Finanční závazky, které Skupina eviduje, jsou krátkodobé s výjimkou závazků plynoucích z nájmu dle IFRS 16 a závazků vůči akcionářům (viz bod níže).

Závazky vůči akcionářům ve výši 2 974 tis. Kč k 31. prosinci 2020 (2 971 tis. Kč k 31. prosinci 2019) představují závazky z titulu nevyzvednutých dividend, z titulu veřejné dražby, z důvodu nevyzvednutých akcií při změně akcií z akcií na jméno na akcie na majitele, respektive akcie listinné.

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

Závazky z nájmu představují nově rozeznané závazky související s uzavřenými leasingovými smlouvami, jež Skupina v souladu s IFRS 16 rozeznala v aktivech.

22. REKONCILIACE POHYBU ZÁVAZKŮ NA PENĚŽNÍ TOKY VYPLÝVAJÍCÍ Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ

v tis. Kč

	Závazky z nájmu	Vklady a úvěry od bank	Vklady a úvěry od klientů	Vydané dluhové cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	10 396	263 838	554 620	709 186	1 538 040
Změny z peněžních toků z finanční činnosti					
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	-	-	-269 128	-269 128
Přijaté úvěry a vklady	-	1 549 705	2 835 826	-	4 385 531
Splacené úvěry a vybrané vklady	-	-28 821	-1 369 200	-	-1 398 021
Platby leasingových závazků (jistiny)	-1 051	-	-	-	-1 051
Zaplacené úroky	-451	-68 463	-71 089	-30 039	-170 042
Změny z peněžních toků z finanční činnosti	-1 502	1 452 421	1 395 537	-299 167	2 547 289
 Efekt změny měnových kurzů	 -713	 21 202	 7 346	 1 283	 29 118
Ostatní změny související se závazky					
Leasingové závazky z nových nájmu	143	-	-	-	143
Převody a jiné bezhotovostní pohyby (včetně dopadu IFRS 16)	-1 098	-	-25 701	-	-26 799
Úrokové náklady	451	83 990	65 175	19 220	168 836
Ostatní změny související se závazky celkem	-504	83 990	39 474	19 220	142 180
Zůstatek k 31. prosinci 2020	7 677	1 821 451	1 996 977	430 522	4 256 627

v tis. Kč

	Závazky z nájmu	Vklady a úvěry od bank	Vklady a úvěry od klientů	Vydané dluhové cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	-	1 557 190	314 824	532 670	2 404 684
Změny z peněžních toků z finanční činnosti					
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	-	-	176 528	176 528
Přijaté úvěry a vklady	-	-	311 637	-	311 637
Splacené úvěry a vybrané vklady	-	-1 273 936	-82 426	-	-1 356 362
Platby leasingových závazků (jistiny)	-2 550	-	-	-	-2 550
Zaplacené úroky	-526	-71 078	-4 986	-16 491	-93 081
Změny z peněžních toků z finanční činnosti	-3 076	-1 345 014	224 225	160 037	-963 828
 Efekt změny měnových kurzů	 -145	 -4 913	 -10 114	 2	 -15 170
Ostatní změny související se závazky					
Převody a jiné bezhotovostní pohyby (včetně dopadu IFRS 16)	13 091	-	-	-	13 091
Úrokové náklady	526	56 575	25 686	16 477	99 263
Ostatní změny související se závazky celkem	13 617	56 575	25 686	16 477	112 354
Zůstatek k 31. prosinci 2019	10 396	263 838	554 620	709 186	1 538 040

23. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

Základní kapitál RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2020 i 31. prosinci 2019 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 RMS Mezzanine, a.s. má každá akcie hodnotu jednoho hlasu.

Nerozdělený zisk a rezervní fondy

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 RMS Mezzanine, a.s. 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 31. prosinci 2020 plně dotvořen a jeho výpočet je uskutečněn v souladu se stanovami společnosti. V roce 2020 a 2019 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.

24. 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 vkladů, úvěrů a půjček.

v tis. Kč

	2020	2019
Úrokové výnosy		
Úvěry klientům	271 183	183 517
Směnky	651	-
Ostatní	338	686
Úrokové výnosy celkem	272 171	184 203
Úrokové náklady		
Úvěry od bank	-83 990	-56 050
Úvěry od klientů	-64 723	-25 686
Směnky	-19 220	-16 477
Úroky k závazkům z leasingu	-452	-525
Úrokové náklady celkem	-168 385	-98 738
Čistý úrokový výnos	103 786	85 465

Úrokové a podobné výnosy jsou spojeny pouze s poskytnutými úvěry a půjčkami popsány v bodu 10 a 11 této konsolidované účetní závěrky a úrokové a podobné náklady jsou spojeny pouze s přijatými úvěry a půjčkami a vydanými dluhovými cennými papíry popsány v bodu 18 až 20 této 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

	2020	2019
Úrokový výnos k finančním aktivům v AC	272 171	183 517
Úrokový výnos k finančním aktivům nevykazovaných ve FVTPL	272 171	183 517
Úrokový náklad k finančním závazkům nevykazovaných ve FVTPL	-168 385	-98 738

25. ČISTÝ NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč

	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí		
Ostatní výnosy z poplatků a provizí	-	5 201
Výnosy z poplatků a provizí celkem	-	5 201
Náklady na poplatky a provize		
Náklady na poplatky a provize na správu, úschovu a uložení hodnot	-3	-6
Finanční náklady na platební styk a operace s CP	-11 617	-5 635
Náklady na poplatky a provize za ostatní služby	-11	-807
Náklady na poplatky a provize celkem	-11 631	-6 448
Čistý náklad z poplatků a provizí	-11 631	-1 247

Výnosy z poplatků a provizí za rok 2019 zahrnují především poplatky za prolongaci úvěrů ve výši 5 105 tis. Kč a finanční náklady na platební styk a operace s cennými papíry představují především bankovní poplatek z nečerpané částky kontokorentu ve výši 5 582 tis. Kč.

Finanční náklady na platební styk a operace s cennými papíry za rok 2020 představují bankovní poplatky z nečerpané částky kontokorentu ve výši 11 377 tis. Kč.

26. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. Kč

	2020	2019
Zisk/ztráta z prodeje a přecenění finančních aktiv a závazků		
Akciové opce	26 370	13 516
Měnové deriváty	-44 119	33 204
Výnosy z dividend	2	297
Kurzové rozdíly	31 590	-13 019
Čistý zisk z obchodování celkem	13 843	33 998

Výnosy z dividend byly vyplaceny v roce 2019 společností Pražská teplárenská ve výši 297 tis. Kč.

27. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. Kč

	2020	2019
Výnosy z poradenských a konzultačních služeb	318	308
Ostatní výnosy	9	940
Ostatní provozní výnosy celkem	327	1 248

28. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

	2020	2019
Náklady na audit a účetní služby	-7 538	-7 518
Náklady na nájemném	-433	-79
DPH	-1 593	-1 483
Dary a náklady na reprezentaci	-363	-316
Náklady na poradenství (právní, daňové, znalci, notářské služby)	-528	-351
Ostatní náklady	-3 574	-4 621
Ostatní provozní náklady celkem	-14 029	-14 368

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

v tis. Kč

	2020	2019
Ověření statutární účetní závěrky (audit)	-1 337	-1 145
Jiné ověřovací služby	-80	-

29. OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

	2020	2019
Mzdové náklady	-7 801	-7 466
Zákonné zdravotní a sociální pojištění	-2 988	-2 821
Odměny členům statutárního orgánu a dozorčí rady	-1 422	-867
Ostatní sociální náklady	-98	-204
Osobní náklady celkem	-12 309	-11 358

Průměrný počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny k 31. prosinci 2020 činil 7 (v roce 2019: 7), z čehož 4 jsou zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2019: 4) a 3 z nich jsou členy představenstva Skupiny (v roce 2019: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Skupiny (v roce 2019: 1).

Počet zaměstnanců k datu závěrky

Počet zaměstnanců Skupiny na konci roku 2020 činil 9 (v roce 2019: 7), z čehož 4 byli zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2019: 4) a 3 z nich byli členy představenstva Skupiny (v roce 2019: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Skupiny (v roce 2019: 1).

30. DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ

a) Konsolidovaný výkaz finanční pozice

V konsolidovaném výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2020 došlo ke kompenzaci pohledávky ze splatné daně z příjmů ve výši 18 193 tis. Kč (11 504 tis. Kč k 31. prosinci 2019) a závazku ve výši 15 364 tis. Kč (22 889 tis. Kč k 31. prosinci 2019). V tomto výkazu je tedy pouze pohledávka ze splatné daně z příjmů ve výši 2 829 tis. Kč (k 31. prosinci 2019 byl závazek 11 385 tis. Kč). Níže uvedené tabulky rizikové analýzy k 31. prosinci 2020, respektive k 31. prosinci 2019 tuto kompenzaci již zahrnují.

b) Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

v tis. Kč

	2020	2019
Splatná daň	-12 723	-25 312
Odložená daň	-16 905	2 372
Daň z příjmů celkem	-29 628	-22 940

Sazba daně z příjmů právnických osob v České republice v letech 2020 a 2019 činila 19 %. Sazba daně z příjmů právnických osob v Kyprské republice v letech 2020 a 2019 činila 12,5 %.

v tis. Kč

Odsouhlasení efektivní daňové sazby	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
		%		%
Zisk ztráta před zdaněním		-49 207		121 449
Daňová sazba 19 %	19,00 %	9 349	19,00 %	-23 075
Vliv daňových sazeb v jiných zemích	-0,34 %	-166	0,19 %	230
Daňově neuznatelné náklady	-108,28 %	-53 281	-8,18 %	-9 936
Nezdaňované výnosy	28,74 %	14 144	8,10 %	9 841
Daň splatná - opravy minulých období	0,66 %	326	-	-
Celkem	-60,21%	-29 628	-18,89 %	-22 940

31. ZISK / ZTRÁTA NA AKCII

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

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zisk / ztráta připadající na vlastníka Skupiny (tis. Kč)	-95 929	99 657
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Zisk / ztráta na akcii v Kč	-0,090	0,094

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zisk / ztráta z pokračujících činností (tis. Kč)	-78 835	98 509
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Zisk / ztráta na akcii z pokračujících činností v Kč	-0,074	0,092

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zisk / ztráta z ukončovaných činností (tis. Kč)	-17 094	1 148
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Zisk / ztráta na akcii z ukončovaných činností v Kč	-0,016	0,001

32. ÚDAJE O REÁLNÉ HODNOTĚ

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

	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
k 31. prosinci 2020		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Majetek					
Peníze a peněžní prostředky	9 241	-	9 241	-	9 241
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 700	-	4 700	-	4 700
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 514 054	-	-	5 487 099	5 487 099
Dluhové cenné papíry	222 207		223 971		223 971
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze	6 103	-		6 103	6 103
	5 756 305	-	237 912	5 493 202	5 731 114
Závazky					
Vklady a úvěry od bank	1 821 451	-	1 821 327	-	1 821 327
Vklady a úvěry od klientů	1 996 977	-	1 969 652	-	1 969 652
Vydané dluhové cenné papíry	430 522	-	430 143	-	430 143
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze	6 107	-	-	6 107	6 107
	4 255 057	-	4 221 122	6 107	4 227 229

Přehled k 31. prosinci 2019 je uveden v následující tabulce:

v tis. Kč

	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
k 31. prosinci 2019		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Majetek					
Peníze a peněžní prostředky	50 139	-	50 139	-	50 139
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 571	-	4 571	-	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	2 963 009	-	-	2 947 390	2 947 390
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze	5 410	-	-	5 410	5 410
	3 023 129	-	54 710	2 952 800	3 007 510
Závazky					
Vklady a úvěry od bank	263 838	-	263 978	-	263 978
Vklady a úvěry od klientů	554 620	-	549 877	-	549 877
Vydané dluhové cenné papíry	709 186	-	708 766	-	708 766
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze	17 431	-	-	17 431	17 431
	1 545 075	-	1 522 621	17 431	1 540 052

Odhady reálných hodnot

Následující odstavec popisuje 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.

33. HLAVNÍ RIZIKOVÉ FAKTORY VE FINANČNÍM ŘÍZENÍ SKUPINY

Níže jsou detailně popsány finanční a provozní rizika, kterým je Skupina vystavena a způsob jejich řízení. Nejvýznamnějšími finančními riziky, kterým je Skupina vystavena, jsou úvěrové riziko, likvidní riziko, úrokové riziko, měnové riziko a operační riziko. Operační riziko pak zahrnuje riziko změny úrokových sazeb, kurzové riziko a riziko změny cen akcií.

33.1 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je spojeno s neschopností dlužníka splatit svůj závazek v souvislosti s poskytnutou půjčkou nebo úvěrem. Objem vystavení se úvěrovému riziku je vyjádřen účetní hodnotou tohoto majetku v Konsolidovaném výkazu finanční pozice. Mimo tohoto je Skupina vystavena podrozvahovému riziku nesplacení úvěru v těch případech, kdy Skupina má závazek prodloužit úvěr.

Účetní hodnota půjček a úvěrů vyjadřuje nejvyšší možnou účetní ztrátu, která by musela být zaúčtována v případě, že protistrana úplně selže při plnění svých smluvních závazků a všechna zajištění by měla nulovou hodnotu. Tato hodnota proto vysoko převyšuje očekávané ztráty, které jsou vykázány v rámci opravných položek. Úvěrové riziko se Skupina snaží minimalizovat tím, že s dlužníky uzavírá smlouvy o zajištění, a to zejména o zástavě obchodního podílu. Další riziko je spojeno se skutečností, že některé poskytnuté úvěry jsou podřízeny bankovnímu financování dlužníka.

Posouzení úvěrového rizika týkajícího se smluvní strany je založené na interním hodnotícím systému Skupiny respektive Společnosti. Hodnotící systém Skupiny je založený na standardizovaném ohodnocení příslušných kritérií, které vypovídají o finanční situaci smluvní strany a její schopnosti plnit své úvěrové závazky, a to včetně očekávaného vývoje, přiměřeného zabezpečení a stejně tak navrhovaných podmínek pro uskutečnění dané transakce.

Úvěrové riziko podle sektoru

v tis. Kč

Úvěrové riziko podle sektoru k 31. prosinci 2020	Podniky	Státy, vlády	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	-	-	9 212	-	29	9 241
Finanční aktiva k obchodování	47 519	-	20 756	-	-	68 275
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	506 148	-	-	-	-	506 148
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	-	4 700	-	-	4 700
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	4 963 542	-	539 245	11 267	-	5 514 054
Dluhové cenné papíry	222 207					222 207
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	3 239	2 831	33	-	-	6 103
	5 742 655	2 831	573 946	11 267	29	6 330 728

v tis. Kč

Úvěrové riziko podle sektoru k 31. prosinci 2019	Podniky	Státy, vlády	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	-	-	50 090	-	49	50 139
Finanční aktiva k obchodování	13 516	-	3 955	-	-	17 471
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	511 224	-	-	-	-	511 224
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	-	4 571	-	-	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	1 865 455	-	1 086 927	10 627	-	2 963 009
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	5 381	-	29	-	-	5 410
	2 395 576	-	1 145 572	10 627	49	3 551 824

Úvěrové riziko podle lokality

v tis. Kč

Úvěrové riziko podle lokality k 31. prosinci 2020	Česká republika	Slovenská republika	Nizozemí	Kyperská republika	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	7 808	1 433	-	-	-	9 241
Finanční aktiva k obchodování	20 756	-	-	47 519	-	68 275
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	506 105	-	-	43	506 148
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	4 700	-	-	-	4 700
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	22 709	1 609 511	539 245	3 342 589	-	5 514 054
Dluhové cenné papíry	-	-	-	222 207	-	222 207
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	1 467	63	-	2 625	551	6 103
	54 137	2 121 812	539 245	3 614 940	594	6 330 728

v tis. Kč

Úvěrové riziko podle lokality k 31. prosinci 2019	Česká republika	Slovenská republika	Nizozemí	Kyperská republika	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	41 812	8 327	-	-	-	50 139
Finanční aktiva k obchodování	3 955	-	-	13 516	-	17 471
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	511 176	-	-	48	511 224
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	4 571	-	-	-	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	149 931	638 307	1 246 648	928 123	-	2 963 009
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	78	22	-	5 082	228	5 410
	195 776	1 162 403	1 246 648	946 721	276	3 551 824

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančního majetku

K 31. prosinci 2020 Skupina evidovala v kategorii do 3 měsíců ve výši 135 587 tis. Kč (131 274 tis. Kč k 31. prosinci 2019) poskytnutý úvěr, který je po splatnosti. Tato pohledávka je v plné výši zajištěna garancí od třetího subjektu, a tedy k ní není natvořena opravná položka.

K 31. prosinci 2020 Skupina má zaúčtované opravné položky v celkové výši 53 269 tis. Kč (14 557 tis. Kč k 31. prosinci 2019). Metody tvorby opravných položek je popsána pro rok 2020 v bodě 2 a detailnější rozbor opravných položek na 12měsíčních očekávané úvěrové ztráty a celoživotní očekávané úvěrové ztráty pak v bodě 14.

Pro výpočet opravných položek Skupinou byla v roce 2020 použita hodnota PD v rozmezí 0,2 – 4,8 % pro stage 1 a 4,8-12,2 % pro stage 2 a PD 1,3-5,4 % pro stage 1 v roce 2019 (v roce 2019 nebyl žádný úvěr ve stage 2).

Pro výpočet opravných položek Skupinou byly pro výpočet LGD použity 3 scénáře s váhami 70 %, 20 % a 10 %. S tím, že u scénáře 1 se použil diskont na hodnotu aktiv/CF ve výši 10 %, u scénáře 2 se použil diskont 50 % (případně 30 % u RE projektů) a u scénáře 3 se použil diskont 90 % (případně 60 % u RE projektů).

K 31. prosinci 2018 byly z důvodu opatrnosti do stage 3 zařazené tři poskytnuté úvěry. Jeden z těchto úvěrů je zaručen bianko-směnkou a zástavním právem na nemovitost, která byla úvěrem financována. Druhý z těchto úvěrů byl poskytnut na realitní projekt, který je v počátečním stavu přípravy. Během roku 2019 nedošlo k žádné změně, k 31. prosinci 2019 Skupina stále evidovala tyto úvěry ve stage 3. Ke konci roku 2020 byl jeden z těchto úvěrů splacen, druhý a třetí úvěr Skupina nadále eviduje ve stage 3. Třetí úvěr je v plné výši zajištěn garancí od třetího subjektu.

K 31. prosinci 2020 Skupina eviduje poskytnuté úvěry klientům dle jednotlivých stage následovně (brutto hodnoty):

<i>v tis. Kč</i>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	4 681 140	869 740	14 088	5 564 968

K 31. prosinci 2019 Skupina eviduje poskytnuté úvěry klientům dle jednotlivých stage následovně (brutto hodnoty):

<i>v tis. Kč</i>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	2 837 351	-	139 941	2 977 292

Konsolidovaný celek mimobilančně eviduje následující podrozvahová aktiva ke klientským úvěrům:

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Podrozvahová aktiva		
Poskytnuté přísliby	1 341 099	1 018 656
Poskytnuté ostatní zástavy	1 916 730	110 666

33.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financování činnosti Skupiny a řízení finanční pozice. Zahrnuje riziko neschopnosti financovat majetek v dohodnuté době splatnosti a úrokové sazby a taktéž riziko neschopnosti realizovat majetek za rozumnou cenu v přiměřeném časovém horizontu.

