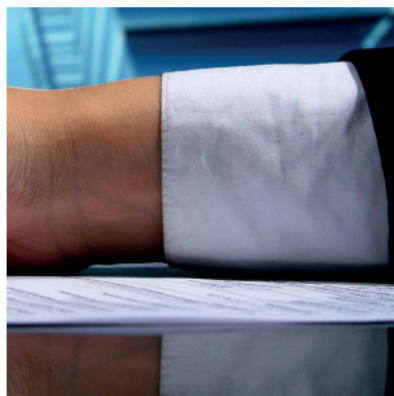
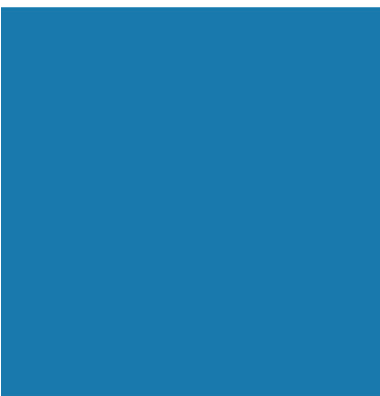


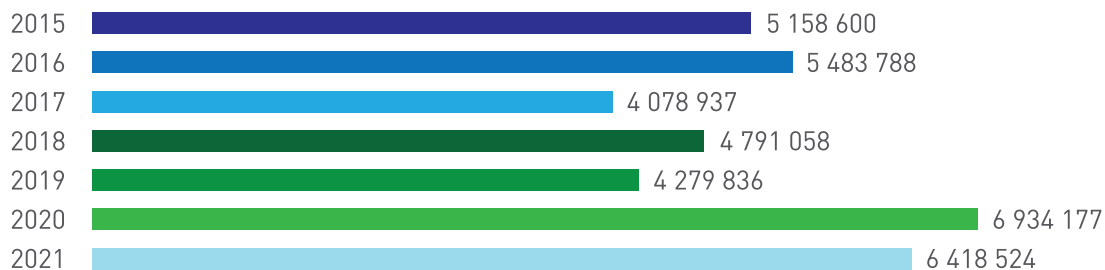
2021

Konsolidovaná výroční zpráva
společnosti RMS Mezzanine, a.s.

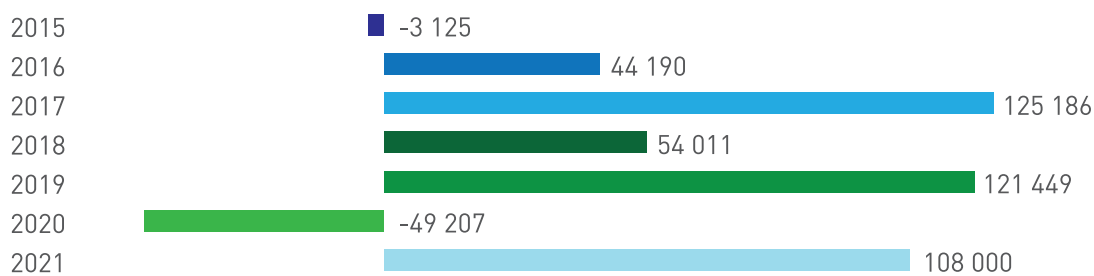


Vybrané ukazatele společnosti RMS Mezzanine, a.s. 2015 - 2021

Konsolidovaná aktiva 2015 - 2021 (tis. Kč)



Konsolidovaný zisk před zdaněním 2015 - 2021 (tis. Kč)



OBSAH

1.	Úvodní slovo předsedy představenstva	3
2.	Zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za období 2021	4
3.	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za účetní období 2021	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	7
3.4	Řízení rizik	8
3.5	Důležité události v roce 2021.....	8
3.6	Portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2021	10
3.6.1	Uskutečněné investice	13
4.	Údaje o Společnosti	14
4.1.	Údaje o Společnosti	14
4.2.	Základní kapitál Společnosti	15
4.3.	Hlavní akcionáři.....	16
4.4.	Osoby s řídicí pravomocí	17
4.5.	Peněžitě/nepeněžitě příjmy osob s řídicí pravomocí.....	20
4.6.	Informace o akciích 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 2021 do 31.prosince 2021	22
4.10.	Informace o konání valných hromad za období 2021	22
4.11.	Přehled podnikání	23
4.12.	Organizační struktura	23
4.13.	Zaměstnanci	25
4.14.	Nemovitosti, stroje a zařízení.....	25
4.15.	Informace o státních, soudních nebo obdobných řízeních za účetní období.....	25
4.16.	Dividendy	26
4.17.	Zdroje kapitálu.....	26
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	27
4.22.	Ochrana životního prostředí	27
4.23.	Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.....	27
4.24.	Přerušování podnikání.....	27
4.25.	Údaje o investicích.....	27
4.26.	Nabytí vlastních akcií.....	27
4.27.	Události po rozvahovém dni	27
	Aktiva a závazky spojené s ukončovanou činností a vyřazované skupiny držené k prodeji.....	27
	Konflikt na Ukrajině	27
5.	Správa o řízení Společnosti.....	28
6.	Účetní závěrka	33
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 2021 za společnost RMS Mezzanine, a.s.	141
8.	Zpráva auditora	145

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



Vážení 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 2021 a stejně Vám představit i cíle, které si její představenstvo klade pro roky následující.

Společnost RMS Mezzanine, a.s. v roce 2021 uskutečnila celkem třináct nových investic v objemu převyšujícím 3,5 miliardy Kč. Tyto investice směřovaly zejména do finančního sektoru a do sektoru nemovitostí a sektoru energetiky. Financování nových projektů mělo hlavně úvěrový charakter a bylo použito na refinancování jiných závazků klientů, respektive na projektové financování. Ke konci roku 2021 byly v úvěrovém portfoliu nejvíce zastoupeny úvěry za účelem rekapitalizace či refinancování společností, které tvořily více než polovinu úvěrového portfolia.

Společnost vykázala na konsolidované úrovni kladný konsolidovaný hospodářský výsledek za období z činnosti ve výši 77 805 tis. Kč.

Konsolidovaná bilanční suma společnosti se díky aktivnímu vyhledávání nových investičních příležitostí drží na stabilní úrovni.

V roce 2021, 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 2022, s cílem identifikace potenciálních problémů s likviditou, zohledňuje všechny zdroje financování, které Společnost využívá, a rovněž závazky, které je povinna zaplatit.

V roce 2022 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'.

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

2. Zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti za období 2021

Dozorčí rada společnosti tímto předkládá řádné valné hromadě svou Zprávu o kontrolní činnosti za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 (dále jen „Zpráva o kontrolní činnosti“).

Dozorčí rada jako kontrolní orgán Společnosti dohlížela v období 2021 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 2021 nedošlo ke změnám v personálním složení dozorčí rady

V průběhu období 2021 se dozorčí rada pravidelně zúčastňovala porad vedení společnosti a rovněž se sešla na třech (3) 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 2021 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 zisk ve výši 76 579 tis. Kč byla převedena na účet nerozdělený zisk 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 2021, 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 29. dubna 2022



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 RMS Mezzanine, a.s. 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, a.s. od roku 2011 investuje také prostřednictvím fondových struktur (konkrétně fond Prosperus FGS II (dříve 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, a.s. 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 2021

Představenstvo společnosti RMS Mezzanine, a.s., tímto předkládá konsolidovanou výroční zprávu za účetní období 2021 („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 2021. 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 2021 (tzn. období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021), předchozím obdobím pak rok 2020 (tzn. období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020). Vymezení konsolidačního celku v roce 2021 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 121 679 tis. Kč, v předcházejícím období to bylo ve výši 103 786 tis. Kč. Meziroční nárůst je ve výši 17 893 tis. Kč.

Celkový čistý úrokový výnos z individuálních výkazů je ve výši 140 368 tis. Kč, v předcházejícím období byly ve výši 120 978 tis. Kč, meziroční nárůst je ve výši 19 390 tis. Kč.

Celkové konsolidované čisté výnosy z hlavní činnosti dosáhly výše 128 634 tis. Kč, v předcházejícím období byly celkové konsolidované čisté výnosy ve výši 106 325 tis. Kč. Nárůst v roce 2021 byl způsoben především výnosem z poplatků a provizí.

Celkové individuální čisté výnosy z hlavní činnosti jsou ve výši 87 330 tis. Kč, v předcházejícím období byly ve výši 10 140 tis. Kč. Nárůst v roce 2021 byl způsoben jednak nižší ztrátou z přecenění účastí s významným vlivem (oproti předcházejícímu období) a nárůstem výše výnosů z poplatků a provizí.

Celkové konsolidované provozní náklady Společnosti činily + 9 141 tis. Kč, v předcházejícím období byly ve výši 67 630 tis. Kč. Meziroční pokles o 76 771 tis. Kč byl způsoben rozpuštěním opravných položek k úvěrům ve výši 28 861 tis. Kč (z důvodu splacení úvěrů), tvořených podle standardu IFRS 9.

Celkové individuální provozní náklady jsou ve výši + 9 594 tis. Kč, v předcházejícím období byly ve výši 65 230 tis. Kč. Pokles byl způsoben rozpuštěním opravných položek k úvěrům tvořených podle standardu IFRS 9.

Konsolidovaný zisk za období před zdaněním z pokračující činnosti je ve výši 108 000 tis. Kč (v předcházejícím období byla konsolidovaná ztráta ve výši (-) 49 207 tis. Kč). Konsolidovaný zisk za období po zdanění z pokračujících i ukončovaných činností je ve výši 77 805 tis. Kč (v předcházejícím období byla ztráta po zdanění ve výši (-) 97 647 tis. Kč).

Individuální zisk za období před zdaněním je ve výši 96 924 tis. Kč (v předcházejícím období byla individuální ztráta ve výši (-) 55 090 tis. Kč). Individuální zisk za období po zdanění je ve výši 76 579 tis. Kč (v předcházejícím období byla ztráta ve výši (-) 85 824 tis. Kč).

3.2.2 Struktura aktiv a pasiv

Na konci roku 2021 evidovala Společnost hodnotu konsolidovaných aktiv ve výši 6 418 524 tis. Kč, což představuje meziroční pokles o 515 653 tis. Kč. Pokles je způsoben snížením objemu poskytnutých úvěrů a půjček klientům.

Výše celkových aktiv z individuální závěrky byla ke konci roku 6 154 225 tis. Kč (v předcházejícím období byly ve výši 6 623 430 tis. Kč). Pokles je způsoben snížením objemu poskytnutých úvěrů a půjček klientům, kde došlo k meziročnímu poklesu o 458 073 tis. Kč.

Společnost evidovala na konci roku 2021 hodnotu konsolidovaných pasiv ve výši 6 418 524 tis. Kč, z toho závazky jsou ve výši 3 959 674 tis. Kč. Meziroční pokles závazků je ve výši 527 875 tis. Kč a je způsoben hlavně splacením úvěrů poskytnutých klientům.

Hodnota individuálních pasiv ke konci roku 2021 je ve výši 6 154 225 tis. Kč (v předcházejícím období byly ve výši 6 623 430 tis. Kč). Meziroční pokles je způsoben hlavně splacením úvěrů poskytnutých klientům (závazky jsou ke konci roku ve výši 3 743 817 tis. Kč, v předcházejícím období byly ve výši 4 288 805 tis. Kč).

Konsolidovaný vlastní kapitál je v roce 2021 ve výši 2 458 850 tis. Kč (v předcházejícím období byl ve výši 2 446 628 tis. Kč).

Individuální vlastní kapitál je v roce 2021 ve výši 2 410 408 tis. Kč (v předcházejícím období byl ve výši 2 334 625 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.

K 31. prosinci 2021 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 vyváжено 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 Nizozemské království nebo Kypr.

	Česká republika	Slovensko	Kypr	Nizozemské království	Ostatní
Podíl na úrokových výnosech	7,0%	21,0%	67,0%	5,0%	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 2021 využívala při řízení měnového rizika derivátové obchody, konkrétně měnové forwardy a swapy (více viz bod 33.4 Konsolidované účetní závěrky).