Jednotlivé společnosti v rámci Skupiny používají různé metody řízení rizika likvidity, včetně individuálního monitorování. Management Skupiny je zaměřuje nejvíce na diverzifikaci zdrojů financování. Tato diverzifikace umožňuje Skupině větší pružnost a snižuje závislost na jednom zdroji financování. Riziko likvidity se vyhodnocuje především sledováním změn ve struktuře financování, porovnávající tyto změny se strategií řízení rizika likvidity stanovené managementem Skupiny. V rámci své strategie řízení rizika likvidity drží Skupina část svého majetku ve formě vysoce likvidních aktiv.

Splatnosti finančních aktiv a závazků včetně předpokládaných úrokových plateb

v tis. Kč

Riziko likvidity k 31. prosinci 2020	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurčená splatnost
Finanční aktiva							
Peníze a peněžní prostředky	9 241	9 241	9 241	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	506 148	506 148	-	-	-	-	506 148
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 700	4 700	-	-	4 700	-	-
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 514 054	6 157 201	222 097	3 088 523	1 397 174	1 449 407	-
Dluhové cenné papíry	222 207	225 245	-	225 245	-	-	-
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	6 103	6 103	3 241	2 836	-	-	26
	6 262 453	6 908 638	234 579	3 316 604	1 401 874	1 449 407	506 174
Finanční závazky							
Vklady a úvěry od bank	1 821 451	-1 828 003	-3 342	-1 719 677	-104 984	-	-
Vklady a úvěry od klientů	1 996 977	-2 355 671	-145 268	-801 903	-150 550	-1 257 950	-
Vydané dluhové cenné papíry	430 522	-443 793	-55 856	-343 236	-44 701	-	-
Závazky z leasingu	7 677	-7 677	-	-1 874	-5 367	-436	-
Obchodní, ostatní a daňové závazky podléhající rizikové analýze	6 107	-6 107	-2 989	-80	-	-	-3 038
	4 262 734	-4 641 251	-207 455	-2 866 770	-305 602	-1 258 386	-3 038

Riziko likvidity k 31. prosinci 2020	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurčená splatnost
Derivátová finanční pohledávka							
Forwardové kontrakty							
- výdaj	-	-1 049 800	-1 049 800	-	-	-	-
- příjem	20 756	1 070 960	1 070 960	-	-	-	-
	20 756	21 160	21 160	-	-	-	-
Akciové opce k obchodování							
- výdaj	-	-170 542	-	-	-170 542	-	-
- příjem	47 519	218 061	-	-	218 061	-	-
	47 519	47 519	-	-	47 519	-	-
Riziko likvidity k 31. prosinci 2020	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurčená splatnost
Derivátový finanční závazek							

Akciové opce k obchodování							
- výdaj	-7 633	-137 709	-	-	-137 709	-	-
- příjem	-	130 075	-	-	130 075	-	-
	-7 633	-7 633	-	-	-7 633	-	-

Ve výše uvedené tabulce je uvedena analýza Skupiny sestavená podle zůstatkové doby splatnosti. Očekávané doby splatnosti se v některých případech liší od původně dohodnutých smluvních splatností, jelikož zkušenost ukázala, že splatnosti mnoha krátkodobých úvěrů a půjček byly prodlouženy. Tato analýza představuje nejopatrnější variantu zůstatkových dob splatnosti, proto je v případě poskytnutých úvěrů a půjček nejdelší možné splacení.

Management Skupiny předpokládá, že rozdíly mezi finančními závazky a finančním majetkem Skupiny z pohledu likvidity bude, v případě potřeby, řešen formou bankovních a nebankovních úvěrů.

v tis. Kč

Riziko likvidity k 31. prosinci 2019	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurčená splatnost
Finanční aktiva							
Peníze a peněžní prostředky	50 139	50 139	50 139	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	511 224	511 224	-	-	-	-	511 224
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 571	4 571	4 571	-	-	-	-
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	2 963 009	3 175 212	373 697	1 411 109	1 390 406	-	-
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	5 410	5 410	5 410	-	-	-	-
	3 534 353	3 746 556	433 817	1 411 109	1 390 406	-	511 224
Finanční závazky							
Vklady a úvěry od bank	263 838	-289 209	-	-147 389	-141 820	-	-
Vklady a úvěry od klientů	554 620	-601 837	-10 268	-445 833	-145 736	-	-
Vydané dluhové cenné papíry	709 186	-724 052	-241 025	-442 011	-41 016	-	-
Závazky z leasingu	10 396	10 396	766	1 082	8 157	390	-
Obchodní, ostatní a daňové závazky podléhající rizikové analýze	17 431	17 431	2 961	11 498	-	-	2 971
	1 555 471	-1 587 271	-247 565	-1 022 653	-320 415	390	2 971

Riziko likvidity k 31. prosinci 2019	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurčená splatnost
Derivátový finanční závazek							
Forwardové kontrakty							
- výdaj	-	-1 270 500	-1 270 500	-	-	-	-
- příjem	3 955	1 278 250	1 278 250	-	-	-	-
	3 955	7 750	7 750	-	-	-	-
Akcie k obchodování - kótované							
- výdaj	-	-205 354	-	-	-205 354	-	-
- příjem	13 516	218 871	-	-	218 871	-	-
	13 516	13 516	-	-	13 516	-	-

33.3 Úrokové riziko

Činnosti Skupiny jsou vystaveny riziku změn v úrokových sazbách. Objem tohoto rizika je rovný sumě úročeného majetku (včetně investic) a úročených závazků, při kterých je úroková sazba v době splatnosti nebo v době změny odlišná od současné úrokové sazby. Doba, na kterou je pro finanční nástroj stanovena pevná sazba proto vyjadřuje vystavení riziku změn v úrokových sazbách. Přehled uvedený níže vyjadřuje vystavení Skupiny riziku změn v úrokových sazbách buď na základě smluvní doby splatnosti finančních nástrojů, nebo pro finanční nástroje, jejichž cena se mění v závislosti od změny tržní sazby ještě před splatností, se bral do úvahy datum nejbližší změny úrokové sazby. Majetek a závazky, které nemají stanovenou splatnost nebo jsou neúročené, jsou vykázány spolu v kategorii „neurčená splatnost“.

Vystavení úrokovému riziku podle účetní hodnoty k 31. prosinci 2020 bylo následující:

v tis. Kč						
Úrokové riziko k 31. prosinci 2020	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurčená splatnost	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	9 212	-	-	-	29	9 241
Finanční aktiva k obchodování	20 756	-	47 519	-	-	68 275
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	-	-	-	506 148	506 148
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	-	4 700	-	-	4 700
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	221 269	2 972 336	1 274 244	1 046 205	-	5 514 054
Dluhové cenné papíry	-	222 207	-	-	-	222 207
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	-	-	-	-	6 103	6 103
	251 237	3 194 543	1 326 463	1 046 205	512 280	6 330 728
Finanční závazky						
Finanční závazky k obchodování	-	-	7 633	-	-	7 633
Vklady a úvěry od bank	-	1 821 451	-	-	-	1 821 451
Vklady a úvěry od klientů	145 268	768 274	123 267	960 168	-	1 996 977
Vydané dluhové cenné papíry	55 643	333 363	41 516	-	-	430 522
Závazky z leasingu	-	1 874	5 367	436	-	7 677
Obchodní, ostatní a daňové závazky podléhající rizikové analýze	3 545	76	-	-	2 486	6 107
	204 456	2 925 038	177 783	960 604	2 486	4 270 367

Vystavení úrokovému riziku k 31. prosinci 2019 bylo následující:

<i>v tis. Kč</i>						
Úrokové riziko	Do 3	3 měsíce	1 rok		Neurčená	
k 31. prosinci 2019	měsíců	až 1 rok	až 5 let	Nad 5 let	splatnost	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	50 090	-	-	-	49	50 139
Finanční aktiva k obchodování	3 955	-	13 516	-	-	17 471
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	-	-	-	511 224	511 224
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	4 571	-	-	-	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	385 823	1 352 287	1 224 899	-	-	2 963 009
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	20	-	-	-	5 390	5 410
	439 888	1 356 858	1 238 415	-	516 663	3 551 824
Finanční závazky						
Finanční závazky k obchodování	-	-	-	-	-	-
Vklady a úvěry od bank	-	263 838	-	-	-	263 838
Vklady a úvěry od klientů	10 267	433 813	110 540	-	-	554 620
Vydané dluhové cenné papíry	240 730	429 781	38 675	-	-	709 186
Závazky z leasingu	766	1 082	8 158	390	-	10 396
Obchodní, ostatní a daňové závazky podléhající rizikové analýze	-	-	-	-	17 431	17 431
	251 763	1 128 514	157 373	390	17 431	1 555 471

33.4 Měnové riziko

Měnové riziko je spojeno se zvýšením nebo snížením hodnoty finančního majetku a závazků Skupiny v důsledku znehodnocení/zhodnocení směnných kurzů.

K 31. prosinci 2020 byla Skupina vystavena následujícímu měnovému riziku:

v tis. Kč

Měnové riziko k 31. prosinci 2020	CZK	EUR	USD	HRK	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní prostředky	6 928	1 453	860	-	9 241
Finanční aktiva k obchodování	20 756	47 519	-	-	68 275
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	506 148	-	-	506 148
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	4 700	-	-	4 700
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	766 999	4 747 055	-	-	5 514 054
Dluhové cenné papíry	-	222 207	-	-	222 207
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	3 817	2 286	-	-	6 103
	798 550	5 531 368	860	-	6 330 728
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování	-	7 633	-	-	7 633
Vklady a úvěry od bank	-	1 821 451	-	-	1 821 451
Vklady a úvěry od klientů	29	1 986 026	-	10 922	1 996 977
Vydané dluhové cenné papíry	389 006	41 516	-	-	430 522
Závazky z leasingu	880	6 797	-	-	7 677
Obchodní, ostatní a daňové závazky podléhající rizikové analýze	4 100	2 007	-	-	6 107
	394 015	3 865 430	-	10 922	4 270 367

K 31. prosinci 2019 byla Skupina vystavena následujícímu měnovému riziku:

v tis. Kč

Měnové riziko k 31. prosinci 2019	CZK	EUR	USD	HRK	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní prostředky	40 959	8 271	909	-	50 139
Finanční aktiva k obchodování	3 955	13 516	-	-	17 471
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	511 224	-	-	511 224
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	4 571	-	-	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	1 437 266	1 525 743	-	-	2 963 009
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	56	5 354	-	-	5 410
	1 482 236	2 068 679	909	-	3 551 824
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování	-	-	-	-	-
Vklady a úvěry od bank	-	263 838	-	-	263 838
Vklady a úvěry od klientů	17	544 336	-	10 267	554 620
Vydané dluhové cenné papíry	670 511	38 675	-	-	709 186
Závazky z leasingu	974	9 422	-	-	10 396
Obchodní, ostatní a daňové závazky podléhající rizikové analýze	15 685	1 746	-	-	17 431
	687 187	858 017	-	10 267	1 555 471

33.5 Operační riziko

Operační riziko je riziko, které představuje riziko ztráty z důvodu zpronevěry, neautorizovaných aktivit, chyb, omylů, neefektivnosti nebo selhání systémů, či případné riziko soudních sporů. Toto riziko vzniká při všech aktivitách Skupiny a čelí mu všechny společnosti v rámci Skupiny.

Cílem Skupiny je řídit operační riziko tak, aby se zabránilo finančním ztrátám a újmám na dobrém jménu Skupiny v rámci efektivty nákladů vynaložených na splnění tohoto cíle a vyhnout se přitom opatřením, která by bránila iniciativě a kreativě.

Hlavní zodpovědnost za implementaci kontrol souvisejících s řízením operačního rizika má management každé společnosti Skupiny. Tato zodpovědnost je podporovaná vypracováním standardů na řízení operačního rizika společného pro celou Skupinu a zahrnuje následující oblasti:

- Identifikace operačního rizika v rámci struktury kontrolního systému každé ze společností v rámci Skupiny (vytváření podmínek pro snižování a limitování tohoto rizika (při zabezpečení požadované úrovně aktivit), též jeho dopadu a následků jako i doporučení na vhodné řešení v této oblasti).
- Požadavek na odsouhlasení a monitorování transakcí (každý úvěr či půjčka, která je poskytnuta, včetně čerpání v souvislosti s úvěrovým rámcem, je odsouhlasována představenstvem společnosti).
- Tento přehled událostí týkajících se operačního rizika umožňuje Skupině zpřesnit podniknuté kroky a opatření na snížení těchto rizik a též uskutečnit rozhodnutí týkající se následujícího:
 - akceptování vzniklých rizik,
 - iniciování opatření snižujících možné dopady; nebo
 - snižování rozsahu takovýchto aktivit nebo jejich úplné zastavení.

33.6 Analýza citlivosti

Úrokové riziko

v tis. Kč

Úrokové riziko	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Fixně úročené instrumenty		
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 700	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 514 054	2 963 009
Dluhové cenné papíry	222 207	-
Vklady a úvěry od klientů	-1 996 977	-554 620
Vydané dluhové cenné papíry	-430 522	-709 186
Netto pozice	3 313 462	1 703 774
Variabilně úročené instrumenty		
Vklady a úvěry od bank	-1 821 451	-263 838
Netto pozice	-1 821 451	-263 838

Okamžité zvýšení/snížení úrokových sazeb o 100 bazických bodů („bp“), po celé výnosové křivce vztahující se na úrokové pozice v portfoliu konsolidovaného celku, by mělo následující dopad na výsledek hospodaření a vlastní kapitál konsolidovaného celku:

Analýza citlivosti cash flow

	Vliv na výsledek hospodaření (v tis. Kč)		Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč)	
Variabilně úročené instrumenty	31. prosince 2020	31. prosince 2019	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pokles úrokových sazeb o 100 bp	-18 215	-2 638	-18 215	-2 638
Nárůst úrokových sazeb o 100 bp	18 215	2 638	18 215	2 638

Měnové riziko

Jednoprocentní posílení české koruny vůči euru, chorvatské kuně a americkému dolaru v portfoliu, by mělo následující vliv na výsledek hospodaření a vlastní kapitál konsolidovaného celku:

	Vliv na výsledek hospodaření (v tis. Kč)		Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč)	
Citlivost měnového rizika	31. prosince 2020	31. prosince 2019	31. prosince 2020	31. prosince 2019
EUR	-16 494	-11 982	-16 494	-11 982
HRK	108	102	108	102
USD	-9	-9	-9	-9

Oslabení české koruny o 100 bp oproti euru, chorvatské kuně a americkému dolaru v portfoliu by mělo stejně velký, ale opačný vliv na výsledek hospodaření a vlastní kapitál.

Management Skupiny si není vědom žádného jiného úvěrového, likvidního, úrokového, měnového a operačního rizika, které je spojeno s podnikatelskými aktivitami Společnosti/Skupiny.

Riziko změny cen akcií

Riziko změny cen akcií vzniká v důsledku vlastnictví cenných papírů určených na prodej a cenných papírů oceněných reálnou hodnotou Skupinou. Vedení Skupiny monitoruje mix dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů ve svém portfoliu cenných papírů, přičemž významné majetkové cenné papíry jsou řízené individuálně.

Skupina nemá nederivátová finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou přes výsledek hospodaření.

Jednoprocentní posílení nederivátových finančních aktiv určených k prodeji oceňovaných reálnou hodnotou přes ostatní úplný výsledek hospodaření by mělo pozitivní dopad na vlastní kapitál Skupiny v běžném účetním období.

	Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč)	
	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Citlivost rizika změny cen akcií		
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI – úroveň 1	5 061	5 112
Realizovatelné finanční nástroje/Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	5 061	5 112

Jednoprocentní oslabení finančního majetku, který byl analyzován výše, by mělo stejný, ale opačný dopad na vlastní kapitál Skupiny.

33.7 Řízení kapitálu

Strategií Skupiny pro zachování silné kapitálové báze je udržovat důvěru investorů, věřitelů a trhu a také podporovat další růst vlastního podnikání Skupiny.

34. 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 2020 a 2019 je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Akcionáři	-	16	-	-
Členové vrcholového managementu	-	234	-	234
Celkem	-	250	-	234

v tis. Kč	2020		2019	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Akcionáři	-	-16	-	-
Členové vrcholového managementu	-	-6 934	-	-6 607
Celkem	-	-6 950	-	-6 607

Transakce se členy vrcholového managementu, jež jsou spřízněnými osobami Skupiny:

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech jsou ve výši 6 934 tis. Kč (v roce 2019: 6 607 tis. Kč). Odměny členů vrcholového managementu spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

35. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

35.1 Soudní spory

Společnost RMS Mezzanine, a.s. je účastníkem jednoho soudního řízení aktuálně vedeného u Městského soudu v Praze, jako soudu prvního stupně, pod sp. zn. 73 Cm 147/2020, v němž se pobočný spolek OSMA – ČR – OJ022, IČO: 011 86 183, se sídlem SNP 3876, 430 01 Chomutov, zapsaný ve spolkovém rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl L, vložka 8825, jako navrhovatel, domáhá vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady Společnosti konané dne 23. 6. 2020, jímž tato valná hromada schválila rozdělení zisku Společnosti za rok 2019, a to tak, že zisk za tento rok po zdanění ve výši 101 493 tis. Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku předchozích let. Společnost se k příslušnému návrhu na vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady vyjádřila ve svém podání ze dne 10. 11. 2020, přičemž navrhla, aby jej soud v celém rozsahu zamítl a přiznal jí náhradu nákladů řízení. S ohledem na ranou fázi řízení je obtížné odhadovat šance Společnosti na úspěch v tomto řízení.

Společnosti není známo žádné jiné soudní řízení, v němž by Společnost vystupovala jako účastník řízení, ani si není vědoma, že by jakékoli takové soudní řízení mělo být zahájeno.

36. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po skončení účetního období nedošlo k žádným významným změnám, které by si vyžádaly úpravu konsolidované účetní závěrky.

RMS Mezzanine, a.s.

Individuální účetní závěrka za období končící 31. prosince 2020

Vyhotoveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
30. dubna 2021	Ing. Mgr. Boris Procik 	Ing. Zdenka Madunická 

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE**k 31. prosinci 2020***v tis. Kč*

	Bod	31. prosince 2020	31. prosince 2019
AKTIVA			
Peníze a peněžní prostředky	6	9 078	49 589
Finanční aktiva k obchodování	7	20 756	3 955
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	8	6 008	6 073
Vyřazovaná aktiva držená k prodeji	9	62	144 232
Úvěry a pohledávky poskytnuté bankám	10	4 699	4 571
Úvěry a pohledávky poskytnuté klientům	11	5 732 347	3 179 612
Dluhové cenné papíry	12	222 207	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	13	3 639	5 745
Účasti s kontrolním podílem	5	407 052	407 052
Investice do společně ovládaných společností	15	206 504	164 382
Dlouhodobý hmotný majetek	16	7 344	10 987
Pohledávky ze splatné daně z příjmů	30	2 657	-
Odložená daňová pohledávka	17	1 077	18 488
Aktiva celkem		6 623 430	3 994 686
ZÁVAZKY			
Finanční závazky k obchodování	7	7 633	-
Vklady a úvěry od bank	19	1 821 451	263 838
Vklady a úvěry od klientů	19	1 996 977	554 620
Vydané dluhové cenné papíry	20	430 522	709 186
Obchodní a ostatní závazky	21	32 222	35 147
Závazky ze splatné daně z příjmů	30	-	11 385
Závazky celkem		4 288 805	1 574 176
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	23	532 536	532 536
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	23	1 802 089	1 887 974
Vlastní kapitál celkem		2 334 625	2 420 510
Vlastní kapitál a závazky celkem		6 623 430	3 994 686

Příloha uvedená na stranách 97 až 139 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2020

v tis. Kč

	Bod	2020	2019
Úrokové výnosy	24	289 363	204 773
Úrokové náklady	24	-168 385	-98 738
Čistý úrokový výnos		120 978	106 035
Výnosy z poplatků a provizí	25	-	5 201
Náklady na poplatky a provize	25	- 11 628	-6 440
Čistý náklad z poplatků a provizí		-11 628	-1 239
Čistý zisk/ztráta z obchodování	26	-100 635	40 841
Ostatní provozní výnosy	27	1 425	1 248
Celkové čisté výnosy/náklady		10 140	146 885
Osobní náklady	29	-12 244	-11 358
Odpisy a amortizace	16	- 2 527	-2 402
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	14	-35 985	4 431
Ostatní provozní náklady	28	-14 474	-13 689
Provozní náklady celkem		-65 230	-23 018
Zisk/(ztráta) před zdaněním		-55 090	123 867
Daň z příjmů	30	-30 734	- 22 374
Zisk/(ztráta) za období		-85 824	101 493
Zisk /(ztráta) na akcii základní i zředěný (v Kč)	31	-0.081	0.095
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK			
s následnou reklasifikací do hospodářského výsledku		2020	2019
Zisk za období		-85 824	101 493
Ostatní úplný výsledek			
Kurzové rozdíly z převodu závěrek zahraničních jednotek na jinou měnu		314	141
Přecenění investičních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		-1 494	945
Ostatní úplný výsledek za období celkem		-1 180	1 086
CELKOVÝ ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ		-87 004	102 579

Příloha uvedená na stranách 97 až 139 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ
za rok končící 31. prosince 2020

v tis. Kč

	Bod	2020	2019*
PĚNĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOST			
Zisk před zdaněním		-55 090	123 867
Upravené o:			
Odpisy a amortizace	16	2 527	2 402
Tvorba a rozpuštění opravné položky k úvěrům	14	35 985	-4 309
Tvorba a rozpuštění opravné položky k pohledávkám		-	-122
Výnosy z dividend	26	-24 898	- 2 079
Čistý úrokový výnos	24	-120 978	-106 035
Nerealizované kurzové rozdíly		-32 724	10 305
Zisk/ztráta z přecenění společně ovládaných společností	26	105 056	-18 577
Provozní zisk/ztráta před změnou pracovního kapitálu		-90 122	5 452
Změna finančních aktiv k obchodování	7.1	-16 801	-3 955
Změna poskytnutých úvěrů a půjček		-2 582 100	720 944
Změna obchodních pohledávek a ostatních aktiv		2 106	-600
Změna závazků k obchodování	7.2	7 633	-499
Změna obchodních a ostatních závazků	22	1 874	-14 553
Úroky přijaté		121 404	239 875
Zaplacená daň z příjmů		-26 765	-15 918
Peněžní toky použité v provozní činnosti		-2 582 771	930 746
PĚNĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOST			
Příjmy/výdaje na navýšení kapitálu ve společně ovládané společnosti	15	-3 010	15 289
Přírůstky hmotného majetku	16	-	-45
Přijaté dividendy	26	24 898	2 079
Peněžní toky z/použité v investiční činnosti		21 888	17 323
PĚNĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Přijaté úvěry a vklady, příjmy z dluhových cenných papírů	22	4 360 340	488 165
Splátky úvěrů, dluhových cenných papírů a výběry vkladů	22	-1 667 147	-1 338 725
Úroky zaplacené	22	-170 297	-92 875
Platby závazků z finančního leasingu	22	- 1 051	-2 550
Peněžní toky použité ve finanční činnosti	22	2 521 845	-945 985
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů		-39 038	2 084
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období		49 842	45 795
Vliv kurzových rozdílů na peníze a peněžní ekvivalenty		-1 170	1 963
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období		9 634	49 842

*V roce 2020 došlo k úpravě individuálního výkazu peněžních toků za rok 2019, přičemž řádky Změna přijatých úvěrů a půjček a Úroky zaplacené byly přesunuty z oddílu Peněžní toky z provozní činnosti do oddílu Peněžní toky z finanční činnosti, aby byla přesněji zachycena skutečná povaha těchto transakcí. Původní výše peněžních toků z provozní činnosti ve výši -12 689 tis. Kč byla zvýšena o 943 435 tis. Kč na hodnotu 930 746 tis. Kč. Původní výše peněžních toků z finanční činnosti ve výši -2 550 tis. Kč byla snížena o stejnou částku na hodnotu -945 985 tis. Kč.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU
za rok končící 31. prosince 2020

v tis. Kč

	Základní kapitál	Rezervní fondy	Fondy z přecenění investic	Fondy z přepočtu cizích měn	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2019	532 536	106 507	-951	-4 712	1 684 551	2 317 931
Zisk za období	-	-	-	-	101 493	101 493
Ostatní úplný výsledek - položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-	141	-	141
<i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i>	-	-	-	141	-	141
Ostatní úplný výsledek - položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	945	-	-	945
<i>Efekt přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	-	-	945	-	-	945
Úplný výsledek za období	-	-	945	141	101 493	102 579
Stav k 31. prosinci 2019	532 536	106 507	-6	-4 571	1 786 044	2 420 510
Stav k 1. lednu 2020	532 536	106 507	-6	-4 571	1 786 044	2 420 510
Zisk za období	-	-	-	-	-85 824	-85 824
Ostatní úplný výsledek - položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-	314	-	314
<i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i>	-	-	-	314	-	314
Ostatní úplný výsledek - položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-1 494	-	1 119	-375
<i>Efekt přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	-	-	-1 494	-	1 119	-375
Úplný výsledek za období	-	-	-1 494	314	1 120	-61
Stav k 31. prosinci 2020	532 536	106 507	-1 500	-4 257	1 701 339	2 334 625

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	97
2.	VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	98
3.	DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH	107
4.	ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH	109
5.	ÚČASTI S KONTROLNÍM PODÍLEM	110
6.	PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	110
7.	FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ	110
8.	INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU.....	111
9.	VYŘAZOVANÁ AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI	112
10.	ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM.....	112
11.	ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM	113
12.	DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	113
13.	POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA	113
14.	ZTRÁTY Z MODELU OČEKÁVANÝCH ZTRÁT (ECL)	114
15.	INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH	115
16.	HMOTNÝ MAJETEK.....	118
17.	POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	118
18.	VKLADY A ÚVĚRY OD BANK.....	190
19.	VKLADY A ÚVĚRY OD KLIENTŮ	120
20.	VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	120
21.	OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY	120
22.	REKONCILIACE POHYBU ZÁVAZKŮ NA PENĚŽNÍ TOKY VYPLÝVAJÍCÍ Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ	121
23.	VLASTNÍ KAPITÁL.....	122
24.	ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	123
25.	ČISTÝ NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	123
26.	ČISTÝ ZISK/ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ	124
27.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	124
28.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	124
29.	OSOBNÍ NÁKLADY	125
30.	DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ.....	125
31.	ZISK NA AKCII	126
32.	ÚDAJE O REÁLNE HODNOTĚ	127
33.	HLAVNÍ RIZIKOVÉ FAKTORY VE FINANČNÍM ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	128
34.	SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	138
35.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE	139
36.	NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	139

1. VŠEOBECNÉ INFORMACE

Společnost RMS Mezzanine, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „mateřská společnost“) je akciová společnost registrovaná v České republice se sídlem Praha 1, Templová 654/6, Staré Město, PSČ 110 00, IČ 000 25 500, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 495, dne 1. ledna 1991. Společnost byla založena v České republice. Hlavním místem podnikání Společnosti je Česká republika. Její mateřskou společností je společnost SIMFAX TRADING LIMITED, přičemž nejvyšší ovládající osobou je Ing. Mgr. Boris Procik. Nejvyšší mateřský podnik ve skupině představuje také společnost SIMFAX TRADING LIMITED.

Společnost nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy.

Hlavními podnikatelskými činnostmi Společnosti 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 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019

Podíl na základním kapitálu, respektive na hlasovacích právech:

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
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 %
	100,00 %	100,00 %

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva Společnosti k 31. prosinci 2020:

Ing. Mgr. Boris Procik	předseda	den vzniku funkce 12. března 2018
Mgr. Lenka Chochlík Barteková	místopředseda	den vzniku členství 12. března 2018
Ing. Zdenka Madunická	člen	den vzniku členství 30. dubna 2019

Složení dozorčí rady Společnosti k 31. prosinci 2020:

JUDr. Martin Bučko	předseda	den vzniku funkce 19. června 2019
Ing. Gabriel Ribo	člen	den vzniku členství 20. června 2018
Ing. Lenka Váchová	člen	den vzniku členství 19. června 2019

Výbor pro audit

Složení výboru pro audit k 31. prosinci 2020:

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

Změny v představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit Společnosti v průběhu roku 2020 a po datu účetní závěrky

V průběhu roku 2020 ani po datu účetní závěrky nedošlo k žádným takovým změnám.

Vymezení účetního období

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2020 obsahuje účetní závěrku Společnosti RMS Mezzanine, a.s. za 12 měsíců. Porovnatelné údaje jsou za 12 měsíců roku 2019.

2. VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

2.1 Prohlášení o shodě

Individuální účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Individuální účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 30. dubna 2021.

2.2 Východiska sestavování účetní závěrky

Individuální 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), které jsou oceněny reálnými hodnotami, jak je uvedeno níže v účetních pravidlech. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za aktiva.

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

Účetní metody byly Společnosti aplikovány konzistentně a v souladu s minulým účetním obdobím.

Použití úsudků, předpokladů a odhadů

Sestavení 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.

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)

Společnost aplikovala všechny IFRS a jejich interpretace ve znění přijatém Evropskou unií (dále „EU“) včetně všech dodatků k přijatým standardům.

- (i) *Následující standardy, novelizace standardů a interpretace jsou poprvé účinné pro rok končící 31. prosince 2020 a byly tak použité při sestavování této individuální účetní závěrky.*

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby

Definice pojmu významný, což je v rámci standardů IFRS důležitý účetní koncept, společně pomáhá při rozhodování, zda mají být určité informace zahrnuty do účetní závěrky. Aktualizovaná definice upravuje standardy IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby.

Nová definice pojmu „významný“: Informace jsou významné, pokud lze důvodně očekávat, že by jejich opomenutí, chybné uvedení nebo zastření mohlo ovlivnit rozhodnutí primárních uživatelů účetní závěrky pro obecné účely přijímaná na základě této účetní závěrky, která poskytuje finanční informace o konkrétní účetní jednotce.

Novelizace neměla významný dopad na individuální účetní závěrku.

Úprava odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS

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.

Novelizace neměla významný dopad na individuální účetní závěrku.

Novelizace IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 ve vztahu k reformě referenčních úrokových sazeb

Upravuje specifické požadavky na zajišťovací účetnictví tak, aby účetní jednotky uplatňovaly tyto požadavky na zajišťovací účetnictví za předpokladu, že referenční hodnota úrokové sazby, na které jsou založené zajišťované peněžní toky a peněžní toky ze zajišťovacího nástroje, nebude v důsledku reformy referenčních úrokových sazeb změněna.

Novelizace neměla významný dopad na individuální účetní závěrku.

Novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace

Úpravy IFRS 3 Definice podniku představují pouze změny v příloze A Definice pojmů, v aplikační příručce a ilustrativních příkladech k IFRS 3.

Novelizace neměla významný dopad na individuální účetní závěrku.

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

Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze II

Úpravy umožňují účetním jednotkám reflektovat účinky přechodu z referenčních úrokových sazeb, jako jsou úrokové sazby na mezibankovním trhu (IBOR), na alternativní referenční úrokové sazby bez takových dopadů na účetnictví, které by uživatelům účetních závěrek neposkytly užitečné informace.

Změny se vztahují k modifikaci finančních aktiv, finančních závazků a závazků z leasingu, dále ke specifickým požadavkům zajišťovacího účetnictví a požadavkům na zveřejnění podle IFRS 7 a doprovázejí úpravy týkající se modifikací a zajišťovacího účetnictví.

Úpravy jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později a uplatní se retrospektivně. Dřívější použití je povoleno.

Společnost předpokládá, že změny nebudou mít významný dopad na individuální účetní závěrku.

Novelizace IFRS 4: Pojistné smlouvy – Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 pro použití v Evropské unii

Úpravy IFRS 4 mění pevně stanovené datum vypršení přechodné výjimky z aplikace standardu IFRS 9 Finanční nástroje, která je uvedena ve standardu IFRS 4 Pojistné smlouvy, takže účetní jednotky budou muset použít standard IFRS 9 pro roční účetní období začínající dne 1. ledna 2023 nebo později (místo 1. ledna 2021).

Společnost předpokládá, že změny nebudou mít významný dopad na individuální účetní závěrku.

Novelizace IFRS 3: Odkaz na koncepční rámec

Rada IASB vydala v květnu 2020 novelizaci Odkaz na Koncepční rámec obsahující úpravy standardu IFRS 3 Podnikové kombinace, které aktualizují zastaralý odkaz v IFRS 3, aniž by významně měnily jeho požadavky. Úpravy IFRS 3 jsou účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu. Dřívější uplatnění je povoleno, pokud jednotka současně nebo dříve uplatní i všechny ostatní aktualizované odkazy (vydané dohromady v aktualizovaném Koncepčním rámci).

Společnost předpokládá, že změny nebudou mít významný dopad na individuální účetní závěrku.

Novelizace IFRS 16 v důsledku pandemie COVID-19

IASB vydala 28. května 2020 novelu IFRS 16 Leasing nazvanou Covid-19-Related Rent Concessions. Díky této novele nájemci již nemusí úlevy týkající se leasingu, které dostali v souvislosti s koronavirovou pandemií, účtovat podle IFRS 16 jako modifikaci leasingu. Novela se ale týká pouze nájemců, pro pronajímatele platí stávající ustanovení IFRS 16.

Novela je závazná pro řádné účetní období začínající 1. června 2020, lze ji ale uplatnit již před tímto datem, a to na všechny účetní závěrky, které k 28. květnu 2020 ještě nebyly schválené.

Společnost předpokládá, že změna nebude mít významný dopad na individuální účetní závěrku.

Standard IFRS 17 Pojistné smlouvy

Standard IFRS 17 nahrazuje standard IFRS 4 – Pojistné smlouvy a s nimi související interpretace. Nový standard vyžaduje ocenění pojistných závazků ve výši současné hodnoty plnění a nabízí ucelenější přístup k oceňování a vykazování veškerých pojistných smluv.

Je účinný pro období, která začínají 1. ledna 2021 nebo později.

Společnost předpokládá, že zavedení standardu IFRS 17 nebude mít významný dopad na individuální účetní závěrku.

Novelizace IAS 1 Presentace finančních výkazů: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé.

Úpravy se týkají pouze vykazování závazků ve výkazu o finanční pozici. Tato novelizace nabízí konzistentní přístup při rozlišování závazků s nejistou splatností na krátkodobé (splatné nebo pravděpodobně splatné během jednoho roku) a dlouhodobé.

Změny jsou účinné pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 nebo později a použijí se retrospektivně.

Společnost předpokládá, že změna nebude mít významný dopad na individuální účetní závěrku.

Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – příjmy před zamýšleným použitím

Novelizace zakazuje odečítat od pořizovací ceny položky pozemků, budov a zařízení jakékoli příjmy z prodeje položek vzniklých při dopravě aktiva na jeho místo určení a uvedení do stavu potřebného k používání aktiva v souladu s požadavky vedení účetní jednotky. Místo toho vykazuje účetní jednotka příjmy z prodeje takových položek a náklady na jejich výrobu v hospodářském výsledku.

Změny budou účinné pro roční účetní období začínající 1. lednem 2022 nebo později.

Společnost předpokládá, že změna nebude mít významný dopad na individuální účetní závěrku.

Novelizace IAS 37: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy

Úpravy upřesňují, že „náklady na splnění“ smlouvy zahrnují „náklady, které se přímo týkají smlouvy“. Náklady, které se přímo týkají smlouvy, mohou být buď přírůstkové náklady na splnění smlouvy (například přímé mzdové náklady, materiál), nebo alokace jiných nákladů, které se přímo týkají plnění smluv (například alokace odpisů položky pozemků, budov a zařízení využívané při plnění smlouvy).

Změny budou účinné pro roční účetní období začínající 1. lednem 2022 nebo později.

Společnost předpokládá, že změna nebude mít významný dopad na individuální účetní závěrku.

Roční zdokonalení IFRS standardů 2018–2020

Cyklus upravuje standardy IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, IFRS 9 Finanční nástroje, IFRS 16 Leasingy a IAS 41 Zemědělství. Úpravy IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 jsou účinné pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu. Dřívější uplatnění je povoleno. Úprava IFRS 16 se týká pouze ilustrativního příkladu, který není součástí standardu, datum účinnosti tedy není uvedeno.

Společnost předpokládá, že změna nebude mít významný dopad na individuální účetní závěrku.

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

Společnost 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 Společnost aplikaci standardu prospektivně od data přechodu.

Společnost předpokládá, že interpretace nebude mít významný dopad na individuální účetní závěrku.

2.3 Cizí měna

Transakce v cizí měně

Individuální účetní závěrka je vyjádřena v měně primárního ekonomického prostředí, ve kterém daná společnost vyvíjí svoji činnost (funkční měna společnosti).

Transakce v cizí měně jsou přepočítány na funkční měnu výměnným kurzem platným v den uskutečnění dané transakce. Peněžní majetek a závazky v cizích měnách jsou přepočítané na funkční měnu ke dni, ke kterému je účetní závěrka sestavená.

Kurzové rozdíly vyplývající z takových přepočtů jsou vykázány výsledkově. Nepeněžní majetek a závazky v cizích měnách, které jsou oceněny pořizovací cenou, jsou přepočítány na funkční měnu kurzem platným v den uskutečnění transakce. Nepeněžní majetek a závazky v cizích měnách, které se oceňují reálnou hodnotou, jsou přepočítané na funkční měnu kurzy platnými v den, kdy byla určena reálná hodnota.

Účtování o zahraniční organizační složce

Pro účely individuální účetní závěrky se výsledky a finanční situace zahraniční organizační složky vyjadřuje v českých korunách (Kč), které jsou měnou pro vykazování pro individuální účetní závěrku.

Majetek a závazky zahraniční organizační složky jsou přepočítány na českou korunu kurzem platným v den, ke kterému je účetní závěrka sestavená. Výnosy a náklady zahraniční organizační složky jsou přepočítány na českou korunu průměrným měnovým kurzem daného účetního období, za které je účetní závěrka sestavena. Pokud by měnové kurzy v tomto období významně kolísaly, použije se měnový kurz platný k datu transakce. Kurzové rozdíly vzniklé při přepočtu jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolních podílů).

2.4 Společně ovládané společnosti (joint ventures)

Společně ovládané společnosti (joint ventures) jsou takové společnosti, u nichž má Společnost společnou kontrolu založenou na smluvní dohodě, dle které má právo na čistá aktiva podniku, spíše než práva na aktiva podniku a povinnosti uhradit jeho závazky. Individuální účetní závěrka zahrnuje podíl Společnosti na vykázaných ziscích a ztrátách společně ovládaných společností přeceněný reálnou hodnotou do výsledku hospodaření ode dne vzniku společné kontroly do dne, kdy došlo k zániku společného ovládnutí společnosti. Společně ovládané společnosti (joint ventures) jsou při prvotním zaúčtování oceněné reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty.

2.5 Peníze a peněžní prostředky

Peníze a peněžní prostředky sestávají z peněžních prostředků v pokladně a v bankách a krátkodobých vysoce likvidních investic s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně.

2.6 Klasifikace finančních aktiv a závazků

Klasifikace - Finanční aktiva

IFRS 9 obsahuje 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“).

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 Společnost 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 Společnost 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/premií.

V případě Společnosti je obchodní model stanoven individuálně pro každé finanční aktivum. Společnost 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 u dluhových nástrojů 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.

Klasifikace - Finanční závazky

Podle IFRS 9 jsou 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.