Detailní popis a dopady rizik na podnikatelskou aktivitu Společnosti jsou dále blíže popsány a analyzovány v bodu 33. 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 2021.

3.5. Důležité události v roce 2021

V roce 2021 došlo ve Společnosti zejména k těmto důležitým událostem:

březen 2021	splacení přijatého financování od J&T Private Investments II B.V
červen 2021	konání valné hromady RMS Mezzanine, a.s.
červen 2020	splacení přijatého financování od J&T Private Investments II B.V
listopad 2021	přijetí nového úvěru od společnosti J&T Private Investments II B.V.
listopad 2021	navýšení stávajícího kontokorentního úvěru přijatého od J&T Banka, a.s.

Naše hodnoty

Flexibilita

Rychlost

Jasná vize

Zkušenosti

Inovace

Růst

Transparentnost

3.6. Portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2021

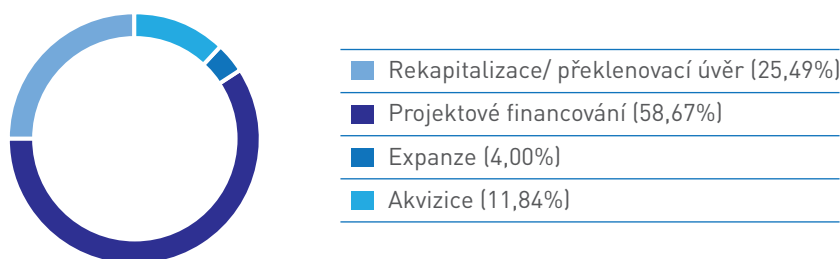
Ke konci roku 2021 byly v úvěrovém portfoliu, na rozdíl od předchozího roku 2020, opět nejvíce zastoupeny úvěry rekapitalizačního charakteru, které tvořily více než polovinu úvěrového portfolia. Úvěry na konkrétní projekty, tvořily v roce 2021 druhou nejpočetnější skupinu úvěrů s více než 18% zastoupení. Následovalo akviziční financování a financování na expanzi.

Společnost RMS Mezzanine v roce 2021 uskutečnila celkem třináct nových investic v objemu převyšujícím 3,5 miliardy CZK. Tyto investice směřovaly zejména do finančního sektoru, do sektoru nemovitostí a do sektoru energetiky.

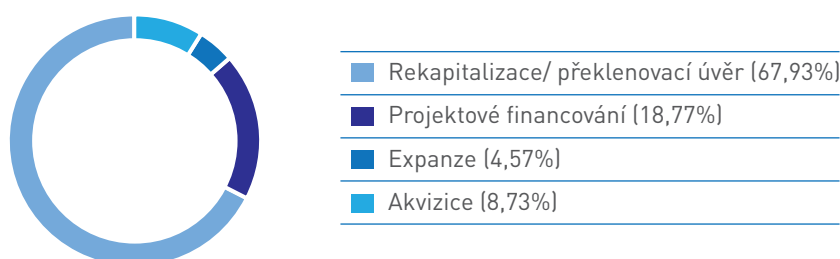
Financování nových projektů mělo hlavně úvěrový charakter a bylo použito na refinancování jiných závazků klientů, respektive na projektové financování.

K 31. prosinci 2021 byly v portfoliu nejvíce zastoupené investice za účelem „Rekapitalizace a překlenovacího úvěru“ s podílem 67,93%, byl zaznamenán významný nárůst oproti minulému období, kdy podíl těchto investic činil 25,49%. Dále představovaly významnou část portfolia investice za účelem „Projektového financování“ (18,77%, v roce 2020 byly nejvíce zastoupeny s 58,67%) Investice z důvodu „Akvizice“ ve výši 8,73% (v roce 2020 činily 11,84%) a u investic na „Expanzního financování“ 4,57% (v roce 2020 činil podíl 4,00%).

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

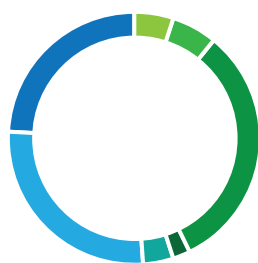


Úvěrové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2021, v členění podle účelu



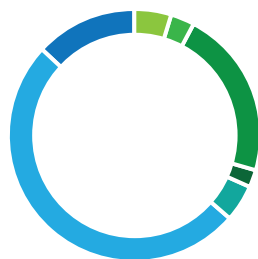
K 31. prosinci 2021 bylo na rozdíl od předcházejícího období roku 2020 celkové portfolio RMS Mezzanine z největší části alokováno do sektoru financí, který představuje 51,07% podíl (v roce 2020 podíl na portfoliu 27,10%), dále pak do sektoru nemovitostí (21,68%, v roce 2020 zastoupeno 32,25%), energetiky (12,52%, v roce 2020 zastoupeno 23,48%). Podíl ostatních sektorů byl pod úrovní 10%, viz graf níže.

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%)

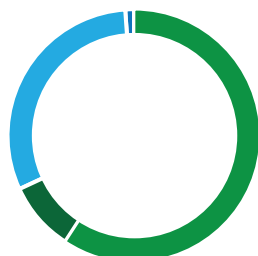
Úvěrové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2021, v členění podle odvětví



■ Energetika (12,52%)
■ Finance (51,07%)
■ Spotřebitelský průmysl (4,57%)
■ Strojírenský průmysl (2,33%)
■ Nemovitosti (21,68%)
■ Chemický průmysl (2,74%)
■ Zemědělství (5,09%)

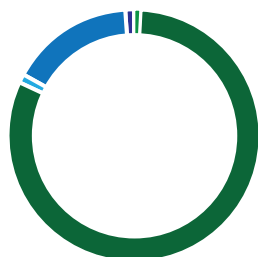
Ačkoliv se Společnost soustředí především na financování podniků v České republice a na Slovensku, prostřednictvím své dceřiné společnosti RSM1 Limited působí na Kypru a prostřednictvím fondu soukromého kapitálu Prosperus FGS II (dříve Nexus FGS II) v Chorvatsku. Někteří příjemci financování od Společnosti jsou právně registrovaní v dalších zemích, jako je například Nizozemské království. K 31. prosinci 2021 bylo celkové portfolio geograficky alokováno následovně: Česká Republika (0,49%, meziroční nárůst o 0,07 procentních bodů), Slovensko (16,20%, meziroční pokles o 14,39 procentních bodů), Kypr (81,71%, meziroční nárůst o 21,64 procentních bodů) a Nizozemské království (1,31%, meziroční pokles o 7,72 procentních bodů).

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%)

Úvěrové portfolio RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2021, geografické členění



Česká republika	(0,49%)
Slovensko	(16,20%)
Nizozemské království	(1,31%)
Kypr	(81,60%)
Německo	(0,40%)

3.6.1 Uskutečněné investice

Společnost realizovala v průběhu období 13 nových investic formou úvěrů v objemu převyšujícím 3,5 miliard CZK.

Příklady uskutečněných investic

Projekt 1 - Finanční Holding

V květnu 2021 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě směnky do společnosti, která obchoduje s pohledávkami a působí ve střední Evropě.

V červnu a v září 2021 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě úvěru do společnosti působící na finančních trzích

Projekt 2 - Finance

V červnu a v prosinci 2021 investovala společnost RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě úvěru do společnosti, která působí v oblasti financí.

Projekt 3 - Nemovitosti

V červnu 2021 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky do společnosti působících v oblasti nemovitostí.

Projekt 4 - Finance

V říjnu roku 2021 investovala společnost RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky ve formě úvěru do společnosti, která působí v oblasti financí.

Projekt 5 - Energetika

V dubnu 2021 investovala RMS Mezzanine, a.s. finanční prostředky do společnosti působící v oblasti energetického průmyslu ve střední Evropě.

Příklad ukončených projektů

V únoru, dubnu a v září 2021 došlo k úplnému splacení celkem pěti úvěrů, které od Společnosti čerpala finanční společnost, poskytující financování středoevropským podnikům.

V květnu 2021 došlo k úplnému splacení úvěru, který od Společnosti čerpala kyperská společnost která obchoduje s pohledávkami a působí ve střední Evropě.

V červnu 2021 došlo k předčasnému úplnému splacení úvěru, který od Společnosti čerpala za účelem projektového financování kyperská společnost působící v oblasti financí.

V říjnu 2021 došlo k předčasnému úplnému splacení úvěru, který od Společnosti čerpala slovenská společnost působící v oblasti nemovitostí.

V listopadu 2021 došlo k předčasnému úplnému splacení úvěru, který od Společnosti čerpala kyperská společnost působící v oblasti energetiky.

Dosažené a budoucí cíle Společnosti

2011 – 2021

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

Do roku 2022

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 2021 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 2021	31. prosinci 2020
SIMFAX TRADING LIMITED	Akropoleos, 59 -61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C. 2092, Kyperská republika	85,44%	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 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C. 2092, Kyperská republika	5,55%	5,50%
Ostatní akcionáři	n/a	1,65%	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 2021 vlastníkem akcií představujících 100% základního kapitálu společnosti SIMFAX TRADING LIMITED a je tedy nepřímým vlastníkem akcií představujících 85,44% základního kapitálu Společnosti.

Popis práv spojených s akciemi:

Práva a povinnosti akcionářů upravují příslušné právní předpisy (zákon o obchodních korporacích) a stanovy 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 2021

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: 25 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2021:

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

AGRO-LENT s.r.o. – jednatel

FARMA AGRO-Dúbrava s.r.o. – jednatel

SFD druhá správa aktiv, družstvo – předseda

SFD první správa aktiv, družstvo – předseda

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

Členství v orgánech jiných společností za uplynulých 5 let:

INGOS PROJEKT a.s., SR, člen představenstva

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

Polianky, a. s. v likvidácii, zrušená od 3.2.2021, předseda představenstva

Jiná podnikatelská činnost:

žádná

Mgr. Lenka Chochlík Barteková

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

Datum narození: 10. října 1983

Vzdělání: Univerzita Konštantína Filozofa v Nitře

Počet let praxe: 19 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2021:

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: 27 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2021:

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.

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: 29 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2021:

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: 22 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2021:

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

SK27 s.r.o., SR, jednatel

TMS EUROPE, a.s. - člen dozorčí rady

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: 18 let

Členství v orgánech jiných společností k 31. prosinci 2021:

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 2021	Dozorčí rada 2021
Odměna za výkon funkce (tis. Kč)	1 200	372
Příjem z pracovně právního poměru (tis. EUR)	221	17

Kromě výše uvedeného nebylo v období 2021 členům orgánů společnosti poskytnuto žádné další plnění v peněžní ani v naturální formě, či jiné výhody.

Členové orgánů Společnosti měli v období 2021 uzavřeny i jiné smlouvy s ovládající a ovládanou společností Společnosti a to následující:

Ing. Mgr. Boris Procik má se společností Simfax Trading Limited se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 14A, P. C. 1061, Nicosia, Cyprus uzavřenou smlouvu o poskytování služeb a za rok 2021 mu byla vyplacená odměna ve výši 9 000 EUR (223 740 Kč*).

Mgr. Lenka Chochlík Barteková má se společností RMSM1 Limited se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 14A, P. C. 1061, Nicosia, Cyprus uzavřenou smlouvu o poskytování služeb a za rok 2021 jí byla vyplacená odměna ve výši 8 000 EUR (198 880 Kč*).

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 2021 žádné akcie Společnosti.

Ing. Mgr. Boris Procik je k 31. prosinci 2021 vlastníkem akcií představujících 100% základního kapitálu společnosti SIMFAX TRADING LIMITED a je tedy nepřímým vlastníkem akcií představujících 85,44% 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.

* EUR1 = 24,860 CZK, kurz ze dne 31.12.2021

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 peněžité nebo nepeněžité 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 pracovně – 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 2021 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



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



Mgr. Lenka Chochlík 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 2021 do 31. prosince 2021

Zpráva o odměňování pro účetní období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 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. Valná hromada Společnosti dne 11.6.2021 schválila aktualizaci Politiky odměňování a zároveň schválila Zprávu o odměňování za rok 2020.