2.6.1 Snížení hodnoty - Finanční aktiva a smluvní aktiva

IFRS 9 používá model "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.

Společnost 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. Společnost 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 „Annual Default Study“ společností Moody’s
- LGD je obecně definována jako procentuální ztráta z úvěrové expozice, kterou věřitel utrpí v případě selhání dlužníka. LGD je Společností individuálně vypočtené ke každému aktivu na základě stresových scénářů.

Společnost 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 Probability of Default (PD) vynásobeno LGD a EAD. Toto 12ti měsíční PD je odvozeno z Moody’s reportu a zohledňuje makroekonomické výhledy, tzv. FLI (forward-looking information).

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 a je vypočítáno jako celoživotní PD vynásobené LGD a EAD.
- Celoživotní PD pro Stage 2 se vypočítává dle Moody’s reportu „Annual Default Study“ vydávaného každý rok. Konkrétně se používají průměrné kumulativní default rates od roku 1970 dle sektoru průmyslu a pro zohlednění aktuální makroekonomické situace se pro první rok do splatnosti použije stejné PD jako pro Stage 1.
- Díky tomu, že se v prvním roce použije aktuální PD, dochází k zohlednění makroekonomických výhledů pro jednotlivé sektory při výpočtu ECL, jinými slovy dochází ke zohlednění tzv. forward-looking information (FLI).
- Pro další roky se pro stanovení délky významných událostí a odchylek používají historické default rates stanovené Evropskou centrální bankou. Přičemž z těchto dat vychází předpoklad, že vliv významných událostí a odchylek (např. finanční nebo koronavirová krize) od dlouhodobého stavu se eliminuje během následujících tří let. Během tohoto období dojde k postupnému návratu k trendu kumulativních default rates dle sektorů stanovených dle dat Moody’s s tím, že průměrná kumulativní data jsou ovlivněna danou aktuální odchylkou. Tímto přístupem zároveň zohledňuje FLI ve výpočtu 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 zbývajících 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.

Společnost 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). Společnost posuzuje ke každému datu vykazání finančního aktiva, zda se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv.

Společnost 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.

Společnost 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 přefazuje 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 Společnosti na aktivum a všechny ostatní závazky, které jsou ve stejném nebo vyšším pořadí uspokojení (pari passu) jako je u Společnosti. Income odpovídá odhadu čisté hodnoty aktiv po odečtení závazků, které jsou nadřazeny Společnosti.
- 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 Společnost 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 Společnosti po splatnosti déle než 90 dnů.
- Společnost 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 Společnosti k plnění.

- Pohledávka splňuje definici POCl.
- Prokáže se manipulace s finančními výkazy, které dokazují splnění smluvních podmínek pro zesplatnění pohledávky.
- Prokáže se, že více než 30 % finančních prostředků poskytnutých dlužníkovi Společností, 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 (POCl)

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.

Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančních nástrojů je založena na jejich kótované tržní hodnotě v den, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, bez jakýchkoliv snížení o náklady související s jejich obstaráním. V případě, kdy není k dispozici kótovaná tržní cena, reálná hodnota nástroje je odhadnuta vedením Společnosti použitím technik oceňovacích modelů nebo diskontováním budoucích peněžních toků.

V případě použití metody diskontování peněžních toků je odhad budoucích peněžních toků založený na nejlepších odhadech vedení a diskontní sazba představuje tržní sazbu pro nástroj s podobnými podmínkami ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka. Při použití oceňovacích modelů jsou vstupy pro tyto modely založeny na tržních faktorech ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.

2.7 Dlouhodobý hmotný majetek

Vlastní majetek

Jednotlivé položky majetku jsou oceňované pořizovacími cenami sníženými o oprávky a ztráty ze snížení jejich hodnoty. Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení majetku. V případě, že jednotlivé části položky dlouhodobého hmotného majetku mají rozdílné doby životnosti, tyto komponenty dlouhodobého majetku jsou účtovány jako samostatné položky (hlavní komponenty) dlouhodobého hmotného majetku.

Následné výdaje

Následné výdaje jsou aktivovány pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že Společnosti z nich poplynou budoucí ekonomické užítky obsažené v příslušné položce dlouhodobého majetku a příslušné náklady lze spolehlivě měřit. Všechny ostatní výdaje, včetně běžné údržby dlouhodobého majetku, jsou zúčtovány do výkazu o úplném výsledku v období, se kterým souvisí.

Odpisy

Odpisy jsou účtovány do výsledku hospodaření na lineární bázi po dobu odhadované životnosti jednotlivých položek dlouhodobého majetku. Pozemky se neodepisují. Odhadované životnosti jsou následující:

Samostatné věci movité a jejich soubory	5 – 8 let
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	5 – 8 let
Právo k užívání	3 – 8 let

2.8 Závazky z dividend

Dividendy se vykážou ve výkazu změn vlastního kapitálu a zároveň jako závazek v období, kdy jsou dividendy schváleny.

2.9 Obchodní a ostatní závazky

Obchodní a ostatní závazky jsou vykazovány v naběhlé hodnotě.

2.10 Rezervy

Společnost zaúčtuje rezervu, pokud existuje zákonná nebo smluvní povinnost jako důsledek minulé události a je pravděpodobné, že při vypořádání této povinnosti dojde k úbytku ekonomických užitků a tento úbytek je možné spolehlivě odhadnout. Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného ke konci účetního období po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků (pokud je efekt časové hodnoty peněz významný).

2.11 Zaměstnanecké požitky

Závazek Společnosti vyplývající z dlouhodobých zaměstnaneckých požitků jiných než důchodové plány představuje odhad budoucí hodnoty požitků, které si zaměstnanci zasloužili za práci vykonanou v běžném období a v předcházejících obdobích. Závazek je vypočítán metodou diskontovaných cash flow. Diskontní sazba použitá na výpočet současné hodnoty závazku je odvozená z výnosové křivky vysoce kvalitních dluhopisů se splatností přibližující se podmínkám závazků Společnosti ke dni, ke kterému se sestavuje individuální účetní závěrka.

2.12 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady se účtují ve výkazu úplného výsledku, a to v období, se kterým věcně a časově souvisejí. Úrokové výnosy a náklady zahrnují amortizaci všech diskontů nebo prémie nebo jiných rozdílů mezi původní účetní hodnotou úročeného nástroje a jeho hodnotou v čase jeho splacení, vypočítané na bázi efektivní úrokové míry. Všechny náklady na úvěry a půjčky jsou vykazovány ve výsledku za účetní období. Vykázaná průměrná úroková míra je kalkulována jako roční vážený průměr z otevřených kontraktů ke dni sestavení individuální účetní závěrky.

2.13 Čistý zisk/čistá ztráta z obchodování

Čistý zisk z obchodování zahrnuje zisky a ztráty za účetní období vyplývající z úbytku a změn reálné hodnoty finančního majetku a závazků určených k prodeji a změny hodnoty a úbytku finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou, jejichž změny se účtují do výnosů nebo nákladů.

Výnosy z dividend se vykazují, jakmile vznikne právo akcionářů na přijetí platby (pokud je pravděpodobné, že ekonomické užitky poplynou do Společnosti a částka výnosů může být spolehlivě oceněna). Výnosy z dividend jsou vykazovány jako součást čistého zisku/čisté ztráty z obchodování.

2.14 Daň z příjmů

Daň z příjmů běžného účetního období zahrnuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je vykázaný v individuálním výsledku za účetní období, protože nezahrnuje položky výnosů, respektive nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, respektive odpočitatelné od základu daně. Závazek Společnosti ze splatné daně se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, respektive vyhlášených do konce účetního období.

Odložená daň se vykáže na základě dočasných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů, odložené daňové pohledávky se obecně uznávají u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen. Tyto odložené daňové pohledávky a závazky se nevykazují, pokud přechodný rozdíl vzniká z goodwillu nebo při prvotním vykazování (kromě podnikových kombinací) ostatních aktiv a závazků při transakci, která neovlivňuje zdanitelný ani účetní zisk.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy ke konci účetního období a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečné výši.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, respektive vyhlášených do konce účetního období. Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Společnost ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

Splatná a odložená daň se zahrnuje do zisku/ztráty za období, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují buď v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu – v tom případě se i splatná a odložená daň vykazují v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu. Pokud splatná nebo odložená daň vzniká při prvotním zaúčtování podnikové kombinace, je daňový efekt zahrnut do účtování o podnikové kombinaci.

2.15 Vykazování podle segmentů

Oborový segment je skupina aktiv a operací zapojených do poskytování produktů nebo služeb, které jsou vystaveny riziku a dosahují takové výkonnosti, které jsou odlišné od rizik a výkonnosti jiných oborových segmentů. Územní segment je taková složka podniku, která se zabývá poskytováním produktů nebo služeb v dílčím ekonomickém prostředí a která působí v prostředí takových rizik a dosahuje takové výkonnosti, které jsou odlišné od rizik a výkonnosti složek působících v jiných ekonomických prostředích.

Společnost identifikovala pouze jeden odlišitelný segment pro poskytování finančních služeb v rámci střední a východní Evropy. V tomto segmentu zajišťuje Společnost většinu svých výnosů a zisku a angažuje většinu svých aktiv. Všechny výnosy, zisk a aktiva nesouvisející s tímto jediným odlišitelným oborovým segmentem nepřevyšují 10 % celkových výnosů, výsledků nebo aktiv. Společnost poskytuje služby zákazníkům v podobném ekonomickém prostředí, které představuje podobné riziko a výhody a které nevytváří různé územní segmenty.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH

Při uplatňování účetních pravidel Společnosti 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).

3.1 Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě přeceněná výsledkově

Při oceňování aktiva nebo závazku reálnou hodnotou Společnost, 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.

3.2 Poskytnuté úvěry a půjčky

Opravné položky, respektive ztráty ze snížení návratné hodnoty poskytnutých úvěrů a půjček, jsou managementem Společnosti odhadovány za použití oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik, management zohledňuje veškeré dostupné informace týkající se ekonomického a konkurenčního prostředí konkrétního dlužníka, informací dostupných z trhu, včetně zohlednění finanční situace a očekávaných peněžních toků dlužníka po zohlednění zabezpečení úvěru či půjčky a záruk přijatých od třetích stran.

Poskytnuté úvěry a půjčky lze kategorizovat zejména následujícím způsobem:

- Financování či refinancování real estate projektů; návratná hodnota takových pohledávek je zpravidla určena na základě znaleckých posudků konkrétního majetku, který je předmětem financování či refinancování; tento majetek je častokrát zastaven ve prospěch Společnosti.
- Akviziční financování; návratná hodnota takových pohledávek je zpravidla určena hodnotou podkladového aktiva, a to dle daného konkrétního případu kótovanou tržní cenou na aktivním trhu, odvozením ceny na základě porovnání s porovnatelnými instrumenty na trhu nebo na základě dat neporovnatelných s trhem při zohlednění finanční a výkonnostní situace podkladového aktiva a dlužníka samotného.
- Projektové/předprojektové financování; návratná hodnota pohledávek je určena na základě zohlednění mnoha faktorů zahrnující finanční, ekonomickou a výkonnostní situaci daného projektu a dlužníka a zohlednění reálných a plánovaných peněžních toků.
- Rozvojové financování; návratná hodnota pohledávek se posuzuje kombinací plánovaných peněžních toků, srovnatelných transakcí a/nebo znaleckých posudků s přihlédnutím k očekávané velikosti relevantního trhu a potřebě kapitálových výdajů rozvojového projektu.

3.3 DŮSLEDKY PANDEMIE COVID-19

Očekávaný dopad na činnost Společnosti:

Rok 2020 byl významně ovlivněn náhlým rozšířením COVID-19, které Světová zdravotnická organizace (WHO) potvrdila jako globální pandemii dne 11. března 2020. V reakci na zdravotní rizika a rychlé šíření viru místní vlády zavedly řadu omezujících opatření. Volný pohyb osob byl omezen na to, co příslušné vlády považovaly za nezbytně nutné.

Většina podniků (s výjimkou obchodů s potravinami nebo lékáren) byla nucena uzavřít. Také ubytovací, restaurační zařízení a poskytovatele služeb musela přerušit provoz, aby se zabránilo shromažďování větších skupin obyvatel. Výuka na školách byla přerušena. V květnu a červnu byla tato omezení postupně zrušena.

Na podzim 2020 přišla druhá vlna pandemie a byly postupně přijaty další restrikce a omezení (jednak v oblasti obchodů, cestování, služeb, školství, atd.). Přijaté omezení, s modifikacemi podle aktuálního vývoje pandemie, platí zatím až do dubna 2021.

Zavedená opatření měla negativní dopad na většinu trhů bez odvětvové nebo geografické diferenciaci. K 21. březnu 2020 se americký akciový trh (měřeno indexem S&P 500) snížil o více než 30 % ve srovnání se svým vrcholem na konci února téhož roku. Burza cenných papírů Praha, a.s., ztratila více než 35 % k maximum roku 2020 a od té doby se částečně zotavila. V druhé polovině roku si akciové trhy vedly obecně relativně dobře, jejich růst byl výsledkem stimulace ekonomik (např. snížením korporátních daní, odkladem dluhů, přírůstek kapitálu na trzích, atd.).

V roce 2021 se předpokládá postupné obnovení posilování české koruny v návaznosti na zlepšení pandemické situace a koruna se postupně dostane k hodnotám okolo 26 CZK/EUR.

I přes rozsáhlé fiskální a měnové pobídky předložené místními vládami a měnovými orgány zůstává výhled na příští měsíce a celkový dopad pandemie COVID-19 nejasný a nejistota zůstává určujícím faktorem vývoje trhu.

Opatření realizovaná Společností:

Společnost pečlivě sleduje vývoj pandemie i vládní předpisy a doporučení a pravidelně informuje své zaměstnance. Společnost zavedla opatření na ochranu zdraví zaměstnanců při zachování činnosti:

- Zaměstnancům, jejichž výkon práce nebyl nezbytně svázán s pracovištěm v prostorách Společnosti, byla nařízena práce z domova. Společnost těmto zaměstnancům zajistila potřebné vybavení pro výkon práce.
- Pro zaměstnance pracující v prostorách Společnosti byli zajištěny ochranné pomůcky.

Společnost i nadále funguje bez omezení. Rovněž neeviduje žádná omezení v dostupnosti služeb nebo produktů mimo jiné díky zvýšené podpoře digitálních a telekomunikačních kanálů, které jí umožňují být nadále v kontaktu se svými klienty.

Očekávaný dopad na činnost Společnosti:

Společnost pravidelně komunikuje se svými klienty. Pokud jde o COVID-19, Společnost analyzovala své úvěrové portfolio a identifikovala, že nemá klienty z nejzranitelnějších segmentů, především v oblasti cestovního ruchu, zábavy, automobilového průmyslu a maloobchodu.

Společnost pečlivě sleduje přístupy účastníků bankovního trhu a stanoviska, doporučení a regulační opatření sdělená regulačními orgány, jako je například odložení splátek, uvolnění splátkových kalendářů, zrušení některých typů nebo části úroků nebo poplatků, atd. V souvislosti s ekonomickými důsledky pandemie COVID-19 nepředpokládáme, že by byla finanční situace klientů nepříznivě ovlivněna, což by mohlo ohrozit jejich schopnost dostát svým závazkům podle stávajících smluvních podmínek. Společnost pokračuje ve sledování a vyhodnocování kvality svého úvěrového portfolia.

Podle informací, které má vedení Společnosti k datu zveřejnění účetní závěrky k dispozici, výše uvedená situace neovlivňuje předpoklad nepřetržitého trvání, na jehož základě byla tato účetní závěrka sestavena. Vedení však nemůže vyloučit možnost, že prodloužená blokovácí období, stupňování závažnosti takových opatření nebo následný nepříznivý dopad takových opatření na ekonomické prostředí, ve kterém Společnost působí, bude mít nepříznivý dopad na Společnost a její finanční situaci a provozní výsledky ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Vedení nadále pečlivě sleduje situaci a bude reagovat na zmírnění dopadu takových událostí a okolností, které nastanou. Společnost neuvažuje o využití veřejné podpory.

4. ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH

Účetní pravidla použitá v této individuální účetní závěrce za období končící 31. prosince 2020 jsou stejná jako v individuální účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2019 s výjimkou aplikace příslušných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, jak popsáno v bodě 2.

5. ÚČASTI S KONTROLNÍM PODÍLEM

v tis. Kč

Název společnosti	Stát	Podíl	Hodnota účasti k 31. prosince 2020	Hodnota účasti k 31. prosince 2019	Použitý model ocenění
RMSM1 LIMITED	Kypr	100 %	407 052	407 052	pořizovací cena
Podíly určené k prodeji					
SFD druhá správa aktiv, družstvo	Slovensko	94,2 %	31	31	
SFD prvá správa aktiv, družstvo	Slovensko	94,2 %	31	31	

Kyperská dceřiná společnost RMSM1 LIMITED byla založená za účelem investování do veřejně obchodovaných cenných papírů. Investice do dceřiné společnosti RMSM1 LIMITED byla navýšena prostřednictvím příplatku mimo základní kapitál společnosti. Příplatek byl splacen zápočtem s poskytnutým úvěrem dne 13. června 2019.

Od 21. prosince 2018 Společnost vlastní 94,24 % ve společnosti SFD druhá správa aktiv, družstvo a od 8. ledna 2019 vlastní 94,24 % ve společnosti SFD prvá správa aktiv, družstvo. Společnosti byly založeny za účelem nákupů farmářských družstev na Slovensku. Vzhledem k plánovanému prodeji není podíl v účetní závěrce za rok 2020, respektive 2019 vykazován mezi účastmi s kontrolním podílem, ale jako vyřazovaná aktiva držena k prodeji (viz bod 9).

6. PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

V individuálním výkazu finanční pozice na řádku Peníze a peněžní prostředky Společnost vykazuje následující:

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Peníze v hotovosti	29	49
Běžné účty v bankách	9 605	49 793
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-556	-253
Celkem	9 078	49 589

Níže uvedená tabulka ukazuje složení peněz a peněžních ekvivalentů uvedených v individuálním výkazu peněžních toků, neboť ztráta ze snížení hodnoty do výkazu peněžních toků nevstupuje:

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Peníze v hotovosti	29	49
Běžné účty v bankách	9 605	49 793
Celkem	9 634	49 842

7. FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

Společnost má dlouhodobě uzavřený derivátový kontrakt na krytí kurzového rizika s J&T Bankou, a.s. Akciové opce k obchodování představují ztrátu z uzavřené opce na prodej společnosti Avonside Holdings GmbH.