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, aktualizace Politiky odměňování byla valnou hromadou schválena dne 11.6.2021.

Zprávu o odměňování představenstvo Společnosti za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 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 2021

Řádná valná hromada společnosti RMS Mezzanine, a.s. se konala distanční formou a to podle následujícího harmonogramu:

Dne 31. 5. 2021 oznámila společnost akcionářům návrhy k hlasování formou per rollam, a to na internetových stránkách <https://www.rmsmezzanine.cz>, www.zakonna-oznameni.cz a zveřejněním v Obchodním věstníku, tedy způsobem určeným pro svolání valné hromady společnosti. Oznámení bylo dostupné též v sídle společnosti.

Hlasování bylo spuštěno 11. 6. 2021. Hlasovat bylo možné prostřednictvím hlasovacích lístků, které byly uveřejněny na internetových stránkách <https://www.rmsmezzanine.cz/>. Hlasovat byl oprávněn ten, kdo byl uveden jako akcionář společnosti v evidenci zaknihovaných cenných papírů k rozhodnému dni, tj. ke dni 4. 6. 2021.

Lhůta pro doručení hlasů byla do 30. 6. 2021. Výsledky hlasování byly uveřejněny způsobem určeným pro svolání valné hromady dne 2. 7. 2021.

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 2021 do 31. prosince 2021 byla Společnost přímo ovládána následující osobou:

SIMFAX TRADING LIMITED, IČ: HE238368, sídlem Akropoleos, 59-61 SAVIDES 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 2021 do 31. prosince 2021 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 2021 do 31. prosince 2021 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 Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 14A, Nicosia, Kyperská republika, P.C. 1061

Představenstvu RMS Mezzanine, a.s. je známo, že od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 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, společnost Array Technologies Incorporated vlastní 100% obchodní podíl společnosti Consulting Designer Limited

Představenstvu společnosti RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 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 AGROLENT 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, Bělorusko společnost Avonside Holdings GmbH vlastní 99,90% obchodní podíl společnosti Bezopasnye Dorogi Belarusi (Safe Road of Belarus)

BDB – Stroy LLC, IČ: 193464059, se sídlem Prvomájová 16, Minsk, Bělorusko, společnost Bezopasnye Dorogi Belarusi vlastní 51% obchodní podíl společnosti BDB – Stroy LLC.

Mobilnij Pomoscink,ooo (общества с ограниченной ответственности), IČ: 193549859, se sídlem Kropotkina, 91 kancelář č. 14, místnost 306, Minsk 220002, Běloruská republika, společnost Bezopasnye Dorogi Belarusi vlastní 50% 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.

4.13. Zaměstnanci

Počet zaměstnanců Společnosti na konci roku 2021 činil 8 (v roce 2020: 7), z čehož 4 byli zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2020: 4) a 3 z nich byli členy představenstva Společnosti (v roce 2020: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Společnosti (v roce 2020: 1).

Členům představenstva a dozorčí rady Společnosti, ani osobám s řídící pravomocí či osobám blízkým neplynuly v roce 2021 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 2021 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, opravek/opravných položek, zůstatkových cen a včetně jejich pohybu 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. Dne 2. 8. 2021 bylo Společnosti doručeno rozhodnutí soudu 1. stupně ve kterém soud návrh spolku OSMA zamítl a přiznal Společnosti náhradu nákladu řízení. Proti tomuto rozsudku lze podat odvolání k Vrchnímu soudu v Praze. Odvoláním ze dne 6. 8. 2021 se navrhovatel odvolal proti Rozhodnutí MS v Praze, a to pouze proti výroku o nákladech řízení („Odvolání“). V návaznosti na Odvolání vydal Vrchní soud v Praze dne 20. 10. 2021 usnesení č.j. 7 Cmo 277/2021-48, kterým změnil Rozhodnutí MS v Praze ve výroku o nákladech řízení tak, že náhradu nákladu řízení ve výši 16 762 Kč přiznal navrhovateli („Rozhodnutí VS“).

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 2021 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 2021 dosáhl výše 2 458 850 tis. Kč. Přehled o změnách v konsolidovaném vlastním kapitálu Společnosti za rok 2021 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 2021 dosáhl výše 2 410 408 tis. Kč. Přehled o změnách ve vlastním kapitálu Společnosti za rok 2021 je zachycen ve výkazu změn vlastního kapitálu, který je uveden a komentován v Účetní závěrce.

V roce 2021 Společnost při své činnosti využívala cizí zdroje v podobě bankovních a nebankovních úvěrů.

RMS Mezzanine neevidovala ke dni 31. prosince 2021 žádné konsolidované přijaté dlouhodobé půjčky a úvěry, konsolidované přijaté krátkodobé půjčky společnosti RMS Mezzanine, a.s. ke dni 31. prosince 2021 činily 3 717 196 tis. Kč. Společnost neemitovala v roce 2021 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 neevduje 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 1 Konsolidované účetní závěrky.

4.20. Odměny za audit

Společnosti byla v roce 2021 účtována odměna auditorovi ve výši 1 420 tis. Kč za ověření individuální účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky a výroční zprávy a odměna ve výši 70 tis. Kč za ověření Zprávy o odměňování. 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 2021 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 2021 žádné prostředky v oblasti výzkumu a vývoje.

4.24. Přerušení podnikání

Společnost v roce 2021 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 2021.

4.26. Nabytí vlastních akcií

Společnost v roce 2021 nenabyla a ani nedržela vlastní akcie.

4.27. Události po rozvahovém dni

Aktiva a závazky spojené s ukončovanou činností a vyřazované skupiny držené k prodeji

Společnost dne 31. ledna 2022 postoupila pohledávky vůči dceřiným společnostem SFD prvá správa aktiv, družstvo a SFD druhá správa aktiv, družstvo. V současné době finalizuje převod podílů na obou společnostech na třetí stranu. Zároveň dne 25. března 2022 podepsala smlouvu o budoucí kupní smlouvě na převod 35% podílu ve společnosti Avonside Holdings GmbH (záloha na kupní cenu byla uhrazena dne 31. března 2022). Převod byl uskutečněn dne 21. dubna 2022.

Konflikt na Ukrajině

Skupina neprovozuje svoji činnost na ruském trhu a není vystavena ekonomickým a finančním trhům na Ukrajině.

V únoru 2022, po uznání samostatné Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů této země. Současná eskalace vojenského konfliktu bude mít pravděpodobně neblahý dopad na politické a podnikatelské prostředí na Ukrajině, včetně schopnosti mnoha subjektů pokračovat v běžné činnosti. V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování. Další legislativa je plánována. Rozšířené sankce již měly nebo se očekává, že budou mít další škodlivý vliv na ekonomickou nejistotu v Rusku, včetně volatilnějších akciových trhů, oslabení ruského rublu, snížení přílivu místních i zahraničních přímých investic a výrazného zprůšnění dostupnosti úvěrů. V důsledku toho mohou mít některé ruské subjekty potíže s přístupem na mezinárodní akciové a dluhové trhy a mohou být stále více závislé na státní podpoře svých operací. Dlouhodobé dopady uložených a případných dodatečných sankcí je obtížné

určit. Tyto události představují události vzniklé po konci účetní období, které nemají vliv na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

S ohledem na výše uvedené události, přijala Skupina následující opatření:

Skupina nebude poskytovat nové financování s rizikem na Ukrajině, v Bělorusku a Rusku.

Skupina detailně analyzovala své expozice a nemá pohledávky vůči společnostem ze sektorů potencionálně ovlivněných dopadem aktuální situací.

Na základě provedené analýzy dospělo vedení Skupiny k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání je stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Vedení Skupiny analyzovalo dopad této události a k datu schválení této konsolidované účetní závěrky dospělo vedení Skupiny k závěru, že k datu schválení této konsolidované účetní závěrky je předpoklad nepřetržitého trvání stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

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 2021

Základní kapitál	532 536
Rezervní a jiné fondy	110 542
Nerozdělený zisk/ztráta	1 718 855
Zisk/ztráta za období	78 414
Nekontrolní podíly	18 503
CELKEM	2 458 850

Struktura vlastního kapitálu za RMS Mezzanine, a.s. (v tis. Kč) k 31. prosinci 2021

Základní kapitál	532 536
Rezervní a jiné fondy	99 954
Nerozdělený zisk/ztráta	1 701 339
Zisk/ztráta za období	76 579
CELKEM	2 410 408

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 2021	Podíl k 31. prosinci 2020
SIMFAX TRADING LIMITED	Akropoleos, 59 -61 SAWVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, P.C. 2092, Kyprská republika	85,44%	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, Kyprská republika	5,55%	5,50%
Ostatní akcionáři	n/a	1,65%	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 známy.

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 2021 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 patří 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 Jednácím 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 přítomni 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.

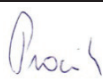
Informace o kodexech řízení a správy Společností

Společnost v roce 2021 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.

RMS Mezzanine, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za období končící 31. prosince 2021

Vyhotoveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
29. dubna 2022	Ing. Mgr. Boris Procik 	Ing. Zdenka Madunická 

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

k 31. prosinci 2021

v tis. Kč

	Bod	31. prosince 2021	31. prosince 2020
AKTIVA			
Peníze a peněžní prostředky	6	24 469	9 241
Finanční aktiva k obchodování	7	94 065	68 275
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	8	522 613	506 148
Aktiva spojená s ukončovanou činností	9	386 913	388 216
Vyřazované skupiny držené k prodeji	9	113 610	-
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	10	4 493	4 700
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	11	4 971 312	5 514 054
Dluhové cenné papíry	12	220 280	222 207
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	13	24 398	3 582
Pohledávky ze splatné daně z příjmů	30	191	2 829
Investice ve společně ovládaných společnostech	15	55 154	206 504
Dlouhodobý hmotný majetek	16	145	7 344
Pohledávky z odložené daně	17	881	1 077
Aktiva celkem		6 418 524	6 934 177
ZÁVAZKY			
Finanční závazky k obchodování	7	-	7 633
Závazky spojené s ukončovanou činností	9	215 667	198 265
Úvěry od bank	18	1 850 454	1 821 451
Úvěry od klientů	19	1 155 936	1 996 977
Vydané dluhové cenné papíry	20	710 806	430 522
Obchodní a ostatní závazky	21	24 309	32 701
Závazky ze splatné daně z příjmů	30	2 502	-
Závazky celkem		3 959 674	4 487 549
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	23	532 536	532 536
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	23	1 907 811	1 894 683
Vlastní kapitál připadající akcionářům mateřské společnosti	23	2 440 347	2 427 219
Nekontrolní podíly spojené s ukončovanou činností		18 503	19 409
Vlastní kapitál celkem		2 458 850	2 446 628
Vlastní kapitál a závazky celkem		6 418 524	6 934 177

Příloha uvedená na stranách 39 až 90 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2021

v tis. Kč

	Bod	2021	2020
Úrokové výnosy	24	342 509	272 171
Úrokové náklady	24	-220 830	-168 385
Čistý úrokový výnos		121 679	103 786
Výnosy z poplatků a provizí	25	27 592	-
Náklady na poplatky a provize	25	-12 294	-11 631
Čistý náklad z poplatků a provizí		15 298	-11 631
Čistý zisk/ztráta z obchodování	26	-8 608	13 843
Ostatní provozní výnosy	27	265	327
Celkové výnosy		128 634	106 325
Osobní náklady	28	-12 607	-12 309
Odpisy a amortizace	16	-38	-2 527
Čistý zisk/ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	14	38 231	-38 765
Ostatní provozní náklady	29	-16 445	-14 029
Provozní náklady celkem		9 141	-67 630
Zisk/ztráta ze společně ovládaných společností	15	2 540	-78 185
Snížení hodnoty investice ve společně ovládaných společnostech	15	-32 315	-9 717
Zisk/(ztráta) před zdaněním z pokračujících činností		108 000	-49 207
Daň z příjmů	30	-20 369	-29 628
Čistý zisk/(ztráta) za období z pokračujících činností		87 631	-78 835
Čistý zisk/(ztráta) za období z ukončovaných činností		-9 826	-18 812
ZISK/(ZTRÁTA) ZA OBDOBÍ		77 805	-97 647
Zisk/(ztráta) za období připadající akcionářům		78 414	-95 929
Z pokračujících činností		87 631	-78 835
Z ukončovaných činností		-9 217	-17 094
Zisk/(ztráta) za období připadající nekontrolním podílům		-609	-1 718
Z ukončovaných činností		-609	-1 718
Zisk/(ztráta) na akcii základní i zředěný (v Kč)	31	0,074	-0,090
Zisk/(ztráta) na akcii z pokračujících činností (v Kč)	31	0,082	-0,074
Zisk/(ztráta) na akcii z ukončovaných činností (v Kč)	31	-0,009	-0,016

Příloha uvedená na stranách 39 až 90 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU (dále i „OCI“)
za rok končící 31. prosince 2021

v tis. Kč

	2021	2020
ZISK / (ZTRÁTA) ZA OBDOBÍ	77 805	-97 647
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		
Kurzové rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek	-22 467	15 980
Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	-8 274	7 616
OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty		
Přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-34 842	-21 239
Ostatní úplný výsledek za období celkem	-65 583	2 357
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ	12 222	-95 290
Úplný výsledek za období připadající akcionářům:		
Z pokračujících činností	22 345	-76 736
Z ukončovaných činností	-9 217	-17 094
Úplný výsledek za období připadající nekontrolním podílům:		
Z ukončovaných činností	-906	-1 460

Příloha uvedená na stranách 39 až 90 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ
za rok končící 31. prosince 2021

v tis. Kč

	Bod	2021	2020
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk/(ztráta) před zdaněním z pokračující a ukončované činnosti		98 174	-68 019
Upravené o:			
Odpisy a amortizace	16	38	2 527
Tvorba a rozpuštění opravné položky k úvěrům a půjčkám	14	-38 753	38 765
Tvorba a rozpuštění opravné položky k pohledávkám	14	522	-
Výnosy z dividend	26	-2	-2
Čistý úrokový výnos	24	-121 679	-103 786
Snížení hodnoty investice ve společně ovládaných společnostech	15	32 315	9 717
Zisk/(ztráta) ze společně ovládaných společností	15	-2 540	78 185
Nerealizované kurzové rozdíly		141 512	-30 627
Provozní zisk/(ztráta) před změnou pracovního kapitálu		109 587	-73 240
Změna finančních aktiv k obchodování	7.1	-25 789	-50 805
Změna aktiv a závazků spojených s ukončovanou činností	9	9 759	18 068
Změna poskytnutých úvěrů a půjček a dluhových cenných papírů	11,12	305 930	-2 580 853
Změna obchodních pohledávek a ostatních aktiv	13	-21 407	2 261
Změna závazků k obchodování	7.2	-7 633	7 633
Změna obchodních a ostatních závazků	21	-136	677
Peněžní toky z (použity v) provozu		370 311	-2 676 259
Úroky přijaté		501 511	95 879
Zaplacená daň z příjmů		-14 929	-27 263
Peněžní toky z/použité v provozní činnosti		856 893	-2 607 643
PĚNĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		-79 185	-
Příjmy z / výdaje na navýšení kapitálu ve společně ovládané společnosti	15	-2 877	-3 010
Přírůstky hmotného majetku	16	-128	-
Přijaté dividendy		2 570	24 898
Peněžní toky z/použité v investiční činnosti		-79 620	21 888
PĚNĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Přijaté úvěry a příjmy z dluhových cenných papírů	22	2 814 889	4 385 531
Splátky úvěrů a dluhových cenných papírů	22	-3 374 524	-1 667 149
Úroky zaplacené	22	-199 250	-170 042
Platby závazků z finančního leasingu	22	-	-1 051
Peněžní toky z/použité ve finanční činnosti	22	-758 885	2 547 289
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů		18 388	-38 466
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období	6	9 787	50 392
Vliv kurzových rozdílů na peníze a peněžní ekvivalenty		-3 705	-2 139
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	6	24 470	9 787

Příloha uvedená na stranách 39 až 90 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU **za rok končící 31. prosince 2021**

v tis. Kč

	Základní kapitál	Rezervní fondy	Fondy z přecenění investic	Fondy z přepočtu cizích měn	Nerozdělený zisk	Podíl vlastníků mateřské společnosti	Nekontrolní podíly	Celkem
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
<i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i>	-	-	-	15 722	-	15 722	258	15 980
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou</i>	-	-	-	7 616	-	7 616	-	7 616
Ostatní úplný výsledek - položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-21 239	-	-	-21 239	-	-21 239
<i>Efekt přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	-	-	-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
Stav k 1. lednu 2021	532 536	106 507	42 057	27 264	1 718 855	2 427 219	19 409	2 446 628
Zisk za období	-	-	-	-	78 414	78 414	-609	77 805
Ostatní úplný výsledek - položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-	-30 444	-	-30 444	-297	-30 741
<i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i>	-	-	-	-22 170	-	-22 170	-297	-22 467
<i>Podíl na ostatním úplném výsledku jednotek účtovaných ekvivalenční metodou</i>	-	-	-	-8 274	-	-8 274	-	-8 274
Ostatní úplný výsledek - položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-34 842	-	-	-34 842	-	-34 842
<i>Efekt přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	-	-	-34 842	-	-	-34 842	-	-34 842
Úplný výsledek za období	-	-	-34 842	-30 444	78 414	13 128	-906	12 222
Stav k 31. prosinci 2021	532 536	106 507	7 215	-3 180	1 797 269	2 440 347	18 503	2 458 850

Příloha uvedená na stranách 39 až 90 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.....	54
4.	ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH.....	56
5.	PŘÍRŮSTKY A ÚBYTKY PODÍLŮ V DCEŘINÝCH A SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH.....	57
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	61
12.	DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	61
13.	POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA	61
14.	ZTRÁTY Z MODELU OČEKÁVANÝCH ZTRÁT (ECL)	62
15.	INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH	64
16.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	68
17.	POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	68
18.	ÚVĚRY OD BANK	69
19.	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.	OSOBNÍ NÁKLADY	74
29.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	75
30.	DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ.....	75
31.	ZISK / ZTRÁTA NA AKCII.....	75
32.	ÚDAJE O REÁLNÉ HODNOTĚ	76
33.	HLAVNÍ RIZIKOVÉ FAKTORY VE FINANČNÍM ŘÍZENÍ SKUPINY	77
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 2021 a 31. prosinci 2020

Podíl na základním kapitálu, respektive na hlasovacích právech:

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
SIMFAX TRADING LIMITED	85,44 %	85,37 %
J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond	7,36 %	7,36 %
MUSTAND INVESTMENT LIMITED	5,55 %	5,50 %
Ostatní akcionáři	1,65 %	1,77 %
	100,00 %	100,00 %

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva Společnosti k 31. prosinci 2021 (k 31. prosinci 2020):

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

Složení dozorčí rady Společnosti k 31. prosinci 2021 (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	členka	den vzniku členství 19. června 2019

Výbor pro audit

Složení výboru pro audit k 31. prosinci 2021 (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	členka	den vzniku funkce 1. ledna 2018

Změny v představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit Společnosti v průběhu roku 2021 a po datu účetní závěrky

V průběhu roku 2021 ani po datu účetní závěrky nedošlo k žádným změnám.

Vymezení účetního období

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny za období končící 31. prosince 2021 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 2021 je uveden níže:

Obchodní jméno	Země sídla	Datum založení/ akvizice	Funkční měna	31. prosinec 2021		31. prosinec 2020	
				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	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. Z důvodu koronavirové pandemie, která propukla na začátku roku 2020, se prodej těchto družstev nestihl zrealizovat během kalendářního roku 2020 a 2021, nicméně prodej je plánován v roce 2022, viz bod 36.1. K 31. prosinci 2021 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.

Mateřská společnost RMS Mezzanine, a.s. dále vlastní 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 Беларусь (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 Беларусь („Bezpečné cesty Běloruska“) má s vládou Běloruska podepsanou

investiční smlouvu, platnou do roku 2036, na základě které je jediným provozovatelem monitorovacího dopravního systému. Během roku 2020 společnost Безопасные дороги Беларуси („Bezpečné cesty Běloruska“) získala 51% podíl ve společnosti БДБ-Строй ("BDB-Stro LLCj") a v roce 2021 50 % společnosti общества с ограниченной ответственности (Mobilnij Pomoscink,ooo). Vzhledem k plánovanému prodeji podílu ve společnosti Avonside holding GmbH v roce 2022 (viz bod 36.1), vykazala k 31. prosinci 2021 Skupina podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH v souladu s IFRS 5 na řádku Vyřazované skupiny držené k prodeji.

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 29. dubna 2022.

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 2021 a byly tak použité při sestavování této konsolidované účetní závěrky.*

Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 a později) zavádí praktické zjednodušení pro modifikace, které reforma vyžaduje, a objasňuje, že zajišťovací účetnictví se nepřerušuje jen v důsledku reformy referenčních sazeb. Novelizace také zavádí zveřejnění informací k lepšímu porozumění povahy a rozsahu rizik souvisejících s reformou referenčních sazeb a jak jsou tato rizika účetní jednotkou řízena a dále informace o postupu a řízení přechodu účetní jednotky od sazby IBOR k jiným referenčním sazbám. Skupina předpokládá, že změny nebudou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Novelizace IFRS 4: Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později) - v důsledku této výjimky účetní jednotky využívají výhody přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 a mají povinnost začít uplatňovat IFRS 9 pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2021, neměly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, pokud není výše uvedeno jinak.

(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

Doplnění IFRS 16, vydané v březnu 2021, které upravuje zachycení slev na nájemném poskytovaného nájemci v důsledku pandemie COVID-19 po 30. červnu 2021. Doplnění prodlužuje o jeden rok doplnění IFRS 16 vydané v květnu 2020, které reaguje praktickým zjednodušením na zachycení úlev na nájemném, které vznikly v důsledku COVID-19. Doplnění se týká pouze nájemců a umožňuje úlevy / slevy vzniklé jako přímý důsledek pandemie COVID-19 nevykazovat jako modifikace. Skupina není v postavení nájemce a neočekává dopad do své účetní závěrky z titulu této novelizace.

Novelizace IFRS 3: Odkaz na Konceptní rámec (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později) aktualizuje neaktuální odkaz na Konceptní rámec ve standardu IFRS 3 bez významných změn požadavků uvedených v tomto standardu.

Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení: Výnosy před zamýšleným použitím (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později) zakazuje, aby výnosy z prodeje položek, které vzniknou při dopravě položky pozemků, budov a zařízení na místo určení a zajištění stavu potřebného k jejímu používání v souladu s požadavky účetní jednotky byly odečteny od pořizovací ceny pozemků, budov a zařízení. Místo toho výnosy z prodeje těchto položek by měly být vykázány spolu s náklady na tyto položky v hospodářském výsledku.

Novelizace IAS 37: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později) specifikuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují všechny náklady, které se přímo vztahují ke smlouvě, což jsou jak přírůstkové náklady na plnění smlouvy (př. přímé náklady na pracovní sílu i materiál), tak ostatní náklady, které se přímo vztahují k plnění smluv (př. odpisy pozemků, budov a zařízení, které se k plnění smlouvy používají).

Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018–2020 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později):

IFRS 1 – Novelizace povoluje, aby dceřiná společnost, která aplikuje odstavec D16(a) standardu IFRS 1, použila pro ocenění kumulativních cizoměnových rozdílů částky vykazované mateřskou společností na základě data přechodu mateřské společnosti na IFRS.