7.1 Finanční aktiva k obchodování

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Deriváty		
Měnové forwardy – úroveň 2	20 756	3 955
Celkem	20 756	3 955

7.2 Finanční závazky k obchodování

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Deriváty		
Akciové opce – úroveň 3	7 633	-
Celkem	7 633	-

Následující tabulka zobrazuje pohyb v Úrovní 3 v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

v tis. Kč

	2020	2019
Zůstatek k 1. lednu	-	-
Přírůstky	7 633	-
Zůstatek k 31. prosinci	7 633	-

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 nedošlo k žádným přesunům akciových opcí k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

Hodnota akciové opce je určena na základě rozdílu prodejní ceny opce a hodnoty společnosti Avonside Holdings GmbH. Valuace Avonside Holdings GmbH využívá vstup úrovně 3. Tímto vstupem je EBITDA společnosti pro roky 2021 až 2036. Společnost připravila citlivostní analýzu hodnoty akciové opce v důsledku změny EBITDA společnosti v rozsahu +5% a -5%:

v tis. Kč

EBITDA společnosti	+5%	-5%
Hodnota akciové opce	2 044	-17 311

Společnost mimobilančně eviduje následující nominální hodnoty k výše uvedeným derivátům:

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Podrozvahová aktiva		
Měnové forwardy	1 070 960	1 278 250
Akciové opce k obchodování - OTC	130 075	143 241
Podrozvahová pasiva		
Měnové forwardy	1 049 800	1 270 500
Akciové opce k obchodování - OTC	137 709	143 241

8. INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

Společnost má záměr akcie držet a inkasovat dividendu, proto akcie zařadila do portfolia Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 Společnost vlastnila převážně akcie Tatry mountain resorts, a.s., jak lze vidět v následující tabulce a rovněž popsáno dále:

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Akcie (kótované)	6 008	6 073
Tatry mountain resorts, a.s.	5 965	6 025
Ostatní	43	48
Akcie (nekótované)	-	-

Celkem	6 008	6 073
---------------	--------------	--------------

Ocenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2020

v tis. Kč

	Akcie (kótované)	Celkem
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	6 008	6 008
	6 008	6 008

Ocenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2019

v tis. Kč

	Akcie (kótované)	Celkem
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	6 073	6 073
	6 073	6 073

Společnost k 31. prosinci 2020 vlastní 7 015 ks akcií společnosti Tatry mountain resorts, a.s. v ocenění 5 965 tis. Kč (v roce 2019: 7 015 ks v ocenění 6 025 tis. Kč).

Akcie Společnost přeceňuje na reálnou hodnotu, zisky/ztráty z přecenění jsou zachyceny přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření. Po zohlednění odložené daně činí v roce 2020 ztráta z přecenění akcií na reálnou hodnotu 1 494 tis. Kč (zisk 945 tis. Kč v roce 2019).

9. VYŘAZOVANÁ AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI

Společnost vykazuje jako vyřazovaná aktiva držení k prodeji podíl ve společnosti SFD druhá správa aktiv, družstvo a SFD první správa aktiv, družstvo (viz bod 5).

Společnost vlastní 35% podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH, který byl pořízen dne 21. prosince 2018.

V roce 2019 RMS Mezzanine, a.s. uzavřela opci na prodej společnosti Avonside Holding GmbH s cílem odprodeje během následujících 12ti měsíců. Společnost následně klasifikovala Avonside Holding GmbH jako vyřazovanou skupinu drženou k prodeji. K 31. prosinci 2019 činila hodnota investice do společnosti Avonside Holdings GmbH 144 171 tis. Kč. K 31. prosinci 2020 se Společnost rozhodla vykazovat podíl opět jako investici ve společně ovládaných společnostech (viz bod 15) kvůli nezrealizovanému prodeji během roku 2020. Hodnota investice k 31. prosinci 2020 činí 137 709 tis. Kč.

10. ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM

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

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Terminované vklady	4 744	4 591
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-45	-20
Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček bankám netto	4 699	4 571

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

11. ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Poskytnuté úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 784 042	3 196 862
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-51 695	-17 250
Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček klientům netto	5 732 347	3 179 612

Zůstatek k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 je korigován opravnou položkou k úvěrům poskytnutým více klientům.

K 31. prosinci 2020 Společnost eviduje poskytnuté úvěry a půjčky celkem k 22 klientům (byly uzavřeny v roce 2020 nebo v letech předchozích). K 31. prosinci 2019 se jednalo o 20 klientů.

Jedná se o pohledávky, z nichž Společnosti v roce 2020 plyne úrok 3,55 % – 11,00 % p. a. (3,00 % – 11,00 % v roce 2019).

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.

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

12. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Dluhové cenné papíry	223 972	-
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-1 765	-
Hodnota dluhových cenných papírů netto	222 207	-

K 31. prosinci 2020 Společnost eviduje směnku k 1 klientovi s úrokovou sazbou 3,55 %.

13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pohledávky z obchodního styku	3 333	5 487
<i>Brutto</i>	3 333	5 487
<i>Opravná položka (podrobněji bod 14)</i>	-	-
Zúčtování s trhem cenných papírů	-	23
Ostatní pohledávky	2	49
Finanční pohledávky celkem podléhající rizikové analýze	3 335	5 559
 Poskytnuté provozní zálohy	193	84
Náklady příštích období	111	102
Pohledávky nefinančního charakteru celkem	304	186
Celkem	3 639	5 745

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny. Veškeré pohledávky z obchodního styku a ostatní aktiva, které Společnost 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 31. prosinci 2020, ani k 31. prosinci 2019 nebyly tvořeny opravné položky k obchodním pohledávkám.

14. ZTRÁTY Z MODELU OČEKÁVANÝCH ZTRÁT (ECL)

Následující tabulky ukazují pohyby očekávaných úvěrových ztrát u jednotlivých skupin finančních aktiv a jejich zůstatky k 31. prosinci 2020, respektive 31. prosinci 2019.

Vysvětlení termínů 12měsíční očekávané úvěrové ztráty a celoživotní očekávané úvěrové ztráty dle IFRS 9 je uvedeno v bodě 2.

a) Peníze a peněžní prostředky

<i>v tis. Kč</i>	2020		2019	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	253	253	180	180
Změny z důvodu změny kreditního rizika	303	305	73	73
Zůstatek k 31. prosinci	556	556	253	253

b) Úvěry a půjčky poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

<i>v tis. Kč</i>	2020		2019	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	20	20	18	18
Změny z důvodu změny kreditního rizika	25	25	2	2
Zůstatek k 31. prosinci	45	45	20	20

c) Úvěry a půjčky poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

<i>v tis. Kč</i>	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	16 614	-	636	17 250
Přesun do celoživotní očekávané ztráty	- 3 359	3 359	-	-
Změny z důvodu kreditního rizika	2 172	25 324	2 409	29 905
Tvorba opravné položky	7 882	-	-	7 882
Úbytky z důvodu odúčtování	-1 124	-	-399	-1 523
Rozdíly z přepočítání cizích měn	-34	-21	-	-55
Zůstatek k 31. prosinci 2020	22 151	28 662	2 646	53 459

<i>v tis. Kč</i>	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	15 549	-	6 089	21 638
Změny z důvodu kreditního rizika	13	-	-5 453	-5 440
Tvorba opravné položky	5 305	-	-	5 305
Úbytky z důvodu odúčtování	-4 253	-	-	-4 253
Zůstatek k 31. prosinci 2019	16 614	-	636	17 250

d) Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

v tis. Kč	2019		2020	
	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	122	122	-	-
Úbytek z důvodu odúčtování	-122	-122	-	-
Zůstatek k 31. prosinci	-	-	-	-

15. INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH

V letech končících 31. prosincem 2020 a 2019 nedošlo k žádným přesunům investic ve společně ovládaných společnostech mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

a) PROSPERUS FGS II

Společnost vlastní 43,33% podíl ve společnosti Prosperus FGS II. Společnost vykonává nad fondem Prosperus FGS II společnou kontrolu, neboť klíčová investiční rozhodnutí podléhají odsouhlasení alespoň 75 % investorů. Podíl je vykazován v reálné hodnotě přeceňovaný do výsledku hospodaření (úroveň 2).

	v tis. Kč		Hodnota investice k 31. prosinci 2020	Hodnota investice k 31. prosinci 2019
	Stát	Podíl		
Prosperus FGS II	Chorvatsko	43,33%	68 795	164 382

Následující tabulka zobrazuje rekonciliaci pohybů v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky k rozvahovému dni:

v tis. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2019	183 685
Přírůstky	3 096
Úbytky	-18 385
Ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-1 040
Kurzové rozdíly	-2 974
Zůstatek k 31. prosinci 2019	164 382
Zůstatek k 1. lednu 2020	164 382
Přírůstky	3 010
Ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-102 420
Kurzové rozdíly	3 823
Zůstatek k 31. prosinci 2020	68 795

V průběhu roku 2020 došlo k navýšení účasti ve fondu Prosperus FGS II o 838 tis. HRK (3 010 tis. Kč). V průběhu roku 2019 došlo ke snížení účasti ve fondu o 4 471 tis. HRK (15 289 tis. Kč). Podíl Společnosti zůstává po snížení účasti stále 43,33 %.

Cena jednoho podílového listu byla 3,1895 HRK k 31. prosinci 2020 (7,9915 HRK k 31. prosinci 2019). Kvůli poklesu ceny podílového listu v průběhu roku 2020 se snížila celková hodnota investice o 95 587 tis. Kč k 31. prosinci 2020 v porovnání s hodnotou k 31. prosinci 2019. Celková ztráta skupiny z této investice činila 102 420 tis Kč v roce 2020.

Souhrnné finanční údaje o společně ovládané společnosti Prosperus FGS II vykázané v její celkové hodnotě (100%) a vyjádření podílu Společnosti (43,33 %)*:

<i>tis. Kč</i>	2020	2019**
Výnosy z běžné činnosti	-	14 590
Náklady z běžné činnosti	-4 238	-21 237
Zisk nebo ztráta před zdaněním	-4 238	-6 647
Daň	-	-
ZISK/ZTRÁTA ZA OBDOBÍ (100 %)	-4 238	-6 647
Podíl RMS na ZISKU ZA OBDOBÍ (43,33 %)	-1 836	-2 880

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Krátkodobá aktiva		
Peněžní prostředky a ekvivalenty	121	117
Jiná krátkodobá aktiva	1 078	1 075
Krátkodobá aktiva celkem	1 199	1 192

Dlouhodobá aktiva		
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou	158 095	378 587
Dlouhodobá aktiva celkem	158 095	378 587

Krátkodobé závazky		
Závazky vůči depozitáři	296	209
Ostatní krátkodobá pasiva a závazky	228	198
Krátkodobé závazky celkem	524	407

Čistá aktiva společného podniku celkem	158 770	379 372
Vlastní kapitál připadající RMS (43,33%)	68 795	164 382

*Údaje vychází z posledních dostupných výkazů fondu Prosperus FGS II k 31. prosinci 2020.

** Výše uvedené hodnoty k 31. prosinci 2019 vycházejí z hodnot použitých pro účely zahrnutí do individuální účetní závěrky.

b) AVONSIDE HOLDING GmbH

Společnost vlastní 35% podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH.

V roce 2019 RMS Mezzanine, a.s. uzavřela opci na prodej společnosti Avonside Holding GmbH s cílem odprodeje během následujících 12ti měsíců. Společnost následně klasifikovala Avonside Holding GmbH jako vyřazovanou skupinu drženou k prodeji (k 31. prosinci 2019 vykázano jako vyřazovaná skupina držená k prodeji, viz bod 9).

K 31. prosinci 2020 se Společnost rozhodla vykazovat podíl opět jako investici ve společně ovládaných společnostech kvůli nezrealizovanému prodeji během roku 2020.

Skupina vykonává nad společností AVONSIDE HOLDING GmbH společnou kontrolu na základě akcionářské smlouvy. Smlouva stanoví, že akcionáři (resp. jimi zvolení zástupci) se musí shodnout na klíčových manažerských rozhodnutích. V případě, že by akcionáři nenalezli v těchto záležitostech shodu, následoval by proces odprodeje podílu, kdy dochází k postupnému vzájemnému navyšování nabízené prodejní ceny.

Podíl je vykazován v reálné hodnotě přeceňovaný do výsledku hospodaření běžného roku (úroveň 3).

v tis. Kč

	Stát	Podíl	Hodnota investice k 31. prosinci 2020	Hodnota investice k 31. prosinci 2019
Avonside Holding GmbH	Rakousko	35%	137 709	144 171

Individuální finanční údaje o společně ovládané společnosti Avonside Holding GmbH k 31. prosinci 2020 (100%):

<i>v tis. Kč</i>	Výnosy	Náklady	Zisk	Aktiva celkem	Závazky celkem	Vlastní kapitál
31. prosince 2020	30 060	-8 321	21 738	39 976	1 458	38 518

Následující tabulka zobrazuje rekongiliaci pohybu v hierarchii reálných hodnot od počátečních stavů až po konečné zůstatky k rozvahovému dni:

<i>v tis. Kč</i>	
Zůstatek k 1. lednu 2019	121 577
Zisk/ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	22 749
Kurzové rozdíly	-155
Zůstatek k 31. prosinci 2019	144 171
Zůstatek k 1. lednu 2020	144 171
Zisk/ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-9 437
Kurzové rozdíly	2 975
Zůstatek k 31. prosinci 2020	137 709

Valuace společnosti Avonside Holdings GmbH využívá vstup úrovně 3. Tímto vstupem je EBITDA společnosti pro roky 2021 až 2036. Společnost připravila citlivostní analýzu hodnoty společnosti v důsledku změny EBITDA společnosti v rozsahu +5% a -5%:

<i>v tis. Kč</i>		
EBITDA společnosti	+5%	-5%
Hodnota společnosti	9 677	-9 677

16. HMOTNÝ MAJETEK

<i>v tis. Kč</i>	Stavby	Stroje a zařízení	Právo k užívání stavby	Právo k užívání auto	Celkem
Přírůstky v souvislosti IFRS 16 leasing	-	-	10 680	2 410	13 090
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2019	1 035	869	10 680	2 410	14 994
Oprávký k 1. lednu 2019	-781	-869	-	-	-1 650
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	254	-	10 680	2 410	13 344
Přírůstky	-	45	-	-	45
Odpis	-106	-5	-1 689	-602	-2 402
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2019	1 035	914	10 680	2 410	15 039
Oprávký k 31. prosinci 2019	-887	-874	-1 689	-602	-4 052
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	148	40	8 991	1 808	10 987
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2020	1 035	914	10 680	2 410	15 039
Oprávký k 1. lednu 2020	-887	-874	-1 689	-602	-4 052
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	148	40	8 991	1 808	10 987
Přírůstky	-	-	-	190	190
Odpis	-106	-8	-1 747	-666	-2 527
Úbytky	-	-	-1 291	-	-1 291
Změny v důsledku kurzových rozdílů	-16	1	-	-	-15
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2020	1 007	892	9 132	2 601	13 632
Oprávký k 31. prosinci 2020	-981	-859	-3 179	-1 269	-6 288
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	26	33	5 953	1 332	7 344

K 1. lednu 2019 Společnost zachytila nově aktiva dle nájemních smluv. Jedná se především o nájemní smlouvy k pronájmu prostor (kancelářské prostory) a automobilů.

K 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 Společnost neevidovala nevyužitý majetek a neměla majetek pojištěn.

17. POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ

Odložená daňová pohledávka byla účtována k následujícím položkám:

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Hmotný majetek	113	-	88	-
Leasing (IFRS 16)	-	72	39	-
Finanční nástroje v RH vykázané do OCI	353	1	179	427
Finanční majetek v reálné hodnotě přeceňovaný výsledkově	-	-	17 692	-
Úvěry a půjčky	684	-	917	-
Započtení*	-73	-73	-427	-427
Celkem	1 077	-	18 488	-

* Započtení – hrubé odložené daňové pohledávky a závazky se započítávají.

Změna čisté odložené daňové pohledávky

v tis. Kč

	Hmotný majetek	Leasing (IFRS 16)	Finanční nástroje v RH do OCI	Investice ve společně ovládané společnosti	Úvěry a půjčky	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	88	39	-248	17 692	917	18 488
Změna do výkazu zisku a ztráty	25	-111	-	-17 692	-233	-18 011
Změna do OCI	-	-	600	-	-	600
Stav k 31. prosinci 2020	113	-72	352	0	684	1 077

v tis. Kč

	Hmotný majetek	Leasing (IFRS 16)	Finanční nástroje v RH do OCI	Investice ve společně ovládané společnosti	Úvěry a půjčky	Celkem
Stav k 1. lednu 2019	71	-	-425	16 929	-1 025	15 550
Změna do výkazu zisku a ztráty	17	39	-	763	1 942	2 761
Změna do OCI	-	-	177	-	-	177
Stav k 31. prosinci 2019	88	39	-248	17 692	917	18 488

18. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

v tis. Kč

	31. prosinci 2020	31. prosinci 2019
Bankovní úvěry	1 821 451	263 838
Celkem	1 821 451	263 838

K 31. prosinci 2020 Společnost eviduje přijaté vklady a úvěry od bank (uzavřené v roce 2020 nebo v letech předchozích) od 3 věřitelů s úročením 4,75 % p. a. – 6,50 % p. a.

K 31. prosinci 2019 Společnost eviduje přijaté vklady a úvěry od bank (uzavřené v roce 2019 nebo v letech předchozích) od 2 věřitelů s úročením 5,50 % p. a. – 6,50 % p. a.

19. VKLADY A ÚVĚRY OD KLIENTŮ

v tis. Kč

	31. prosinci 2020	31. prosinci 2019
Vklady a úvěry od klientů	1 996 977	554 620
Celkem	1 996 977	554 620

K 31. prosinci 2020 Společnost eviduje vklady a úvěry od klientů (uzavřené v roce 2020 nebo v letech předchozích) od 5 věřitelů. K 31. prosinci 2019 se jednalo o 6 věřitelů.

Přijaté úvěry a půjčky od klientů byly k datu účetní závěrky oceněny zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry.

Přijatý úvěr od jednoho klienta ve výši 10 922 tis. Kč včetně příslušenství je po splatnosti déle než rok.

K 31. prosinci 2020 se jedná o závazky s úročením 3,00 % p. a. – 8,50 % p. a. (3,00 % p. a. – 8,50 % p. a. k 31. prosinci 2019).

20. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Směnky	430 522	709 186
Celkem	430 522	709 186

K 31. prosinci 2020 Společnost eviduje směnky (uzavřené v roce 2020 nebo v letech předchozích) od 3 věřitelů. (k 31. prosinci 2019 se jednalo také o 5 věřitelů).

K 31. prosinci 2020 jsou směnky úročené od 3,8 % p. a. – 4,0 % p. a. (3,5 % p. a. – 4,1 % p. a. k 31. prosinci 2019).

21. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. Kč

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Závazky z obchodního styku	157	1 093
Závazky vůči zaměstnancům	439	425
Nevyfakturované dodávky	1 187	861
Závazky vůči akcionářům	2 974	2 971
Ostatní závazky	1 494	1 107
Finanční závazky celkem podléhající rizikové analýze*	6 251	6 457
Závazky z leasingu	7 677	10 396
Přijaté provozní zálohy	18 294	18 294
Závazky nefinančního charakteru celkem	18 294	18 294
Obchodní závazky a ostatní závazky celkem	32 222	35 147

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

Finanční závazky, které Společnost eviduje, jsou krátkodobé, kromě závazků plynoucích z leasingů dle IFRS 16 a závazků vůči akcionářům.

Závazky vůči akcionářům ve výši 2 974 tis. Kč k 31. prosinci 2020 (2 971 tis. Kč k 31. prosinci 2019) představují závazky z titulu nevyzvednutých dividend, z titulu veřejné dražby, z důvodu nevyzvednutých akcií při změně akcií z akcií na jméno na akcie na majitele, respektive akcie listinné.

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

Závazky z nájmu představují nově rozeznané závazky související s uzavřenými leasingovými smlouvami, jež Společnost v souladu s IFRS 16 rozeznala v aktivech.

22. REKONCILIACE POHYBU ZÁVAZKŮ NA PENĚŽNÍ TOKY VYPLÝVAJÍCÍ Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ

v tis. Kč

	Závazky z nájmů	Vklady a úvěry od bank	Vklady a úvěry od klientů	Vydané dluhové cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	10 396	263 838	554 620	709 186	1 538 040
Změny z peněžních toků z finanční činnosti					
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	-	-	-269 127	-269 127
Přijaté úvěry a vklady	-	1 549 705	2 810 635	-	4 360 340
Splacené úvěry a vybrané vklady	-	-28 821	-1 369 199	-	-1 398 020
Platby leasingových závazků (jistiny)	-1 051	-	-	-	-1 051
Zaplacené úroky	-451	-68 463	-71 343	-30 040	-170 297
Změny z peněžních toků z finanční činnosti	-1 502	1 452 421	1 370 093	-299 167	2 521 845
 Efekt změny měnových kurzů	 -713	 21 202	 7 512	 1 283	 29 284
 Ostatní změny související se závazky					
Leasingové závazky z nových nájmu	142	-	-	-	142
Převody a jiné bezhotovostní pohyby (včetně dopadu IFRS 16)	-1 098	-	-	-	-1 098
Úrokové náklady	452	83 990	64 723	19 220	168 385
Ostatní změny související se závazky celkem	-504	83 990	64 723	19 220	167 429
 Zůstatek k 31. prosinci 2020	 7 677	 1 821 451	 1 996 948	 430 522	 4 256 598

v tis. Kč

	Závazky z nájmu	Vklady a úvěry od bank	Vklady a úvěry od klientů	Vydané dluhové cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2019	-	1 557 190	314 824	532 670	2 404 684
Změny z peněžních toků z finanční činnosti					
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	-	-	176 528	176 528
Přijaté úvěry a vklady	-	-	311 637		311 637
Splacené úvěry a vybrané vklady	-	-1 273 936	-64 789	-	-1 338 725
Platby leasingových závazků (jistiny)	-2 550	-	-	-	-2 550
Zaplacené úroky	-526	-71 078	-4 780	-16 491	-92 875
Změny z peněžních toků z finanční činnosti	-3 076	-1 345 014	242 068	160 037	-945 985
Efekt změny měnových kurzů	-145	-4 913	-27 432	2	-32 489
Ostatní změny související se závazky					
Převody a jiné bezhotovostní pohyby (včetně dopadu IFRS 16)	13 091	-	-	-	13 091
Úrokové náklady	526	56 575	25 160	16 477	98 738
Ostatní změny související se závazky celkem	13 617	56 575	25 160	16 477	111 829
Zůstatek k 31. prosinci 2019	10 396	263 838	554 620	709 186	1 538 040

23. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

Základní kapitál RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2020 i 31. prosinci 2019 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 RMS Mezzanine, a.s. má každá akcie hodnotu jednoho hlasu.

Nerozdělený zisk a rezervní fondy

Rezervní fondy Společnosti 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 RMS Mezzanine, a.s. 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 31. prosinci 2020 plně dotvořen a jeho výpočet je uskutečněn v souladu se stanovami společnosti. V roce 2020 a 2019 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.

24. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

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

v tis. Kč

	2020	2019
Úrokové výnosy		
Úvěry klientům	288 347	204 088
Směnky	651	-
Ostatní	364	685
Úrokové výnosy celkem	289 363	204 773
Úrokové náklady		
Úvěry od bank	- 83 990	-56 050
Úvěry od klientů	-64 723	-25 686
Směnky	-19 220	-16 477
Úroky k závazkům z leasingu	-451	-526
Úrokové náklady celkem	- 168 385	-98 738
Čistý úrokový výnos	120 978	106 035

Úrokové a podobné výnosy jsou spojeny pouze s poskytnutými úvěry a půjčkami popsány v bodu 10 a 11 této účetní závěrky a úrokové a podobné náklady jsou spojeny pouze s přijatými úvěry a půjčkami a vydanými dluhovými cennými papíry popsány v bodu 18 až 20 této 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

	2020	2019
Úrokový výnos k finančním aktivům v AC	288 998	204 088
Úrokový výnos k finančním aktivům nevykazovaných ve FVTPL	288 998	204 088
Úrokový náklad k finančním závazkům nevykazovaných ve FVTPL	-168 385	-98 738

25. ČISTÝ NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč

	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí		
Ostatní výnosy z poplatků a provizí	-	5 201
Výnosy z poplatků a provizí celkem	-	5 201
Náklady na poplatky a provize		
Náklady na poplatky a provize na správu, úschovu a uložení hodnot	-11	-10
Finanční náklady na platební styk a operace s CP	-11 573	-5 635
Náklady na poplatky a provize za ostatní služby	-44	-795
Náklady na poplatky a provize celkem	-11 628	-6 440
Čistý náklad z poplatků a provizí	-11 628	-1 239

Výnosy z poplatků a provizí za rok 2019 zahrnují především poplatky za prolongaci úvěrů ve výši 5 105 tis. Kč a finanční náklady na platební styk a operace s cennými papíry představují především bankovní poplatek z nečerpané částky kontokorentu ve výši 5 582 tis. Kč.

Finanční náklady na platební styk a operace s cennými papíry za rok 2020 představují bankovní poplatky z nečerpané částky kontokorentu ve výši 11 377 tis. Kč.

26. ČISTÝ ZISK/ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ

<i>v tis. Kč</i>	2020	2019
Zisk/ztráta z prodeje a přecenění finančních aktiv a závazků		
Měnové deriváty	-44 119	33 204
Akciové opce	-7 633	-
Výnosy z dividend	24 898	2 079
Zisk/Ztráta z přecenění účastí s významným vlivem	-105 056	18 577
Kurzové rozdíly	31 275	-13 019
Čistý zisk z obchodování celkem	-100 635	40 841

Výnosy z dividend byly vyplaceny v roce 2019 společností Pražská teplárenská ve výši 297 tis. Kč a Avonside Holdings GmbH ve výši 1 782 tis. Kč. Výnosy z dividend byly vyplaceny v roce 2020 společností Petrol DD ve výši 2 tis. Kč a Avonside Holdings GmbH ve výši 24 896 tis. Kč.

27. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

<i>v tis. Kč</i>	2020	2019
Výnosy z poradenských a konzultačních služeb	318	308
Ostatní výnosy	1 107	940
Ostatní provozní výnosy celkem	1 425	1 248

28. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

<i>v tis. Kč</i>	2020	2019
Náklady na audit a účetní služby	-7 085	-7 299
Náklady na nájemném	-74	-79
DPH	-1 593	-1 483
Dary a náklady na reprezentaci	-363	-316
Náklady na poradenství (právní, daňové, znalci, notářské služby)	-582	-351
Ostatní náklady	-3 492	-3 942
Ostatní provozní náklady celkem	- 13 189	-13 689

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

<i>v tis. Kč</i>	2020	2019
Ověření statutární účetní závěrky (audit)	-1 337	-1 145
Jiné ověřovací služby	-80	-

29. OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

	2020	2019
Mzdové náklady	-7 768	-7 466
Zákonné zdravotní a sociální pojištění	-2 981	-2 821
Odměny členům statutárního orgánu a dozorčí rady	-1 422	-867
Ostatní sociální náklady	-73	-204
Osobní náklady celkem	-12 244	-11 358

Průměrný počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti k 31. prosince 2020 činil 7 (v roce 2019: 7), z čehož 4 jsou zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2019: 4) a 3 z nich jsou členy představenstva Společnosti (v roce 2019: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Společnosti (v roce 2019: 1).

Počet zaměstnanců k datu závěrky

Počet zaměstnanců Společnosti na konci roku 2020 činil 7 (v roce 2019: 7), z čehož 4 byli zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2019: 4) a 3 z nich byli členy představenstva Společnosti (v roce 2019: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Společnosti (v roce 2019: 1).

30. DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ

Výkaz o finanční pozici

V individuálním výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2020 došlo ke kompenzaci pohledávky ze splatné daně z příjmů ve výši 17 867 tis. Kč (11 504 tis. Kč k 31. prosinci 2019) a závazku ve výši 14 384 tis. Kč (22 889 tis. Kč k 31. prosinci 2019). Vykazovaná splatná daňová pohledávka tedy činí 3 483 tis. Kč (k 31. prosinci 2019 ve výši 11 385 tis. Kč).

Vzhledem k tomu, že daňové přiznání je sestavováno až po zveřejnění účetní závěrky, Společnost stanovuje splatnou daň na základě odhadu, který se může lišit od skutečně vyměřené daně. Rozdíl je pak účtován do výsledku hospodaření v následujícím období.

Výkaz zisku a ztráty

v tis. Kč

	2020	2019
Splatná daň dle rezervy za běžné období	-12 723	-25 312
Odložená daň ve výsledku hospodaření	-18 011	2 938
Daň z příjmů celkem	-30 734	-22 374

Sazba daně z příjmů právnických osob v České republice v letech 2020 a 2019 činila 19 %.

v tis. Kč

Odsouhlasení efektivní daňové sazby		2020		2019
Zisk ztráta před zdaněním		-55 090		123 867
Daňová sazba 19%	19,00 %	10 467	19,00 %	-23 534
Daňově neuznatelné náklady	-122,23 %	-67 340	7,08 %	-8 776
Nezdaňované výnosy	46,85 %	25 813	-8,02 %	9 936
Daň splatná - opravy minulých období	0,01 %	326	-	-
Celkem	-75,37 %	-30 734	18,06 %	-22 374

31. 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.

	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Zisk/ztráta po zdanění	-85 824	101 493
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Zisk/ztráta na akcii v Kč	-0,081	0,095

32. ÚDAJE O REÁLNÉ HODNOTĚ

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

v tis. Kč

	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
k 31. prosinci 2020		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Majetek					
Peníze a peněžní prostředky	9 078	-	9 078	-	9 078
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 699	-	4 699	-	4 699
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 732 347	-	-	5 706 254	5 706 254
Dluhové cenné papíry	222 207	-	-	223 972	223 972
Aktiva vyčleněná k prodeji	-	-	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze	3 639	-	-	3 639	3 639
	5 971 970	-	13 777	5 933 865	5 947 642
Závazky					
Vklady a úvěry od bank	1 821 451	-	1 821 327	-	1 821 327
Vklady a úvěry od klientů	1 996 977	-	-	1 967 601	1 967 601
Vydané dluhové cenné papíry	430 522	-	430 143	-	430 143
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze	6 253	-	-	6 253	6 253
	4 255 203	-	2 251 470	1 973 854	4 255 324

Přehled k 31. prosinci 2019 je uveden v následující tabulce:

v tis. Kč

	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
k 31. prosinci 2019		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Majetek					
Peníze a peněžní prostředky	49 589	-	49 589	-	49 589
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 571	-	4 571	-	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	3 179 612	-	-	3 166 408	3 166 408
Aktiva vyčleněná k prodeji	144 232	-	-	144 232	144 232
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze	5 559	-	-	5 559	5 559
	3 383 563	-	54 160	3 316 199	3 370 359
Závazky					
Vklady a úvěry od bank	263 838	-	263 978	-	263 978
Vklady a úvěry od klientů	554 620	-	549 877	-	549 877
Vydané dluhové cenné papíry	709 186	-	708 766	-	708 766
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze	28 238	-	-	28 238	28 238
	1 555 882	-	1 522 621	28 238	1 550 859

Odhadý 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.

33. HLAVNÍ RIZIKOVÉ FAKTORY VE FINANČNÍM ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Níže jsou detailně popsány finanční a provozní rizika, kterým je Společnost vystavena a způsob jejich řízení. Nejvýznamnějšími finančními riziky, kterým je Společnost vystavena, jsou úvěrové riziko, likvidní riziko, úrokové riziko, měnové riziko a operační riziko. Operační riziko pak zahrnuje riziko změny úrokových sazeb, kurzové riziko a riziko změny cen akcií.

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je spojeno s neschopností dlužníka splatit svůj závazek v souvislosti s poskytnutou půjčkou nebo úvěrem. Objem vystavení se úvěrovému riziku je vyjádřen účetní hodnotou tohoto majetku v individuálním výkazu finanční pozice. Mimo tohoto je Společnost vystavena podrozvahovému riziku nesplacení úvěru v těch případech, kdy Společnost má závazek prodloužit úvěr.

Účetní hodnota půjček a úvěrů vyjadřuje nejvyšší možnou účetní ztrátu, která by musela být zaúčtována v případě, že protistrana úplně selže při plnění svých smluvních závazků a všechna zajištění by měla nulovou hodnotu. Tato hodnota proto vysoko převyšuje očekávané ztráty, které jsou vykázány v rámci opravných položek. Úvěrové riziko se Společnost snaží minimalizovat tím, že s dlužníky uzavírá smlouvy o zajištění, a to zejména o zástavě obchodního podílu. Další riziko je spojeno se skutečností, že některé poskytnuté úvěry jsou podřízeny bankovnímu financování dlužníka.

Posouzení úvěrového rizika týkajícího se smluvní strany je založené na interním hodnotícím systému Společnosti, respektive Společnosti. Hodnotící systém Společnosti je založený na standardizovaném ohodnocení příslušných kritérií, které vypovídají o finanční situaci smluvní strany a její schopnosti plnit své úvěrové závazky, a to včetně očekávaného vývoje, přiměřeného zabezpečení a stejně tak navrhovaných podmínek pro uskutečnění dané transakce.

Úvěrové riziko podle sektoru

<i>v tis. Kč</i> Úvěrové riziko podle sektoru k 31. prosinci 2020	Podniky	Státy, vlády	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	-	-	9 049	-	29	9 078
Finanční aktiva k obchodování	-	-	20 756	-	-	20 756
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	6 008	-	-	-	-	6 008
Úvěry a pohledávky bankám	-	-	4 699	-	-	4 699
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 181 835	-	539 245	11 267	-	5 732 347
Dluhové cenné papíry	222 207	-	-	-	-	222 207
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	3 335	-	-	-	-	3 335
	5 413 385	-	573 749	11 267	29	5 998 430

v tis. Kč

Úvěrové riziko podle sektoru k 31. prosinci 2019	Podniky	Státy, vlády	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	-	-	49 540	-	49	49 589
Finanční aktiva k obchodování	-	-	3 955	-	-	3 955
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	6 073	-	-	-	-	6 073
Úvěry a pohledávky bankám	-	-	4 571	-	-	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	2 082 058	-	1 086 927	10 627	-	3 179 612
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	5 536	-	23	-	-	5 559
	2 258 049	-	1 145 016	10 627	49	3 413 741

Úvěrové riziko podle lokality

v tis. Kč

Úvěrové riziko podle lokality k 31. prosinci 2020	Česká republika	Slovenská republika	Nizozemí	Kyperská republika	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	7 799	1 279	-	-	-	9 078
Finanční aktiva k obchodování	20 756	-	-	-	-	20 756
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	5 965	-	-	43	6 008
Úvěry a zápůjčky bankám	-	4 699	-	-	-	4 699
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	22 709	1 826 738	539 245	3 343 655	-	5 732 347
Dluhové cenné papíry	-	-	-	222 207	-	222 207
Obchodní a ostatní pohledávky podléhající rizikové analýze	2	157	-	2 625	551	3 335
	51 266	1 838 838	539 245	3 568 487	594	5 998 430

v tis. Kč

Úvěrové riziko podle lokality k 31. prosinci 2019	Česká republika	Slovenská republika	Nizozemí	Kyperská republika	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	41 847	7 742	-	-	-	49 589
Finanční aktiva k obchodování	3 955	-	-	-	-	3 955
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	6 024	-	-	49	6 073
Úvěry a zápůjčky bankám	-	4 571	-	-	-	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	149 931	854 150	1 246 648	928 883	-	3 179 612
Obchodní a ostatní pohledávky podléhající rizikové analýze	73	175	-	5 082	229	5 559
	195 806	872 662	1 246 648	933 965	278	3 413 741

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančního majetku

K 31. prosinci 2020 Společnost evidovala v kategorii do 3 měsíců ve výši 135 587 tis. Kč (131 274 tis. Kč k 31. prosinci 2019) poskytnutý úvěr, který je po splatnosti. Tato pohledávka je v plné výši zajištěna garancí od třetího subjektu, a tedy k ní není vytvořena opravná položka.

K 31. prosinci 2020 Společnost má zaúčtované opravné položky v celkové výši 54 061 tis. Kč (17 523 tis. Kč k 31. prosinci 2019). Metody tvorby opravných položek je popsána pro rok 2019 v bodě 2.5.1, detailnější rozbor opravných položek na 12měsíčních očekávané úvěrové ztráty a celoživotní očekávané úvěrové ztráty pak v bodě 14.

K 31. prosinci 2019 byly z důvodu opatrnosti do stage 3 zařazené tři poskytnuté úvěry. Jeden z těchto úvěrů je zaručen bianko-směnkou a zástavním právem na nemovitost, která byla úvěrem financována. Druhý z těchto úvěrů byl poskytnut

na realitní projekt, který je v počátečním stavu přípravy. Ke konci roku 2020 byl jeden z těchto úvěrů splacen, druhý a třetí úvěr Skupina nadále eviduje ve stage 3. Třetí úvěr je v plné výši zajištěn garancí od třetího subjektu.

Pro výpočet opravných položek Společností byla v roce 2020 použita hodnota PD v rozmezí 0,2 – 4,8 % pro stage 1 a 4,8-12,2 % pro stage 2 a PD 1,3-5,4 % pro stage 1 v roce 2019 (v roce 2019 nebyl žádný úvěr ve stage 2).

Pro výpočet opravných položek Společností byly pro výpočet LGD použity 3 scénáře s váhami 70 %, 20 % a 10 %. S tím, že u scénáře 1 se použil diskont na hodnotu aktiv/CF ve výši 10 %, u scénáře 2 se použil diskont 50 % (případně 30 % u RE projektů) a u scénáře 3 se použil diskont 90 % (případně 60 % u RE projektů).

K 31. prosinci 2020 Společnost eviduje poskytnuté úvěry klientům dle jednotlivých stage následovně (brutto hodnoty):

<i>v tis. Kč</i>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	4 900 214	869 740	14 088	5 784 042

K 31. prosinci 2019 Společnost eviduje poskytnuté úvěry klientům dle jednotlivých stage následovně (brutto hodnoty):

<i>v tis. Kč</i>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	356 922	-	139 941	3 196 863

Konsolidovaný celek mimobilančně eviduje následující podrozvahová aktiva ke klientským úvěrům:

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Podrozvahová aktiva		
Poskytnuté přísliby	1 341 099	1 018 656
Poskytnuté ostatní zástavy	1 916 730	110 666

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financování činnosti Společnosti a řízení finanční pozice. Zahrnuje riziko neschopnosti financovat majetek v dohodnuté době splatnosti a úrokové sazby a také riziko neschopnosti realizovat majetek za rozumnou cenu v přiměřeném časovém horizontu.

Společnosti používá různé metody řízení rizika likvidity, včetně individuálního monitorování. Management Společnosti je zaměřuje nejvíce na diverzifikaci zdrojů financování. Tato diverzifikace umožňuje Společnosti větší pružnost a snižuje závislost na jednom zdroji financování. Riziko likvidity se vyhodnocuje především sledováním změn ve struktuře financování, porovnávající tyto změny se strategií řízení rizika likvidity stanovené managementem Společnosti. V rámci své strategie řízení rizika likvidity drží Společnost část svého majetku ve formě vysoce likvidních aktiv.