IFRS 9 – Novelizace upřesňuje, že pouze poplatky hrazené či obdržené mezi účetní jednotkou (věřitelem) a dlužníkem včetně poplatků uhrazených či obdržených dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich by měly být zahrnuty do 10% testu dle odstavce B3.3.6 standardu IFRS 9 při rozhodování, zda odúčtovat finanční závazek.

IFRS 16 – Novelizace ilustrativního příkladu č. 13, který je přílohou IFRS 16, odstraňuje ilustrativní příklad náhrady nákladů ze strany pronajímatele nájemci za zdokonalení předmětu nájmu z důvodu možných nejasností, které mohou vyplynout ze způsobu, jakým jsou leasingové pobídky v tomto příkladu ilustrovány.

IAS 41 – Novelizace odstraňuje požadavek stanovený v odstavci 22 standardu IAS 41, aby účetní jednotky při stanovení reálné hodnoty zemědělských aktiv používaly peněžní toky před zdaněním.

IFRS 17: Pojistné smlouvy a Novelizace IFRS 17 (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 nebo později, s povolenou dřívější aplikací, pokud byly současně aplikovány standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje; dosud neschválené EU) vyžaduje, aby byly pojistné závazky účtovány dle aktuální hodnoty plnění namísto v pořizovacích cenách a poskytuje jednodušší přístup k ocenění a prezentaci všech pojistných smluv. IFRS 17 nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy k 1. lednu 2023.

Doplnění k IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později; dosud neschválené v EU) vydané 9. prosince 2021 poskytující pojistitelům možnost při zlepšování užitečnosti informací pro investory o počáteční aplikaci IFRS 17 a IFRS 9.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 nebo později, dosud neschválené EU) pomáhá určit, zda by měly být závazky s nejasným datem vypořádání vykázány jako krátkodobé či dlouhodobé.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Praktické doporučení 2 k IFRS: Zveřejňování účetních pravidel (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později) se změnami, které mají za cíl pomoci účetním jednotkám, které sestavují účetní závěrku, při rozhodování o tom, které účetní metody mají být v účetní závěrce zveřejněny. Dle IAS 1 budou nově účetní jednotky zveřejňovat účetní politiky na základě používání úsudků o významnosti (materialitě).

Novelizace IAS 8 Účetní metody, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později), která nahrazuje definici změny v účetních odhadech, se týká definice účetních odhadů, jež by měla pomoci účetním jednotkám rozlišovat mezi účetními metodami a účetními odhady.

Doplnění IAS 12 Daň z příjmů: odložená daň související s aktivy a závazky. Doplnění se týká vzniku odložené daně v situaci, kdy prvotní zachycení transakce vede ke vzniku zdanitelného i odčitatelných přechodných rozdílů a může se týkat dočasných rozdílů souvisejících s majetkem s právem na užívání a závazků z nájmu (vydaná dne 7. května 2021 a účinná pro období začínající po 1. lednu 2023, zatím neschválené EU).

Skupina neočekává významné dopady těchto standardů, novelizací a interpretací, které nejsou dosud v platnosti, na účetní závěrku, není-li výše uvedeno jinak.

(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. Úplný výsledek je přiřazen vlastníkům Společnosti a nekontrolním podílům i v případě, kdy je výsledkem záporný zůstatek nekontrolních podílů.

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.

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 dosáhnuta 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.

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. Při prvotním zaúčtování jsou tyto společnosti oceňovány v pořizovacích cenách včetně vedlejších pořizovacích nákladů přímo spojených s pořízením. Následně jsou upraveny o podíl Skupiny na vykázaných ziscích a ztrátách a ostatním úplném výsledku společně ovládaných společností podle ekvivalenční metody ode dne vzniku společné kontroly do dne, kdy došlo k zániku společného ovládaní společnosti. Zisky a ztráty plynoucí z transakcí se společným podnikem jsou vykázány v konsolidované účetní závěrce Skupiny pouze do výše podílů ve společně ovládané společnosti.

Pokud Skupina zmenší svůj vlastnický podíl, reklasifikuje do hospodářského výsledku tu část zisku nebo ztráty, která byla dříve vykázána v ostatním úplném výsledku a která se vztahuje k tomuto zmenšení vlastnického podílu, pokud by byly tento zisk nebo ztráta reklasifikovány do hospodářského výsledku při prodeji souvisejících aktiv nebo závazků. Pokud investice přestane být společně ovládanou společností, ponechaný podíl se ocení reálnou hodnotou v souladu s IFRS 9.

Sjednocení účetních metod

Účetní závěrky dceřiných společností a společně ovládaných 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.

2.4 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).

2.5 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 Finanční aktiva a závazky

2.6.1 Klasifikace

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.

2.6.2 Účtování

O finančních nástrojích k obchodování, investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se účtuje ke dni, kdy se Skupina zaváže ke koupi těchto aktiv (na základě kupní smlouvy). Pravidelné nákupy a prodeje ostatních finančních aktiv včetně investičních nástrojů v naběhlé hodnotě jsou účtovány ke dni realizace obchodu.

Úvěry a půjčky poskytnuté bankám a klientům jsou účtovány ke dni, kdy jsou poskytnuté Skupinou.

2.6.3 Oceňování

Finanční nástroje jsou oceňovány při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou. V případě finančních nástrojů, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se toto ocenění zvýší o transakční náklady přímo přiřaditelné obstarání nebo vydání finančních nástrojů.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Následně po prvotním vykázání jsou finanční aktiva oceňována jejich reálnou hodnotou kromě úvěrů a půjček poskytnutých klientům a investičních nástrojů v naběhlé hodnotě. Po prvotním vykázání jsou finanční závazky oceňovány naběhlou hodnotou kromě finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Při oceňování naběhlou hodnotou jsou veškeré rozdíly mezi pořizovacími náklady a nominální hodnotou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty po dobu trvání příslušného aktiva nebo závazku s použitím metody efektivní úrokové míry.

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

2.6.4 Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Skupině vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv nebo Skupina převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva nebo ve které Skupina nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Finanční závazek je odúčtován, když závazky Skupiny určené ve smlouvě vyprší, jsou splněné nebo zrušené.

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, finanční aktiva k obchodování a investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Skupina zaváže k prodeji těchto aktiv.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě a úvěry a půjčky poskytnuté bankám a klientům jsou odúčtovány ke dni, kdy je Skupina prodá. Pokud byla kontrola nad investičními nástroji v naběhlé hodnotě a nad úvěry a půjčkami převedena na třetí stranu, je účetní hodnota vyřazených aktiv v naběhlé hodnotě nejprve upravena prostřednictvím tvorby nebo rozpuštění opravné položky do zisku nebo ztráty na prodejní cenu nebo hrubou účetní hodnotu, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

2.6.5 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 přejíždí 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.

Odpis

Úvěry a dluhové cenné papíry se odepisují (částečně nebo v plné výši), pokud neexistuje důvodné očekávání, že bude finanční aktivum v celém rozsahu nebo částečně získáno zpět. Obecně se jedná o situaci, kdy Skupina zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek.

V případě odpisu Skupina přímo ponižuje hrubou účetní hodnotu finančního aktiva. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odpis představuje případ pro odúčtování. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Skupinou vymáhána v souladu se skupinovou politikou pro získání splatných částek.

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 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

2.8 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 účtován 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.

2.9 Závazky z dividend

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

2.10 Obchodní a ostatní závazky

Obchodní a ostatní závazky jsou vykazovány v naběhlé hodnotě.

2.11 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 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).

2.12 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 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 Skupiny ke dni, ke kterému se sestavuje konsolidovaná účetní závěrka.

2.13 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.

2.14 Čistý zisk/čistá ztráta z obchodování

Čistý zisk/čistá ztráta 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 Skupiny a částka výnosů může být spolehlivě oceněna). Výnosy z dividend jsou vykazovány jako součást čistého zisku/čisté ztráty z obchodování.

2.15 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 rozdílů, 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 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 zaúčtování podnikové kombinace, je daňový efekt zahrnut do účtování o podnikové kombinaci.

2.16 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.

2.17 Aktiva a 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 činnosti; 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 vykázáno, 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 vykázány 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 v souladu s IFRS 9. 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

Pandemie COVID-19 a opatření k zamezení jejího šíření pokračovala i v roce 2021 a opět patřila mezi hlavní hnací síly makroekonomického vývoje. Loňský výrazný propad HDP se podařilo zastavit a Česko i Evropská unie se vrátily k hospodářskému růstu. Nízká zůstala i nezaměstnanost.

Nový šok přišel v podobě inflace. Kvůli narušeným dodavatelským řetězcům, silné domácí poptávce podporované vládními výdaji a napjatému trhu práce v některých zemích se míra inflace vyšplhala na dvouciferné číslo. V Evropské unii dosáhla meziroční míra inflace v prosinci 5,3 % s rozdíly mezi zeměmi v Unii – např. Estonsko zaznamenalo změnu o 12 %, zatímco v Portugalsku pouze o 2,8 %. V České republice dosáhla míra inflace 6,6 %. Data za první měsíce roku 2022 navíc ukázala, že tato čísla nepředstavují nejvyšší bod, ale že inflace teprve vrcholí (lednová míra inflace v ČR dosáhla 9,9 %).

Reakce centrálních bank na začátku pandemie sice vykazovala stejné rysy v podobě snížení úrokových sazeb, případně využití jiných nástrojů k uvolnění měnové politiky, ale reakce na růst cen se již výrazně lišila. Česká národní banka zvýšila úrokovou sazbu v několika krocích, z 0,25 % na konci roku 2020 na 3,75 % v roce 2021. V únoru 2022 ČNB zvýšila sazbu o dalších 0,75 procentního bodu a naznačila další možné zvýšení – i když více skromné - v příštích měsících. Evropská centrální banka naopak ponechala sazby beze změny a v roce 2022 zatím signalizuje spíše mírný růst. Obdobná situace platí pro americký Fed, který by měl v roce 2022 reagovat výrazněji a sazby zvýšit. ECB a Fed rovněž oznámily svůj záměr omezit tržní intervence v podobě programů kvantitativního uvolňování.

V průběhu roku 2021 Skupina sledovala vývoj pandemie, opatření státních orgánů a doporučení zdravotnických expertů. V důsledku toho Skupina přijala opatření na ochranu zdraví zaměstnanců s ohledem na provoz Skupiny, která zahrnovala:

- zaměstnanci byli pravidelně testováni na infekci COVID-19,
- zaměstnanci Skupiny byli povinni nosit respirátory, dodržovat dostatečný odstup a dodržovat další požadavky platné pro období,
- zaměstnanci byli povinni dodržovat pravidla sebeizolace a karantény podle pravidel platných pro období,

Skupina nezaznamenala žádná omezení dostupnosti svých služeb, mimo jiné díky zvýšenému využívání digitálních a telekomunikačních kanálů, které jí umožňují zůstat v kontaktu se svými klienty.

Skupina nezaznamenala významné přímé dopady pandemie COVID-19 na její likviditu, tržní nebo úvěrové riziko.

4. ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH

Účetní pravidla použitá v této konsolidované účetní závěrce za období končící 31. prosince 2021 jsou stejná jako v konsolidované účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2020 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 2021 a 2020 Skupina nepořídila ani neprodala žádné podíly.

6. PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

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

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Peníze v hotovosti	1	29
Běžné účty v bankách	24 469	9 758
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-1	-546
Celkem	24 469	9 241

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

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Peníze v hotovosti	1	29
Běžné účty v bankách	24 469	9 758
Celkem	24 470	9 787

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 v roce 2020 ztrátu z uzavřené opce na prodej společnosti Avonside Holdings GmbH.

7.1 Finanční aktiva k obchodování

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Deriváty		
Měnové forwardy – úroveň 2	24 067	20 756
Akciové opce k obchodování – úroveň 3	69 998	47 519
Celkem	94 065	68 275

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

v tis. Kč

	2021	2020
Zůstatek k 1. lednu	47 519	13 516
Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty	22 479	34 003
Zůstatek k 31. prosinci	69 998	47 519

V letech končících 31. prosincem 2021 a 2020 nedošlo k žádným přesunům aktiv k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

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 2021:

v tis. Kč

Hodnota skupiny družstev	+5 %	-5 %
Hodnota akciové opce	62 361	77 635

Citlivostní analýza k 31. prosinci 2020:

v tis. Kč

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

7.2 Finanční závazky k obchodování

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
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

	2021	2020
Zůstatek k 1. lednu	7 633	-
Přirůstky	-	7 633
Úbytky	-7 633	-
Zůstatek k 31. prosinci	-	7 633

V letech končících 31. prosincem 2021 a 2020 nedošlo k žádným přesunům závazků k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

Hodnota akciové opce byla určena na základě rozdílu prodejní ceny opce a hodnoty společnosti Avonside Holdings GmbH. Valuace Avonside Holdings GmbH využívala vstup úrovně 3. Tímto vstupem byla EBITDA společnosti pro roky 2021 až 2036. V roce 2021 byla opční smlouva ukončena.

K 31. prosinci 2020 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 2021	31. prosince 2020
Podrozvahová aktiva		
Měnové forwardy	1 020 800	1 070 960
Akciové opce	200 915	342 052
Podrozvahová pasiva		
Měnové forwardy	994 400	1 049 800
Akciové opce	200 915	349 686

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 2021 a k 31. prosinci 2020 Skupina vlastnila převážně akcie Tatry mountain resorts, a.s., jak lze vidět v následující tabulce a rovněž popsáno dále:

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Akcie (kótované)	522 613	506 148
Tatry mountain resorts, a.s.	522 550	506 105
Ostatní	63	43
Celkem	522 613	506 148

Ocenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2021

v tis. Kč

	Akcie (kótované)	Celkem
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	522 613	522 613
	522 613	522 613

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

Skupina k 31. prosinci 2021 vlastní 684 681 ks akcií společnosti Tatry mountain resorts, a.s. v ocenění 522 613 tis. Kč (595 181 ks v ocenění 506 148 tis. Kč k 31. prosinci 2020).

Akcie Skupina přeceňuje na reálnou hodnotu, zisky/ztráty z přecenění jsou zachyceny přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření. Po zohlednění odložené daně činí v roce 2021 ztráta z přecenění akcií na reálnou hodnotu 34 842 tis. Kč (2020: ztráta 21 239 tis. Kč). 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 2021, respektive k 31. prosinci 2020 Skupina nevlastní investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření na úrovni 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 1), proto tato aktiva a tyto závazky Skupina vykazuje jako ukončovanou činnost v souladu s IFRS 5 k 31. prosinci 2021 (respektive k 31. prosinci 2020). 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 mliekareň - obchodno - odbytové družstvo.

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Aktiva spojená s ukončovanou činností	386 913	388 216
Závazky spojené s ukončovanou činností	-215 667	-198 265
Čistá hodnota skupiny majetku spojených s ukončovanou činností	171 246	189 951
Nekontrolní podíly spojené s ukončovanou činností	18 503	19 409

	2021	2020
Zisk/(ztráta) spojené s ukončovanou činností (vlastníků i nekontrolních podílů)	-9 826	-18 812

Aktiva spojená s ukončovanou činností představují především dlouhodobý 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 2021 zahrnují peněžní prostředky ve výši 3 182 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 2 783 tis. Kč).

VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI

Skupina k 31. prosinci 2021 klasifikovala svůj 35% podíl ve společnosti Avonside Holding GmbH jako Vyřazovanou skupinu drženou k prodeji v hodnotě 113 610 tis. Kč v důsledku záměru uzavřít smlouvu na její prodej v roce 2022 (viz bod 36.1). K 31. prosinci 2020 byl tento podíl vykázán jako Investice ve společně ovládaných společnostech v částce 137 709 tis. Kč v bodě 15 této zprávy, kde zůstávají vykázány pohyby od počátečních stavů až po konečné zůstatky a souhrnné finanční informace relevantní pro rok 2021.

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 2021	31. prosince 2020
Termínované vklady	4 493	4 744
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-	-44
Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček bankám netto	4 493	4 700

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 2021	31. prosince 2020
Poskytnuté úvěry a půjčky poskytnuté klientům	4 984 153	5 564 968
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-12 841	-50 914
Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček klientům netto	4 971 312	5 514 054

K 31. prosinci 2021 Skupina eviduje poskytnuté úvěry a půjčky celkem k 17 klientům. K 31. prosinci 2020 se jednalo o 19 klientů.

Jedná se o pohledávky, z nichž Skupině v roce 2021 plyne úrok 4,00 % – 11,00 % p. a. (3,55 % – 11,00 % p. a. v roce 2020).

Skupina neměla v roce 2021 ani 2020 žádné úvěry a půjčky poskytnuté klientům v kategorii FVTPL ať už povinně či dobrovolně.

12. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Přijaté směnky	220 663	223 972
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-383	-1 765
Hodnota dluhových cenných papírů netto	220 280	222 207

K 31. prosinci 2021 Společnost eviduje směnku k 1 klientovi s úrokovou sazbou 4,25 % p. a. (k 31. prosinci 2020 se jednalo o 1 klienta s úrokovou sazbou 3,55 % p. a.).

13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Příjmy příštích období	23 775	-
Pohledávky z obchodního styku	-	3 239
<i>Brutto</i>	522	3 239
<i>Opravná položka (podrobněji bod 14)</i>	-522	-
Zúčtování s trhem cenných papírů	70	32
Ostatní pohledávky	19	3
Pohledávky podléhající rizikové analýze celkem	23 864	3 274
Poskytnuté provozní zálohy	159	193
Náklady příštích období	375	111
Jiné daňové pohledávky	-	4
Pohledávky nefinančního charakteru a ostatní aktiva celkem	534	308
Celkem	24 398	3 582

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny.

K 31. prosinci 2021 byly tvořené opravné položky k obchodním pohledávkám ve výši -522 tis. CZK, v roce 2020 nebyly tvořené.

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 2021, respektive 31. prosinci 2020.

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>	2021		2020	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	546	546	253	253
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-543	-543	293	293
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-2	-2	-	-
Zůstatek k 31. prosinci	1	1	546	546

b) Úvěry a půjčky poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

<i>v tis. Kč</i>	2021		2020	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	44	44	20	20
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-41	-41	24	24
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-3	-3	-	-
Zůstatek k 31. prosinci	-	-	44	44

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 2021	19 606	28 662	2 646	50 914
Přesun do celoživotní očekávané úvěrové ztráty	1 389	-1 389	-	-
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-9 646	-	-547	-10 193
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	2 013	-	-	2 013
Úbytky z důvodu odúčtování	-1 588	-27 273	-	-28 861
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-1 032	-	-	-1 032
Zůstatek k 31. prosinci 2021	10 742	-	2 099	12 841

v tis. Kč

	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
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	7 882	-	-	7 882
Úbytky z důvodu odúčtování	-1 124	-	-399	-1 523
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-34	-21	-	-55
Zůstatek k 31. prosinci 2020	19 606	28 662	2 646	50 914

V roce 2021 byl pokles očekávaných úvěrových ztrát způsoben především rozpuštěním opravných položek ve výši 28 861 tis Kč (2020: 1 523 tis. Kč), což bylo zapříčiněno splacením úvěrů ve výši brutto hodnoty 3 000 231 tis. Kč (2020: 1 036 269 tis. Kč). Naopak nově uzavřených úvěrů bylo ve výši brutto hodnoty 2 779 632 tis. Kč (2020: 3 867 473 tis. Kč), ke kterým byla vytvořena očekávaná úvěrová ztráta ve výši 2 013 tis. Kč (2020: 7 882 tis. Kč).

d) Dluhové cenné papíry

v tis. Kč	2021		2020	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	1 765	1 765	-	-
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	-	-	1 765	1 765
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-1 128	-1 128	-	-
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-254	-254	-	-
Zůstatek k 31. prosinci	383	383	1 765	1 765

e) Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

v tis. Kč	2021		2020	
	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	-	-	-	-
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	-522	-522	-	-
Zůstatek k 31. prosinci	-522	-522	-	-

15. INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH

a) PROSPERUS FGS II

Skupina vlastní 43,33% podíl ve společnosti Prosperus 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 2021	Hodnota investice k 31. prosinci 2020
Prosperus FGS II	Chorvatsko	43,33 %	55 154	68 795

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

<i>v tis. Kč</i>	2021	2020
Zůstatek k 1. lednu	68 795	164 382
Přírůstky	2 877	3 010
Ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty běžného období	-13 451	-102 420
Kurzové rozdíly vykázané v ostatním úplném výsledku hospodaření	-3 067	3 823
Zůstatek k 31. prosinci	55 154	68 795

V průběhu roku 2021 došlo k navýšení účasti ve fondu o 841 tis. HRK (2 877 tis. Kč), zatímco v roce 2020 bylo navýšení 838 tis. HRK (3 010 tis. Kč). Podíl skupiny zůstává po navýšení účasti stále 43,33 %.

Cena jednoho podílového listu byla 2,5610 HRK k 31. prosinci 2021 (3,1842 HRK k 31. prosinci 2020). Celková ztráta Skupiny z této investice činila 13 451 tis. Kč v roce 2021 (102 420 tis. Kč v 2020).

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

<i>tis. Kč</i>	2021*	2020**
Výnosy z běžné činnosti	-	-
Náklady z běžné činnosti	-13 345	-4 238
Ztráta před zdaněním	-13 345	-4 238
Daň	-	-
ZTRÁTA ZA OBDOBÍ (100 %)	-13 345	-4 238
Podíl RMS na ZTRÁTĚ ZA OBDOBÍ (43,33 %)	-5 782	-1 836

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Krátkodobá aktiva		
Peněžní prostředky	23	121
Jiná krátkodobá aktiva	1 038	1 078
Krátkodobá aktiva celkem	1 061	1 199
Dlouhodobá aktiva		
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou	126 603	158 095
Dlouhodobá aktiva celkem	126 603	158 095
Krátkodobé závazky		
Závazky vůči depozitáři	145	296
Ostatní krátkodobá pasiva a závazky	231	228
Krátkodobé závazky celkem	376	524
Čistá aktiva společného podniku celkem	127 288	158 770
Vlastní kapitál připadající RMS (43,33 %)	55 154	68 795

*Údaje vychází z posledních dostupných výkazů fondu Prosperus FGS II k 31. prosinci 2021.

** Výše uvedené hodnoty k 31. prosinci 2020 vycházejí z hodnot použitých pro účely konsolidace.

b) AVONSIDE HOLDING GmbH

Skupina vlastní 35% podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH.

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 2021	Hodnota investice k 31. prosinci 2020
Avonside Holding GmbH	Rakousko	35 %	-	137 709

Na konci roku 2021 se Skupina rozhodla prodat tuto společnost (viz bod 9), proto klasifikovala k 31. prosinci 2021 Avonside Holding GmbH jako Vyřazovanou skupinu drženou k prodeji, a to v hodnotě 113 610 tis. Kč. Uzavření prodejní smlouvy je plánováno v roce 2022, viz bod 36.1.