V následující tabulce je uvedena analýza Společnosti sestavená podle zůstatkové doby splatnosti. Očekávané doby splatnosti se v některých případech liší od původně dohodnutých smluvních splatností, jelikož zkušenost ukázala, že splatnosti mnoha krátkodobých úvěrů a půjček byly prodlouženy. Tato analýza představuje nejopatrnější variantu zůstatkových dob splatnosti, proto je v případě poskytnutých úvěrů a půjček nejdelší možné splacení. Splatnosti finančních aktiv a závazků včetně předpokládaných úrokových plateb

v tis. Kč

Riziko likvidity k 31. prosinci 2020	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurče ná splatno st
Finanční aktiva							
Peníze a peněžní prostředky	9 078	9 078	9 078	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	6 008	6 008	-	-	-	-	6 008
Vyřazovaná aktiva držena k prodeji	62	-	-	-	-	-	62
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 699	4 699	-	-	4 699	-	-
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 732 347	6 384 723	222 097	3 316 045	1 397 174	1 449 407	-
Dluhové cenné papíry	222 207	225 245	-	225 245	-	-	-
Investice do společně ovládaných společností	206 504	-	-	-	-	-	206 504
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	3 335	3 335	26	318	2 744	-	247
	6 184 240	6 633 088	231 201	3 541 608	1 404 617	1 449 407	212 821
Finanční závazky							
Vklady a úvěry od bank	1 821 451	-1 828 003	-3 342	-1 719 677	-104 984	-	-
Vklady a úvěry od klientů	1 996 977	-2 355 671	-145 268	-801 903	-150 550	-1 257 950	-28
Vydání dluhové cenné papíry	430 522	-443 793	-55 856	-343 236	-44 701	-	-
Závazky z leasingu	7 677	-7 677	-	-1 874	-5 367	-436	-
Obchodní, ostatní a daňové závazky podléhající rizikové analýze	6 253	-6 253	6 253	-	-	-	-
	4 262 880	-4 641 397	-214 085	-2 866 690	-305 602	-1 258 386	-28

Riziko likvidity k 31. prosinci 2020	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurčená splatnost
Derivátová finanční pohledávka							
Forwardové kontrakty							
- výdaj	-	-1 049 800	-1 049 800	-	-	-	-
- příjem	20 756	1 070 960	1 070 960	-	-	-	-
	20 756	21 160	21 160	-	-	-	-

Riziko likvidity k 31. prosinci 2020	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurčená splatnost
Derivátový finanční závazek							
Akciové opce k obchodování							
- výdaj	-7 633	-137 709	-	-	-137 709	-	-
- příjem	-	130 075	-	-	130 075	-	-
	-7 633	-7 633	-	-	-7 633	-	-

Management Společnosti předpokládá, že rozdíly mezi finančními závazky a finančním majetkem Společnosti z pohledu likvidity bude, v případě potřeby, řešen formou bankovních a nebankovních úvěrů.

v tis. Kč

Riziko likvidity k 31. prosinci 2019	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurčená splatnost
Finanční aktiva							
Peníze a peněžní prostředky	49 589	49 589	49 589	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	6 073	6 073	-	-	-	-	6 073
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 571	4 571	4 571	-	-	-	-
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	3 179 612	3 182 576	373 696	1 418 474	1 390 406	-	-
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	5 559	5 559	5 559	-	-	-	-
Investice do společně ovládaných společností	164 382	164 382	-	-	-	-	164 382
	3 409 786	3 412 750	433 415	1 418 474	1 390 406	-	170 455
Finanční závazky							
Vklady a úvěry od bank	263 838	-289 209	-	-147 389	-141 820	-	-
Vklady a úvěry od klientů	554 620	-601 837	-10 268	-445 833	-145 736	-	-
Vydané dluhové cenné papíry	709 186	-724 052	-241 025	-442 011	-41 016	-	-
Závazky z leasingu	10 396	10 396	767	1 082	8 157	390	-
Obchodní, ostatní a daňové závazky podléhající rizikové analýze	17 842	-17 842	-3 372	-11 499	-	-	-2 971
	1 555 882	-1 586 860	-247 154	-1 022 652	-320 415	390	-2 971

Riziko likvidity k 31. prosinci 2019	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurčená splatnost
Derivátový finanční závazek							
Forwardové kontrakty							
- výdaj		-1 270 500	-1 270 500	-	-	-	-
- příjem	3 955	1 278 250	1 278 250	-	-	-	-
	3 955	7 750	7 750	-	-	-	-

Úrokové riziko

Činnosti Společnosti jsou vystaveny riziku změn v úrokových sazbách. Objem tohoto rizika je rovný sumě úročeného majetku (včetně investic) a úročených závazků, při kterých je úroková sazba v době splatnosti nebo v době změny odlišná od současné úrokové sazby. Doba, na kterou je pro finanční nástroj stanovena pevná sazba, proto vyjadřuje vystavení riziku změn v úrokových sazbách. Přehled uvedený níže vyjadřuje vystavení Společnosti riziku změn v úrokových sazbách buď na základě smluvní doby splatnosti finančních nástrojů, nebo pro finanční nástroje, jejichž cena se mění v závislosti od změny tržní sazby ještě před splatností, se bere do úvahy datum nejbližší změny úrokové sazby. Majetek a závazky, které nemají stanovenou splatnost nebo jsou neúročené, jsou vykázány spolu v kategorii „neurčená splatnost“.

Vystavení úrokovému riziku podle účetní hodnoty k 31. prosinci 2020 bylo následující:

<i>v tis. Kč</i> Úrokové riziko k 31. prosinci 2020	Do 3 měsíců	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurčená splatnost	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	9 049	-	-	-	29	9 078
Finanční aktiva k obchodování	20 756	-	-	-	-	20 756
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	-	-	-	6 008	6 008
Vyřazovaná aktiva držená k prodeji	-	-	-	-	62	62
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	-	4 699	-	-	4 699
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	221 377	3 190 521	1 274 244	1 046 205	-	5 732 347
Dluhové cenné papíry	-	222 207	-	-	-	222 207
Investice do společně ovládaných společností	-	-	-	-	206 504	206 504
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	-	-	-	-	3 335	3 335
	251 182	3 412 728	1 278 943	1 046 205	215 938	6 184 240
Finanční závazky						
Finanční závazky k obchodování	-	-	7 633	-	-	7 633
Vklady a úvěry od bank	-	1 821 451	-	-	-	1 821 451
Vklady a úvěry od klientů	145 268	768 274	123 267	960 168	-	1 996 977
Vydané dluhové cenné papíry	55 643	333 363	41 516	-	-	430 522
Závazky z leasingu	-	1 874	5 367	436	-	7 677
Obchodní, ostatní a daňové závazky podléhající rizikové analýze	3 756	76	-	-	2 421	6 253
	204 667	2 925 038	177 783	960 604	2 421	4 270 513

Vystavení úrokovému riziku k 31. prosinci 2019 bylo následující:

<i>v tis. Kč</i>						
Úrokové riziko	Do 3	3 měsíce	1 rok		Neurčená	
k 31. prosinci 2019	měsíců	až 1 rok	až 5 let	Nad 5 let	splatnost	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	49 540	-	-	-	49	49 589
Finanční aktiva k obchodování	3 955	-	-	-	-	3 955
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	-	-	-	6 073	6 073
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	4 571	-	-	-	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	385 823	1 568 891	1 224 898	-	-	3 179 612
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	5 559	-	-	-	-	5 559
Investice do společně ovládaných společností	-	-	-	-	164 382	164 382
	44 877	1 573 462	1 224 898	-	170 504	3 413 741
Finanční závazky						
Vklady a úvěry od bank	-	263 838	-	-	-	263 838
Vklady a úvěry od klientů	10 267	433 813	110 540	-	-	554 620
Vydané dluhové cenné papíry	240 731	429 780	38 675	-	-	709 186
Závazky z leasingu	766	1 082	8 152	390	-	10 396
Obchodní, ostatní a daňové závazky podléhající rizikové analýze	-	-	-	-	17 842	17 842
	521 764	1 128 513	157 372	390	17 842	1 555 882

Měnové riziko

Měnové riziko je spojeno se zvýšením nebo snížením hodnoty finančního majetku a závazků Společnosti v důsledku znehodnocení/zhodnocení směnných kurzů.

K 31. prosinci 2020 byla Společnost vystavena následujícímu měnovému riziku:

<i>v tis. Kč</i>	CZK	EUR	USD	HRK	Celkem
Měnové riziko k 31. prosinci 2020					
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní prostředky	6 929	1 259	859	-	9 078
Finanční aktiva k obchodování	20 756	-	-	-	20 756
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	6 008	-	-	6 008
Vyřazovaná aktiva držaná k prodeji	-	62	-	-	62
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	4 699	-	-	4 699
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	766 999	4 965 348	-	-	5 732 347
Dluhové cenné papíry	-	222 207	-	-	222 207
Investice do společně ovládaných společností	-	137 709	-	68 795	206 504
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	247	3 088	-	-	3 335
	794 931	5 430 380	859	68 795	6 184 240
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování	-	7 633	-	-	7 633
Vklady a úvěry od bank	-	1 821 451	-	-	1 821 451
Vklady a úvěry od klientů	29	1 986 026	-	10 922	1 996 977
Vydané dluhové cenné papíry	389 006	41 516	-	-	430 522
Závazky z leasingu	880	6 797	-	-	7 677
Obchodní, ostatní a daňové závazky podléhající rizikové analýze	3 057	3 196	-	-	6 253
	392 972	3 866 619	-	10 922	4 270 513

K 31. prosinci 2019 byla Společnost vystavena následujícímu měnovému riziku:

v tis. Kč

Měnové riziko k 31. prosinci 2019	CZK	EUR	USD	HRK	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní prostředky	40 959	7 721	909	-	49 589
Finanční aktiva k obchodování	3 955				3 955
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	6 073	-	-	6 073
Vyřazená aktiva držena k prodeji	-	144 232	-	-	144 232
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	4 571	-	-	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	1 437 266	1 742 346	-	-	3 179 612
Obchodní, ostatní a daňové pohledávky podléhající rizikové analýze	248	5 311	-	-	5 559
Investice do společně ovládaných společností	-	-	-	164 382	164 382
	1 482 428	1 910 254	909	164 382	3 557 973
Finanční závazky					
Vklady a úvěry od bank	-	263 838	-	-	263 838
Vklady a úvěry od klientů	17	544 336	-	10 267	554 620
Vydané dluhové cenné papíry	670 511	38 675	-	-	709 186
Závazky z leasingu	974	9 422	-	-	10 396
Obchodní, ostatní a daňové závazky podléhající rizikové analýze	4 935	11 918	-	-	16 853
	676 437	868 189		10 267	1 544 893

Operační riziko

Operační riziko je riziko, které představuje riziko ztráty z důvodu zpronevěry, neautorizovaných aktivit, chyb, omylů, neefektivnosti nebo selhání systémů, či případné riziko soudních sporů. Toto riziko vzniká při všech aktivitách Společnosti.

Cílem Společnosti je řídit operační riziko tak, aby se zabránilo finančním ztrátám a újmám na dobrém jménu Společnosti v rámci efektivity nákladů vynaložených na splnění tohoto cíle a vyhnout se přitom opatřením, která by bránila iniciativě a kreativitě.

Hlavní zodpovědnost za implementaci kontrol souvisejících s řízením operačního rizika má management Společnosti. Tato zodpovědnost je podporována vypracováním standardů na řízení operačního rizika a zahrnuje následující oblasti:

- Identifikace operačního rizika v rámci struktury kontrolního systému (vytváření podmínek pro snižování a limitování tohoto rizika (při zabezpečení požadované úrovně aktivit), též jeho dopadu a následků jako i doporučení na vhodné řešení v této oblasti).
- Požadavek na odsouhlasení a monitorování transakcí (každý úvěr či půjčka, která je poskytnuta, včetně čerpání v souvislosti s úvěrovým rámcem, je odsouhlasována představenstvem Společnosti).
- Tento přehled událostí týkajících se operačního rizika umožňuje společnosti zpřesnit podniknuté kroky a opatření na snížení těchto rizik a též uskutečnit rozhodnutí týkající se následujícího:
 - akceptování vzniklých rizik,
 - iniciování opatření snižujících možné dopady; nebo
 - snižování rozsahu takovýchto aktivit nebo jejich úplné zastavení.

Analýza citlivosti

Úrokové riziko

v tis. Kč

Úrokové riziko	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Fixně úročené instrumenty		
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 699	4 571
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 954 554	3 179 612
Vklady a úvěry od klientů	-1 996 977	-554 620
Vydané dluhové cenné papíry	-430 522	-709 186
Netto pozice	3 531 754	1 920 377
Variabilně úročené instrumenty		
Vklady a úvěry od bank	-1 824 451	-263 838
Netto pozice	-1 824 451	-263 838

Okamžité zvýšení/snížení úrokových sazeb o 100 bazických bodů („bp“), po celé výnosové křivce vztahující se na úrokové pozice v portfoliu Společnosti, by mělo následující dopad na výsledek hospodaření a vlastní kapitál Společnosti:

Analýza citlivosti cash flow

Variabilně úročené instrumenty	Vliv na výsledek hospodaření (v tis. Kč)		Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč)	
	31. prosince 2020	31. prosince 2019	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Pokles úrokových sazeb o 100 bp	-18 215	-2 638	-18 215	-2 638
Nárůst úrokových sazeb o 100 bp	18 215	-2 638	18 215	-2 638

Měnové riziko

Jednoprocentní posílení české koruny vůči euru, chorvatské kuně a americkému dolaru v portfoliu, by mělo následující vliv na výsledek hospodaření a vlastní kapitál:

Citlivost měnového rizika	Vliv na výsledek hospodaření (v tis. Kč)		Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč)	
	31. prosince 2020	31. prosince 2019	31. prosince 2020	31. prosince 2019
EUR	-14 592	-10 317	-14 592	-10 317
USD	-9	-9	-9	-9
HRK	-573	-1 526	-573	-1 526

Oslabení české koruny o 100 bp oproti euru, chorvatské kuně a americkému dolaru v portfoliu by mělo stejně velký, ale opačný vliv na výsledek hospodaření a vlastní kapitál.

Management Společnosti si není vědom žádného jiného úvěrového, likvidního, úrokového, měnového a operačního rizika, které je spojeno s podnikatelskými aktivitami Společnosti.

Riziko změny cen akcií

Riziko změny cen akcií vzniká v důsledku vlastnictví cenných papírů určených na prodej a cenných papírů oceněných reálnou hodnotou Společnosti. Vedení Společnosti monitoruje mix dluhových cenných papírů a kapitálových nástrojů ve svém portfoliu cenných papírů, přičemž významné majetkové cenné papíry jsou řízené individuálně.

Společnost má nederivátová finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou přes výsledek hospodaření.

Jednoprocentní posílení nederivátových finančních aktiv určených k prodeji oceňovaných reálnou hodnotou přes ostatní úplný výsledek hospodaření by mělo pozitivní dopad na vlastní kapitál Společnosti v běžném účetním období.

Citlivost rizika změny cen akcií	Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč)	
	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI – úroveň 1	60	61
Realizovatelné finanční nástroje/Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	60	61

Jednoprocentní oslabení finančního majetku, který byl analyzován výše, by mělo stejný, ale opačný dopad na vlastní kapitál Společnosti.

Řízení kapitálu

Strategií Společnosti pro zachování silné kapitálové báze je udržovat důvěru investorů, věřitelů a trhu a také podporovat další růst vlastního podnikání Společnosti.

34. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Jak je uvedeno v následujícím přehledu, Společnost 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) Společností, 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 Společnost společníkem
- (5) Společnosti, které kontrolují členové vrcholového managementu
- (6) Členové vrcholového managementu Společnosti nebo mateřské společnosti
- (7) Ovládané (dceřiné) Společnosti

Přehled transakcí se spřízněnými osobami v roce 2020 a 2019 je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Členové vrcholového managementu	-	257	-	234
Celkem	-	257	-	234

v tis. Kč	2020		2019	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Členové vrcholového managementu	-	-6 934	-	-6 607
Celkem	-	-6 934	-	-6 607

Transakce se členy vrcholového managementu, jež jsou spřízněnými osobami Společnosti

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech jsou ve výši 6 934 tis. Kč (v roce 2019: 6 607 tis. Kč). Odměny členů vrcholového managementu spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

Přehled transakcí s ovládanými společnostmi:

v tis. Kč	31. prosince 2020		31. prosince 2019	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
RMSM1 LIMITED	1 078	-	764	-
SFD prvá správa aktiv, družstvo	332 331	76	166 712	-
SFD druhá správa aktiv, družstvo	104 472	76	52 248	-
Celkem	437 881	152	219 724	-

v tis. Kč	2020		2019	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
RMSM1 LIMITED	28	-	6 804	-
SFD prvá správa aktiv, družstvo	13 046	-	10 790	-
SFD druhá správa aktiv, družstvo	4 118	-	2 975	-
Celkem	17 192	-	20 569	-

Pohledávky u dceřiné společnosti a vnuček jsou vzniklé z poskytnutých úvěrů a výnosy tvoří vzniklé úroky.

35. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

Soudní spory

Společnost RMS Mezzanine, a.s. je účastníkem jednoho soudního řízení aktuálně vedeného u Městského soudu v Praze, jako soudu prvního stupně, pod sp. zn. 73 Cm 147/2020, v němž se pobočný spolek OSMA – ČR – OJ022, IČO: 011 86 183, se sídlem SNP 3876, 430 01 Chomutov, zapsaný ve spolkovém rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl L, vložka 8825, jako navrhovatel, domáhá vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady Společnosti konané dne 23. 6. 2020, jímž tato valná hromada schválila rozdělení zisku Společnosti za rok 2019, a to tak, že zisk za tento rok po zdanění ve výši 101 493 tis. Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku předchozích let. Společnost se k příslušnému návrhu na vyslovení neplatnosti usnesení valné hromady vyjádřila ve svém podání ze dne 10. 11. 2020, přičemž navrhl, aby jej soud v celém rozsahu zamítl a přiznal jí náhradu nákladů řízení. S ohledem na ranou fázi řízení je obtížné odhadovat šance Společnosti na úspěch v tomto řízení.

Společnosti není známo žádné jiné soudní řízení, v němž by Společnost vystupovala jako účastník řízení, ani si není vědoma, že by jakékoli takové soudní řízení mělo být zahájeno.

36. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po skončení účetního období nedošlo k žádným významným změnám, které by si vyžádaly úpravu individuální účetní závěrky.

7. Písemná zpráva o vztazích mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období roku 2020 za společnost RMS Mezzanine, a.s.

Společnost RMS Mezzanine, a.s., se sídlem Templová 654/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 000 25 500, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 495 (dále jen jako „Zpracovatel“, „Společnost“ nebo „RMS Mezzanine“), je součástí celku, ve kterém existují či existovali následující vztahy mezi Zpracovatelem a ovládajícími osobami a dále vztahy mezi Zpracovatelem a osobami ovládanými a vztahy mezi Zpracovatelem a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (ZOK). Mezi Zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření.

I. Struktura vztahů mezi ovládajícími osobami a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha ovládané osoby v něm, způsob a prostředky ovládnutí

Představenstvu společnosti RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 byla Společnost přímo ovládána následující osobou:

SIMFAX TRADING LIMITED, IČ: HE238368, sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, Kyperská republika, P.C.2012,

Představenstvu RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 byla Společnost ovládána nepřímou následujícími osobami

Ing. Mgr. Boris Procik

bytem Bratislava, Dvořákovo nábrežie 7527/10D, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, který ovládá SIMFAX TRADING LIMITED.