Následující tabulka zobrazuje rekongiliaci pohybů od počátečních stavů až po konečné zůstatky:

v tis. Kč	2021	2020
Čistá hodnota vlastního kapitálu (metoda ekvivalence) k 1. lednu	147 426	144 171
Přijaté dividendy	-2 568	-24 895
Podíl na hospodářském výsledku společného podniku	15 992	24 235
Změna translační rezervy	-5 208	3 915
Čistá hodnota vlastního kapitálu (metoda ekvivalence) k 31. prosinci	155 642	147 426
Opravná položka k 31. prosinci	42 032	-9 717
<i>z toho změna opravné položky ve výsledovce:</i>	<i>-32 315</i>	<i>-9 717</i>
Reálná hodnota investice k 31. prosinci	113 610	137 709
Převod do Vyřazovaných skupin držených k prodeji dle IFRS 5 (bod 9)	-113 610	-
Hodnota investice (netto) k 31. prosinci	-	-

Individuální finanční údaje o společně ovládané společnosti Avonside Holding GmbH k 31. prosinci 2021 (100 %):

<i>v tis. Kč</i>	Výnosy	Náklady	Zisk	Aktiva celkem	Závazky celkem	Vlastní kapitál
31. prosince 2021	32 359	-9 902	22 457	48 943	2 909	46 034

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 o společně ovládané společnosti Avonside Holding GmbH, její společnosti Безопасные дороги Беларуси („Bezpečné cesty Běloruska“), ve které vlastní podíl ve výši 99,9 %, společnosti БДБ-Строй ("BDB-Stroj"), ve které Безопасные дороги Беларуси vlastní 51 %, a společnosti общества с ограниченной ответственностью (Mobilnij Pomoscink,ooo), ve které Безопасные дороги Беларуси vlastní 50 %. 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 2021	31. prosince 2020
Krátkodobá aktiva		
Peněžní prostředky	59 082	23 677
Poskytnuté úvěry	8 897	6 511
Jiná krátkodobá aktiva	48 053	46 630
Krátkodobá aktiva celkem	116 032	76 818
Dlouhodobá aktiva		
Finanční dlouhodobá aktiva	58	-
Poskytnuté úvěry	21 710	12 239
Ostatní dlouhodobá aktiva	324 893	354 693
Dlouhodobá aktiva celkem	346 661	366 932
Krátkodobé závazky		
Finanční závazky (kromě závazků z obchodního styku)	3 116	2 958
Ostatní krátkodobé pasiva a závazky	13 396	18 126
Krátkodobé závazky celkem	16 512	21 084
Dlouhodobé závazky		
Finanční závazky (kromě závazků z obchodního styku)	250	3
Ostatní dlouhodobé závazky pasiva a závazky	785	1 022
Dlouhodobé závazky celkem	1 035	1 025
Čistá aktiva společného podniku	445 146	421 641
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti	444 691	421 216
Nekontrolní podíly	455	425

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

<i>v tis. Kč</i>	2021	2020
Čistá aktiva společného podniku k 1. lednu	421 216	448 288
Aktuální hospodářský výsledek	45 690	69 322
Translační rezerva	-14 932	-24 888
Vyplacené dividendy	-7 338	-71 506
Čistá aktiva společného podniku k 31. prosinci	444 691	421 216
Procentuální majetkový podíl Skupiny ve společném podniku	35 %	35 %
Účetní hodnota majetkového podílu Skupiny ve společném podniku	155 642	147 426

<i>v tis. Kč</i>	2021	2020
Tržby z prodeje výrobků a služeb	207 453	200 678
Náklady vynaložené na prodané zboží a služby	-138 760	-100 607
Zisk z prodeje výrobků a služeb	68 693	100 071
Ostatní příjmy z běžné činnosti	94	705
Ostatní náklady z běžné činnosti	-11 613	-9 726
Zisk z běžné činnosti	57 174	91 050
Příjmy z investiční činnosti	3 304	14 404
Náklady z investiční činnosti	-2 834	-13 471
Příjmy z finanční činnosti	4 985	6 207
Náklady z finanční činnosti	-4 141	-10 731
Zisk z investiční a finanční činnosti	1 314	-3 591
Zisk před zdaněním	58 488	87 459
Daň z příjmů	-12 743	-18 137
ZISK ZA OBDOBÍ (100 %)	45 745	69 322
ZISK ZA OBDOBÍ PŘIPADAJÍCÍ VLASTNÍKŮM SPOLEČNOSTI	45 690	69 243
ZISK ZA OBDOBÍ PŘIPADAJÍCÍ NEKONTROLNÍM PODÍLŮM	55	79
PODÍL RMS NA ZISKU ZA OBDOBÍ (35 %)	15 992	24 235

16. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

<i>v tis. Kč</i>	Stavby	Stroje a zařízení	Právo k užívání stavby	Právo k užívání auto	Celkem
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
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	26	33	5 953	1 332	7 344
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
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2021	1 007	892	9 132	2 601	13 632
Oprávký k 1. lednu 2021	-981	-859	-3 179	-1 269	-6 288
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2021	26	33	5 953	1 332	7 344
Přírůstky	-	128	-	-	128
Odpis	-26	-12	-	-	-38
Změny v důsledku úprav podle IFRS 16	-	-	-5 953	-1 332	-7 285
Změny v důsledku kurzových rozdílů	-	-4	-	-	-4
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021	-	145	-	-	145
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2021	957	989	-	-	1 946
Oprávký k 31. prosinci 2021	-957	-844	-	-	-1 801

K 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 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 2021		31. prosince 2020	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Dlouhodobý hmotný majetek	93	-	113	-
Leasing (IFRS 16)	-	-	-	72
Finanční nástroje v RH vykázané do OCI	469	5	353	1
Investice ve společně ovládané společnosti	-	-	-	-
Úvěry a půjčky	324	-	684	-
Započtení*	-5	-5	-73	-73
Celkem	881	-	1 077	-

* 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

	Dlouho- dobý hmotný majetek	Leasing (IFRS 16)	Finanční nástroje v RH do OCI	Investice ve společně ovládané společnosti	Úvěry a půjčky	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	113	-72	352	-	684	1 077
Změna do výkazu zisku a ztráty	-23	72	-	-	-360	-311
Změna do OCI	-	-	112	-	-	112
Změny v důsledku kurzových rozdílů	3	-	-	-	-	3
Stav k 31. prosinci 2021	93	-	464	-	324	881

v tis. Kč

	Dlouho- dobý 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	-	-16 586	-233	-16 905
Změna do OCI	-	-	600	-1 106	-	-506
Stav k 31. prosinci 2020	113	-72	352	-	684	1 077

18. ÚVĚRY OD BANK

v tis. Kč

	31. prosinci 2021	31. prosinci 2020
Bankovní úvěry	1 850 454	1 821 451
Celkem	1 850 454	1 821 451

K 31. prosinci 2021 Skupina eviduje přijaté úvěry od bank (uzavřené v roce 2021 nebo v letech předchozích) od 3 věřitelů s úročením 4,70 % p. a. – 6,50 % p. a.

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

19. ÚVĚRY OD KLIENTŮ

v tis. Kč

	31. prosinci 2021	31. prosinci 2020
Úvěry od klientů	1 155 936	1 996 977
Celkem	1 155 936	1 996 977

K 31. prosinci 2021 Skupina eviduje úvěry od klientů (uzavřené v roce 2021 nebo v letech předchozích) od 5 věřitelů. K 31. prosinci 2020 se jednalo o 5 věřitelů. K 31. prosinci 2021 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 2020).

20. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Směnky	710 806	430 522
Celkem	710 806	430 522

K 31. prosinci 2021 Skupina eviduje směnky (uzavřené v roce 2021 nebo v letech předchozích) od 2 věřitelů. (k 31. prosinci 2020 se jednalo o 3 věřitele).

K 31. prosinci 2021 jsou směnky úročené od 3,8 % p. a. – 4,5 % p. a. (3,8 % p. a. – 4,0 % p. a. k 31. prosinci 2020).

21. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodního styku	372	377
Závazky vůči zaměstnancům	537	516
Nevyfakturované dodávky	878	1 187
Závazky vůči akcionářům	2 970	2 974
Ostatní závazky	1 152	1 053
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze celkem	5 909	6 107
Závazky z leasingu	-	7 677
Přijaté provozní zálohy	17 807	18 294
Daňové závazky	149	175
Ostatní závazky	444	448
Závazky nefinančního charakteru celkem	18 400	18 917
Obchodní závazky a ostatní závazky celkem	24 309	32 701

Závazky vůči akcionářům ve výši 2 970 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (2 974 tis. Kč k 31. prosinci 2020) 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.

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

v tis. Kč

	Závazky z nájmů	Úvěry od bank	Úvěry od klientů	Vydané dluhové cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	7 677	1 821 451	1 996 977	430 522	4 256 627
Změny z peněžních toků z finanční činnosti					
Zpětný odkup dluhových cenných papírů	-	-	-	-330 000	-330 000
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	-	-	600 000	600 000
Přijaté úvěry	-	2 259	2 212 630	-	2 214 889
Splacené úvěry	-	-79 242	-2 965 282	-	-3 044 524
Zaplacené úroky	-	-106 347	-79 603	-13 300	-199 250
Změny z peněžních toků z finanční činnosti	-	-183 330	-832 255	256 700	-758 885
Efekt změny měnových kurzů	-	101 526	-93 087	-2 138	6 301
Ostatní změny související se závazky					
Převody a jiné bezhotovostní pohyby (včetně dopadu IFRS 16)	-7 677	-	-	-	-7 677
Úrokové náklady	-	110 807	84 301	25 722	220 830
Ostatní změny související se závazky celkem	-7 677	110 807	84 301	25 722	213 153
Zůstatek k 31. prosinci 2021	-	1 850 454	1 155 936	710 806	3 717 196

v tis. Kč

	Závazky z nájmů	Úvěry od bank	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					
Zpětný odkup dluhových cenných papírů	-	-	-	-269 128	-269 128
Přijaté úvěry	-	1 549 705	2 835 826	-	4 385 531
Splacené úvěry	-	-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 nájmů	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

23. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

Základní kapitál RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2021 i 31. prosinci 2020 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 2021 plně dotvořen a jeho výpočet je uskutečněn v souladu se stanovami společnosti. V roce 2021 a 2020 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 úvěrů a půjček.

v tis. Kč

	2021	2020
Úrokové výnosy		
Úvěry klientům	333 716	271 183
Směnky	8 772	651
Ostatní	21	338
Úrokové výnosy celkem	342 509	272 171
Úrokové náklady		
Úvěry od bank	-110 807	-83 990
Úvěry od klientů	-84 301	-64 723
Směnky	-25 722	-19 220
Úroky k závazkům z leasingu	-	-452
Úrokové náklady celkem	-220 830	-168 385
Čistý úrokový výnos	121 679	103 786

Úrokové a podobné výnosy jsou spojeny pouze s poskytnutými úvěry, půjčkami a dluhovými cennými papíry popsány v bodu 10 až 12 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

	2021	2020
Úrokový výnos k finančním aktivům v AC	342 509	272 171
Úrokový výnos k finančním aktivům nevykazovaných ve FVTPL	342 509	272 171
Úrokový náklad k finančním závazkům nevykazovaných ve FVTPL	-220 830	-168 385

25. ČISTÝ NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč

	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky za zprostředkování	27 592	-
Výnosy z poplatků a provizí celkem	27 592	-
Náklady na poplatky a provize		
Náklady na poplatky a provize na správu, úschovu a uložení hodnot	-16	-3
Finanční náklady na platební styk a operace s CP	-12 267	-11 617
Náklady na poplatky a provize za ostatní služby	-11	-11
Náklady na poplatky a provize celkem	-12 294	-11 631
Čistý náklad z poplatků a provizí	15 298	-11 631

Finanční náklady na platební styk a operace s cennými papíry za rok 2021 představují bankovní poplatky z nečerpané částky kontokorentu ve výši 12 207 tis. Kč (2020: 11 377 tis. Kč).

26. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. Kč

	2021	2020
Zisk/ztráta z prodeje a přecenění finančních aktiv a závazků		
Akciové opce	29 709	26 370
Měnové deriváty	60 671	-44 119
Výnosy z dividend	2	2
Kurzové rozdíly	-98 990	31 590
Čistý zisk z obchodování celkem	-8 608	13 843

27. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. Kč

	2021	2020
Výnosy z poradenských a konzultačních služeb	-	318
Ostatní výnosy	265	9
Ostatní provozní výnosy celkem	265	327

28. OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

	2021	2020
Mzdové náklady	-7 742	-7 801
Zákonné zdravotní a sociální pojištění	-3 042	-2 988
Odměny členům statutárního orgánu a dozorčí rady	-1 662	-1 422
Ostatní sociální náklady	-161	-98
Osobní náklady celkem	-12 607	-12 309

Průměrný počet zaměstnanců

Vážený průměrný počet zaměstnanců Skupiny v roce 2021 činil 8 (v roce 2020: 7), z čehož 4 jsou zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2020: 4) a 3 z nich jsou členy představenstva Skupiny (v roce 2020: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Skupiny (v roce 2020: 1).