Představenstvu RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 byly ovládány prostřednictvím Ing. Mgr. Borise Procika následující osoby:

Array Technologies Incorporated, IČ: 200129, sídlem Suite 3, Global Village, Jivan Complex, Mont Fleuri, Victoria, Mahé, Republic of Seychelles

MCH - MEDICAL CARE HOLDING LIMITED, IČ: HE170309, sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, Kyperská republika, P.C. 2012

Představenstvu RMS Mezzanine, a.s. je známo, že od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 byla Společnost ovládána stejnou osobou, tedy Mgr. Ing. Borisem Procikem, společně s jinými ovládanými osobami, a to společností Array Technologies Incorporated

RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED, IČ HE234362, sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat/office 21, Nicosia, Kyperská republika, společnost Array Technologies Incorporated vlastní 100% obchodní podíl společnosti RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED

SOLEGNOS ENTERPRISES LIMITED, IČ HE326944 sídlem Kyriakou Matsi, 16, EAGLE HOUSE, 8 Floor, Agioi Omologitēs 1082, Nicosia, Kyperská republika, společnost Array Technologies Incorporated vlastní 100% obchodní podíl společnosti SOLEGNOS ENTERPRISES LIMITED

Consulting Designer Limited, IČ 190918, sídlem Suite 3, Global Village, Jivan's Complex, Mont Fleuri, Mahe, Seychelles, vlastní 98,1% obchodního podílu společnosti BRUBESCO LIMITED IČ HE294153, 41-43 Klimentos, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, P.C. 1061 Nicosia, Cyprus, které vlastní společnost Bresco Financing S.a r.l., IČ B169116, 18 avenue Marie-Therese, P.C. L-2132 Luxembourg, Luxembourg. Společnost RIGOBERTO INVESTMENTS LIMITED vlastní 43,56% obchodní podíl společnosti Consulting Designer Limited a společnost SOLEGNOS ENTERPRISES LIMITED vlastní 34,62% obchodní podíl společnosti Consulting Designer Limited

Představenstvu společnosti RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 ovládá společnost RMS Mezzanine, a.s. následující dceřiné společnosti:

RMSM1 LIMITED (dříve TIPpra PROPERTIES LIMITED), IČ: HE187361, sídlem Akropoleos, 59-61 SAVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, Kyperská republika, P.C. 2012; společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 100% obchodní podíl společnosti RMSM1 LIMITED

SFD prvá správa aktiv, družstvo, IČ 52 113 558, sídlem Galvaniho 7/A, Bratislava - městská část Ružinov 821 04, Slovenská republika, společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 94,24% obchodní podíl společnosti SFD prvá správa aktiv, družstvo

AGRO-LENT s.r.o., IČ 31 403 123, sídlem 189, Malý Šariš 080 01, Slovenská republika, společnost SFD prvá správa aktiv, družstvo vlastní 50% obchodní podíl společnosti AGRO-LENT s.r.o.

FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o., IČ 36 470 287, sídlem 227, Kobyly 086 22, Slovenská republika, společnost SFD prvá správa aktiv, družstvo vlastní 50% obchodní podíl společnosti FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o.

BKL - ENERGO s. r. o., IČ 44 445 890, sídlem 227, Kobyly 086 22, Slovenská republika, společnost FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o. vlastní 100% obchodní podíl společnosti BKL - ENERGO s. r. o.

SFD druhá správa aktiv, družstvo, IČ 52 114 112, sídlem Galvaniho 7/A, Bratislava - městská část Ružinov 821 04, Slovenská republika, společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 94,24% obchodní podíl společnosti SFD druhá správa aktiv, družstvo

AGRO-LENT s.r.o., IČ 31 403 123, sídlem 189, Malý Šariš 080 01, Slovenská republika, společnost SFD druhá správa aktiv, družstvo vlastní 50% obchodní podíl společnosti AGRO-LENT s.r.o.

FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o., IČ 36 470 287, sídlem 227, Kobyly 086 22, Slovenská republika, společnost SFD druhá správa aktiv, družstvo vlastní 50% obchodní podíl společnosti FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o.

BKL - ENERGO s. r. o., IČ 44 445 890, sídlem 227, Kobyly 086 22, Slovenská republika, společnost FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o. vlastní 100% obchodní podíl společnosti BKL - ENERGO s. r. o.

Poľnohospodárske družstvo v Kluknave, IČ 00 204 111, sídlem Kluknava 053 51, Slovenská republika, společnost SFD druhá správa aktiv, družstvo vlastní 83,80% obchodní podíl společnosti Poľnohospodárske družstvo v Kluknave

Kluknavská mliekáreň obchodno-odbytové družstvo, IČ 36 603 244, sídlem Jaklovce 640, Jaklovce, 055 61, Slovenská republika, společnost SFD druhá správa aktiv, družstvo vlastní 99,54% obchodní podíl společnosti Kluknavská mliekáreň obchodno-odbytové družstvo

Avonside Holdings GmbH, IČ: FN 362859t, sídlem st. Debleggasse, 2 / 38B, Vídeň, Rakousko, společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 35% obchodní podíl společnosti Avonside Holdings GmbH

Bezopasnye Dorogi Belarusi (Safe Road of Belarus), IČ: 191694101, sídlem Prvomájová 16, Minsk, Bielorusko, společnost Avonside Holdings GmbH vlastní 99,90% obchodní podíl společnosti Bezopasnye Dorogi Belarusi (Safe Road of Belarus)

BDB – Stroj, IČ: 193464059, se sídlem Prvomájová 16, Minsk, Bielorusko, společnost Bezopasnye Dorogi Belarusi vlastní 51% obchodní podíl

Společnost má zřízenou organizační složku na Slovensku:

RMS Mezzanine, a.s., organizační složka Slovensko, IČ: 45 971 480, sídlem Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, zastoupená vedoucím organizační složky Ing. Mgr. Borisem Procikem.

II. Úloha ovládané osoby v rámci podnikatelského uskupení

Společnost RMS Mezzanine, a.s. je přímo ovládanou osobou ve vztahu ke společnosti SIMFAX TRADING LIMITED a nepřímo ovládanou osobou ve vztahu Ing. Mgr. Boris Pročikovi. Společnost RMS Mezzanine, a.s. sama pak ovládá tři dceřiné společnosti, a to společnost RMSM1 LIMITED, ve které drží 100% podíl, a dále SFD prvá správa aktiv, družstvo a SFD druhá správa aktiv, družstvo, ve kterých drží 94,24% podíl. Toto podnikatelské uskupení není podrobena jednotnému řízení, a netvoří tak koncern podle § 79 zákona o obchodních korporacích.

III. Způsob a prostředky ovládání

Společnost je ze strany společnosti SIMFAX TRADING LIMITED ovládána prostřednictvím výkonu akcionářských práv na valné hromadě. Osoba nepřímo ovládající společnost RMS Mezzanine, a.s., pan Ing. Mgr. Boris Pročik, pak vykonává svůj vliv prostřednictvím svého členství v představenstvu společnosti. Obdobným způsobem, tedy prostřednictvím výkonu akcionářských práv a zastoupení ve statutárních orgánech, pak společnost RMS Mezzanine, a.s. vykonává svůj vliv v dceřiné společnosti RMSM1 LIMITED. V rámci tohoto podnikatelského uskupení není uzavřena žádná akcionářská dohoda, či dohoda o výkonu hlasovacích práv, či jiná dohoda obdobného charakteru.

IV. Přehled jednání učiněných v účetním období roku 2020, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V průběhu účetního období nebyly v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněna žádná jednání týkající se majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

V. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

V rámci běžného obchodního styku byly učiněny tyto úkony mezi propojenými osobami v rámci prvního pololetí roku 2020

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v roce 2019 půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 787 tis*. Kč (30 tis. EUR) půjčka byla v listopadu 2020 navýšena a k 31. prosinci 2020 činila 1 050 tis*. Kč (40 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v únoru roku 2019 půjčku společnosti SFD prvá správa aktiv, družstvo ve výši 141 618 tis*. Kč (5 369 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v únoru roku 2019 půjčku společnosti SFD druhá správa aktiv, družstvo ve výši 30 680 tis*. Kč (1 169 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v květnu roku 2019 půjčku společnosti SFD prvá správa aktiv, družstvo ve výši 20 156 tis*. Kč (768 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v květnu roku 2019 půjčku společnosti SFD druhá správa aktiv, družstvo ve výši 20 156 tis*. Kč (768 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v červnu roku 2019 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 12 125 tis*. Kč (462 tis. EUR) půjčka zanikla v listopadu 2020 zápočtem proti přijaté dividendě Safe Roads (CY) LTD.

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v listopadu roku 2019 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 5 852 tis*. Kč (223 tis. EUR) půjčka zanikla v listopadu 2020 zápočtem proti přijaté dividendě Safe Roads (CY) LTD.

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v lednu roku 2020 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 5 984 tis*. Kč (228 tis. EUR) půjčka zanikla v listopadu 2020 zápočtem proti přijaté dividendě Safe Roads (CY) LTD.

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v dubnu roku 2020 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 3 228 tis*. Kč (123 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v červnu roku 2020 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 3 963 tis*. Kč (151 tis. EUR).

Pokud jde o jiné propojené osoby ve vztahu ke Zpracovateli, než ty, které jsou uvedeny v této zprávě, nejsou zpracovateli 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 účetním období, kromě těch, které jsou uvedeny v této zprávě, přijaty ani učiněny. Po prozkoumání a prověření právních vztahů mezi zpracovatelem a propojenými osobami lze konstatovat, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů a všech ostatních opatření, která byla Zpracovatelem v účetní období v zájmu nebo na popud propojených osob učiněna či přijata nevznikla zpracovateli žádná újma.

VI. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 ZOK.

Ovládané osobě nevznikla újma podle § 71 a 72 ZOK.

VII. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou včetně konstatování, zda převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika.

Obecně lze konstatovat, že ze vztahů mezi propojenými osobami plynou zejména výhody synergií při využívání společné infrastruktury a sdílení společného know-how. Z tohoto pohledu vzájemné vztahy mezi propojenými osobami žádná rizika, či nevýhody nepřinášejí.

VIII. Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti RMS Mezzanine, a.s. vyhotovované dle § 82 ZOK pro účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

V Praze dne 31. března 2021

představenstvo společnosti RMS Mezzanine, a.s.
Ing. Mgr. Boris Procik, předseda představenstva

*Kurz pro přepočítání měny EUR/CZK, byl použit kurz ČNB ze dne 31. prosince 2020 ve výši 26,245

8. Zpráva auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 30. dubna 2021 vydali ke statutární konsolidované účetní závěrce obsažené v konsolidované výroční zprávě společnosti RMS Mezzanine, a.s. připravené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetním závěrkám. Přiložená konsolidovaná výroční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární konsolidovanou výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi přiloženou konsolidovanou výroční zprávou a statutární a právně závaznou konsolidovanou výroční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k přiložené neoficiální konsolidované výroční zprávě nevyjadřujeme.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti RMS Mezzanine, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti RMS Mezzanine, a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností (společně „Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2020, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn ve vlastním kapitálu a konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2020 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty

31. prosince 2020: Hrubá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty: 5 564 968 tis. Kč, související opravné položky: 50 914 tis. Kč (31. prosince 2019: 2 977 292 tis. Kč a 14 283 tis. Kč respektive)

Další informace jsou uvedeny v bodě 2 (Významné účetní zásady), č. 11 (Úvěry a půjčky poskytnuté klientům) a č. 14 (ztráty z modelu očekávaných ztrát (ECL)) přílohy konsolidované účetní závěrky.

Hlavní záležitost auditu

Vedení Skupiny používá významné a komplexní předpoklady a úsudky při odhadu výše opravných položek („očekávaným úvěrovým ztrátám“, „ECLs“) k úvěrům a pohledávkám za klienty (dále jen „úvěry“). Uvedenou oblast považujeme za spojenou s významným rizikem materiální nesprávnosti, a tedy vyžadující zvýšenou pozornost během našeho auditu. Na základě toho jsme ji stanovili jako hlavní záležitost auditu.

Za účelem odhadu opravných položek jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jednoho ze tří rizikových stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje. Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od

Jak byla daná záležitost auditu řešena

V rámci řešení uvedené hlavní záležitosti auditu jsme provedli především následující postupy:

Prověřili jsme účetní politiku vztahující se k tvorbě ECL, související metody a modely a zhodnotili soulad s relevantními účetními standardy. V rámci těchto procedur jsme se dotazovali vedení Skupiny, zda úroveň sofistikovanosti metody je přiměřená na základě vyhodnocení relevantních faktorů. Dále jsme zhodnotili významnost a spolehlivost klíčových dat vstupujících do výpočtu ECL.

Otestovali jsme návrh a zavedení vybraných kontrol vztahujících se k procesu tvorby a účtování opravných položek k úvěrům, včetně validace

prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevykonné úvěry tj. znehodnocené úvěry.

Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet opravných položek zahrnují:

- definici selhání a SICR,
- pravděpodobnost selhání (PD),
- výše expozice v selhání (EAD),
- odhad ztráty při selhání (LGD),
- informace ohledně budoucího vývoje založené na scénářích očekávaného vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů.

Parametr PD byl Skupinou stanoven na základě každoroční studie selhání publikované externím poskytovatelem dat pro investory. Parametr LGD je stanoven odhadem pravděpodobností vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro jednotlivé expozice. Hlavní předpoklady a úsudky se vztahují k odhadnutým scénářům budoucích peněžních toků a pravděpodobnostem nastání jednotlivých scénářů, které jsou ovlivněny očekávanou výší a načasováním peněžních toků včetně odhadu zpětně získatelné hodnoty podkladového zajištění (pokud existuje).

V letošním roce jsou výše zmíněné parametry spojeny s výrazně vyšší nejistotou odhadu pramenící z dopadu globální pandemie COVID-19 na ekonomické sektory, ve kterých jednotliví dlužníci Skupiny operují.

klíčových předpokladů a výsledné hodnoty ECL.

Zhodnotili jsme, zda definice selhání dlužníka a stanovení jednotlivých stupňů byly konzistentně aplikovány. Dále jsme zhodnotili, zda definice selhání dlužníka je v souladu s relevantními účetními standardy.

Obdrželi jsme relevantní informace ohledně budoucího vývoje, které byly použity pro stanovení ECL. Nezávisle jsme tyto informace zhodnotili dotazováním vedení Skupiny v kombinaci s prověřením veřejně dostupných informací. To zahrnovalo i zhodnocení, zda Skupina ve výpočtu ECL náležitě zvažila vliv narušení trhu v souvislosti s pandemií COVID-19.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme, s využitím podkladové dokumentace (úvěrových složek) a dotazováním vedení Skupiny a zaměstnanců zodpovědných za úvěrové případy posoudili, zda při stanovení očekávaných úvěrových ztrát byly dané úvěry zařazeny do správného stupně dle IFRS 9, a zda byly na zkoumané expozice aplikovány přiměřené parametry PD, EAD a LGD. V rámci našich procedur jsme se zaměřili na robustnost finanční analýzy dlužníka provedené Skupinou, způsob splácení úvěrů a poskytnuté zajištění.

Posoudili jsme, zda ztráta z úvěrů a informace v příloze vztahující se k úvěrovému riziku náležitě popisují relevantní kvantitativní a kvalitativní informace vyžadované příslušným rámcem účetního výkaznictví.

Ostatní informace

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

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve



významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky

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

účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.



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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny nás dne 23. června 2020 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 10 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 30. dubna 2021 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo konsolidované výroční zprávy.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

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

Odpovědnost statutárního orgánu

Za vypracování účetních závěrek v souladu s nařízením o ESEF je odpovědný statutární orgán Společnosti. Statutární orgán Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.



Odpovědnost auditora

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

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

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

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

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda

- účetní závěrky, které jsou obsaženy v konsolidované výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
 - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

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

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrky Společnosti za rok končící 31. prosince 2020 obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021

Nepodepsaná kopie

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Nepodepsaná kopie

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 30. dubna 2021 vydali ke statutární individuální účetní závěrce.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti RMS Mezzanine, a.s.

Zpráva o auditu individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti RMS Mezzanine, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2020, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn ve vlastním kapitálu a výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2020 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

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

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty

31. prosince 2020: Hrubá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty: 5 784 042 tis. Kč, související opravné položky: 51 695 tis. Kč (31. prosince 2019: 3 196 862 tis. Kč a 17 250 tis. Kč respektive)

Další informace jsou uvedeny v bodě č. 2 (Významné účetní zásady), č. 11 (Úvěry a půjčky poskytnuté klientům) a č. 14 (Ztráty z modelu očekávaných ztrát (ECL)) přílohy individuální účetní závěrky.

Hlavní záležitost auditu

Vedení Společnosti používá významné a komplexní předpoklady a úsudky při odhadu výše opravných položek („očekávaným úvěrovým ztrátám“, „ECLs“) k úvěrům a pohledávkám za klienty (dále jen „úvěry“). Uvedenou oblast považujeme za spojenou s významným rizikem materiální nesprávnosti, a tedy vyžadující zvýšenou pozornost během našeho auditu. Na základě toho jsme ji stanovili jako hlavní záležitost auditu.

Za účelem odhadu opravných položek jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jednoho ze tří rizikových stupňů v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje. Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 3 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry tj. znehodnocené úvěry.

Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet opravných položek zahrnují:

- definici selhání a SICR,
- pravděpodobnost selhání (PD),
- výše expozice v selhání (EAD),
- odhad ztráty při selhání (LGD),
- informace ohledně budoucího vývoje založené na scénářích očekávaného vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů.

Parametr PD byl Společností stanoven na

Jak byla daná záležitost auditu řešena

V rámci řešení uvedené hlavní záležitosti auditu jsme provedli především následující postupy:

Prověřili jsme účetní politiku vztahující se k tvorbě ECL, související metody a modely a zhodnotili soulad s relevantními účetními standardy. V rámci těchto procedur jsme se dotazovali vedení Společnosti, zda úroveň sofistikovanosti metody je přiměřená na základě vyhodnocení relevantních faktorů. Dále jsme zhodnotili významnost a spolehlivost klíčových dat vstupujících do výpočtu ECL.

Otestovali jsme návrh a zavedení vybraných kontrol vztahujících se k procesu tvorby a účtování opravných položek k úvěrům, včetně validace klíčových předpokladů a výsledné hodnoty ECL.

Zhodnotili jsme, zda definice selhání dlužníka a stanovení jednotlivých stupňů byly konzistentně aplikovány. Dále jsme zhodnotili, zda definice selhání dlužníka je v souladu s relevantními účetními standardy.

Obdrželi jsme relevantní informace ohledně budoucího vývoje, které byly použity pro stanovení ECL. Nezávisle jsme tyto informace zhodnotili dotazováním vedení Společnosti

základě každoroční studie selhání publikované externím poskytovatelem dat pro investory. Parametr LGD je stanoven odhadem pravděpodobností vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro jednotlivé expozice. Hlavní předpoklady a úsudky se vztahují k odhadnutým scénářům budoucích peněžních toků a pravděpodobnostem nastání jednotlivých scénářů, které jsou ovlivněny očekávanou výší a načasováním peněžních toků včetně odhadu zpětně získatelné hodnoty podkladového zajištění (pokud existuje).

V letošním roce jsou výše zmíněné parametry spojeny s výrazně vyšší nejistotou odhadu pramenící z dopadu globální pandemie COVID-19 na ekonomické sektory, ve kterých jednotliví dlužníci Společnosti operují.

v kombinaci s prověřením veřejně dostupných informací. To zahrnovalo zhodnocení, zda Společnost ve výpočtu ECL náležitě zvažila vliv narušení trhu v souvislosti s pandemií COVID-19.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme, s využitím podkladové dokumentace (úvěrových složek) a dotazováním vedení Společnosti a zaměstnanců zodpovědných za úvěrové případy, posoudili, zda při stanovení očekávaných úvěrových ztrát byly dané úvěry zařazeny do správného stupně dle IFRS 9, a zda byly na zkoumané expozice aplikovány přiměřené parametry PD, EAD a LGD. V rámci našich procedur jsme se zaměřili na robustnost finanční analýzy dlužníka provedené Společností, způsob splácení úvěrů a poskytnuté zajištění.

Posoudili jsme, zda ztráta z úvěrů a informace v příloze vztahující se k úvěrovému riziku náležitě popisují relevantní kvantitativní a kvalitativní informace vyžadované příslušným rámcem účetního výkaznictví.

Ostatní informace

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

Jak je uvedeno v bodě 1 přílohy v individuální účetní závěrce, společnost RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2020 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za individuální účetní závěrku

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy.

Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 23. června 2020 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 10 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 30. dubna 2021 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze individuální účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.



Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Ondřej Fikrle je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky společnosti RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021

Nepodepsaná kopie

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Nepodepsaná kopie

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525