Počet zaměstnanců k datu závěrky

Počet zaměstnanců Skupiny k 31. prosinci 2021 činil 9 (v roce 2020: 9), z čehož 4 byli zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2020: 4) a 3 z nich byli členy představenstva Skupiny (v roce 2020: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Skupiny (v roce 2020: 1).

29. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

	2021	2020
Náklady na audit a účetní služby	-7 216	-7 538
Náklady na nájemném	-2 857	-433
DPH	-1 673	-1 593
Dary a náklady na reprezentaci	-267	-363
Náklady na poradenství (právní, daňové, znalci, notářské služby)	-584	-528
Ostatní náklady	-3 848	-3 574
Ostatní provozní náklady celkem	-16 445	-14 029

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

	2021	2020
Ověření statutární účetní závěrky (audit)	-1 420	-1 337
Jiné ověřovací služby	-70	-80

30. DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ

a) Konsolidovaný výkaz finanční pozice

V konsolidovaném výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2021 došlo ke kompenzaci pohledávky ze splatné daně z příjmů ve výši 17 319 tis. Kč (18 193 tis. Kč k 31. prosinci 2020) a závazku ve výši 19 821 tis. Kč (15 364 tis. Kč k 31. prosinci 2020). V tomto výkazu je tedy pouze závazek ze daně z příjmů splatné v České republice ve výši 2 502 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 byla pohledávka 2 829 tis. Kč). V pohledávkách ze splatné daně zůstává 191 tis. Kč splatných na Slovensku.

b) Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

v tis. Kč

	2021	2020
Splatná daň	-20 058	-12 723
Odložená daň	-311	-16 905
Daň z příjmů celkem	-20 369	-29 628

Sazba daně z příjmů právnických osob v České republice v letech 2021 a 2020 činila 19 %. Sazba daně z příjmů právnických osob v Kyprské republice v letech 2021 a 2020 činila 12,5 %.

v tis. Kč

Odsouhlasení efektivní daňové sazby	31. prosince 2021	31. prosince 2020
	%	%
Zisk / ztráta před zdaněním	108 000	-49 207
Daňová sazba 19 %	-19,00 %	-19,00 %
Vliv daňových sazeb v jiných zemích	-0,19 %	0,34 %
Daňově neuznatelné náklady	-18,52 %	108,28 %
Nezdaňované výnosy	18,85 %	-28,74 %
Daň splatná - opravy minulých období	-	-0,66 %
Celkem	-18,86 %	60,21 %

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 2021	31. prosince 2020
Zisk / ztráta připadající na vlastníka Skupiny (tis. Kč)	78 414	-95 929
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Zisk / ztráta na akcii v Kč	0,074	-0,090

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zisk / ztráta z pokračujících činností (tis. Kč)	87 631	-78 835
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Zisk / ztráta na akcii z pokračujících činností v Kč	0,082	-0,074

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Zisk / ztráta z ukončovaných činností (tis. Kč)	-9 217	-17 094
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Zisk / ztráta na akcii z ukončovaných činností v Kč	-0,009	-0,016

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 2021		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Majetek					
Peníze a peněžní prostředky	24 469	-	24 469	-	24 469
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 493	-	4 493	-	4 493
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	4 971 312	-	-	4 904 545	4 904 545
Dluhové cenné papíry	220 280	-	-	220 598	220 598
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	23 864	-	-	23 864	23 864
	5 244 418	-	28 962	5 149 007	5 177 969
Závazky					
Úvěry od bank	1 850 454	-	1 850 454	-	1 850 454
Úvěry od klientů	1 155 936	-	1 116 171	-	1 116 171
Vydané dluhové cenné papíry	710 806	-	710 603	-	710 603
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	5 909	-	-	5 909	5 909
	3 723 105	-	3 677 228	5 909	3 683 137

Přehled k 31. prosinci 2020 je uveden v následující tabulce:

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 (viz bod 13)	3 274	-	-	3 274	3 274
	5 753 476	-	13 941	5 714 344	5 728 285
Závazky					
Úvěry od bank	1 821 451	-	1 821 327	-	1 821 327
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 (viz bod 21)	6 107	-	-	6 107	6 107
	4 255 057	-	4 221 122	6 107	4 227 229

Odhadu 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.

32.1 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 2021	Podniky	Finanční institute	Fyzické osoby	Celkem
Finanční aktiva				
Peníze a peněžní prostředky	-	24 469	-	24 469
Finanční aktiva k obchodování	69 998	24 067	-	94 065
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	522 613	-	-	522 613
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	4 493	-	4 493
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	4 867 116	92 289	11 907	4 971 312
Dluhové cenné papíry	220 280	-	-	220 280
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	-	23 849	15	23 864
	5 680 007	169 167	11 922	5 861 096

v tis. Kč

Úvěrové riziko podle sektoru k 31. prosinci 2020	Podniky	Finanční institute	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
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	3 241	33	-	-	3 274
	5 742 657	573 946	11 267	29	6 327 899

Úvěrové riziko podle lokality

v tis. Kč

Úvěrové riziko podle lokality k 31. prosinci 2021	Česká republika	Slovenská republika	Nizozemí	Kyperská republika	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	8 995	15 474	-	-	-	24 469
Finanční aktiva k obchodování	24 067	-	-	69 998	-	94 065
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	522 550	-	-	63	522 613
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	4 493	-	-	-	4 493
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	44 320	666 613	72 617	4 187 762	-	4 971 312
Dluhové cenné papíry	-	-	-	220 280	-	220 280
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	23 848	16	-	-	-	23 864
	101 230	1 209 146	72 617	4 478 040	63	5 861 096

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
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	35	63	-	2 625	551	3 274
	51 308	2 121 812	539 245	3 614 940	594	6 327 899

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančního majetku

K 31. prosinci 2021 Skupina evidovala v kategorii do 3 měsíců poskytnutý úvěr ve výši 128 432 tis. Kč (135 587 tis. Kč k 31. prosinci 2020), 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 2021 Skupina má zaúčtované opravné položky v celkové výši 13 748 tis. Kč (53 269 tis. Kč k 31. prosinci 2020). Metoda tvorby opravných položek je popsána pro rok 2021 v bodě 2.6.5 a detailnější rozbor opravných položek v rozpadu na 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, celoživotní očekávané úvěrové ztráty a celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením pak v bodě 14.

K 31. prosinci 2020 byly ve stage 3 evidované dva poskytnuté úvěry. Jeden z těchto úvěrů je zaručen zástavním právem na nemovitost, která byla úvěrem financována. Druhý z těchto úvěrů je v plné výši zajištěn garancí od třetího subjektu. Oba úvěry Skupina nadále eviduje ve stage 3 k 31. prosinci 2021.

Pro výpočet opravných položek Skupinou bylo použito následující rozmezí PD:

	2021	2020
PD pro Stage 1	0,1–2,5 %	0,2–4,8 %
PD pro Stage 2	n/a	4,8–12,2 %

Pro výpočet opravných položek Skupinou byly pro výpočet LGD použity 3 scénáře s váhami 70 %, 20 % a 10 %. 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 2021 Skupina eviduje poskytnuté úvěry klientům dle jednotlivých stage následovně (brutto hodnoty):

v tis. Kč	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	4 840 448	-	143 705	4 984 153

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

v tis. Kč	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	4 545 553	869 740	149 675	5 564 968

Konsolidovaný celek mimobilančně eviduje následující podrozvahová aktiva ke klientským úvěrům:

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Podrozvahová aktiva		
Poskytnuté přísliby	1 845 417	1 341 099
Poskytnuté ostatní zástavy	2 319 774	1 916 730

32.2 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 sazbě 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.

V níže uvedené tabulce je uvedena analýza Skupiny sestavená podle zůstatkové smluvní doby splatnosti. Tato analýza představuje nejopatrnější variantu zůstatkových dob splatnosti, proto je v případě závazků zohledněn první možný den splatnosti, kdežto u poskytnutých úvěrů a půjček nejdelší možné splacení.

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

Splatnosti finančních aktiv a závazků včetně předpokládaných úrokových plateb

v tis. Kč

Riziko likvidity k 31. prosinci 2021	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	24 469	24 469	24 469	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	522 613	522 613	-	-	-	-	522 613
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 493	4 493	4 493	-	-	-	-
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	4 971 312	5 576 840	240 048	2 428 300	2 718 388	190 104	-
Dluhové cenné papíry	220 280	223 786	-	223 786	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	23 864	23 864	37	23 827	-	-	-
	5 767 031	6 376 065	269 047	2 675 913	2 718 388	190 104	522 613
Finanční závazky							
Úvěry od bank	1 850 454	-1 851 067	-21 061	-1 830 006	-	-	-
Úvěry od klientů	1 155 936	-1 402 815	-139 878	-9 391	-142 605	-1 110 941	-
Vydané dluhové cenné papíry	710 806	-726 035	-265 722	-460 313	-	-	-
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	5 909	-5 910	-5 902	-8	-	-	-
	3 723 105	-3 985 827	-432 563	-2 299 718	-142 605	-1 110 941	-

Riziko likvidity k 31. prosinci 2021	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	-	-994 400	-994 400	-	-	-	-
- příjem	24 067	1 020 800	1 020 800	-	-	-	-
	24 067	26 400	26 400	-	-	-	-
Akciové opce k obchodování							
- výdaj	-	-152 743	-	-	-152 743	-	-
- příjem	69 998	222 741	-	-	222 741	-	-
	69 998	69 998	-	-	69 998	-	-

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 splatnos t
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	-	-	-
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	3 274	3 274	3 241	7	-	-	26
	6 259 624	6 905 809	239 279	3 313 775	1 397 174	1 449 407	506 174
Finanční závazky							
Úvěry od bank	1 821 451	-1 828 003	-3 342	-1 719 677	-104 984	-	-
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	-	-
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	6 107	-6 107	-2 989	-80	-	-	-3 038
Závazky z leasingu	7 677	-7 677	-	-1 874	-5 367	-436	-
	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	Neurče- ná 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	Neurče- ná 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	-	-

32.3 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 2021 bylo následující:

<i>v tis. Kč</i>						
Úrokové riziko	Do 3	3 měsíce	1 rok		Neurčená	
k 31. prosinci 2021	měsíců	až 1 rok	až 5 let	Nad 5 let	splatnost	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	24 468	-	-	-	1	24 469
Finanční aktiva k obchodování	94 065	-	-	-	-	94 065
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	-	-	-	522 613	522 613
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 493	-	-	-	-	4 493
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	238 406	2 330 474	2 054 392	348 040	-	4 971 312
Dluhové cenné papíry	-	220 280	-	-	-	220 280
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	-	-	-	-	23 864	23 864
	361 432	2 550 754	2 054 392	348 040	546 478	5 861 096
Finanční závazky						
Úvěry od bank	20 448	1 830 006	-	-	-	1 850 454
Úvěry od klientů	139 876	9 190	125 098	881 772	-	1 155 936
Vydané dluhové cenné papíry	265 402	445 404	-	-	-	710 806
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	-	-	-	-	5 909	5 909
	425 726	2 284 600	125 098	881 772	5 909	3 723 105

Vystavení úrokovému riziku 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	9 212	-	-	-	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
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	-	-	-	-	3 274	3 274
	255 937	3 194 543	1 321 763	1 046 205	509 451	6 327 899
Finanční závazky						
Finanční závazky k obchodování	-	-	7 633	-	-	7 633
Úvěry od bank	-	1 821 451	-	-	-	1 821 451
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
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	3 545	76	-	-	2 486	6 107
Závazky z leasingu	-	1 874	5 367	436	-	7 677
	204 456	2 925 038	177 783	960 604	2 486	4 270 367

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 2021 byla Skupina vystavena následujícímu měnovému riziku:

v tis. Kč

Měnové riziko k 31. prosinci 2021	CZK	EUR	USD	HRK	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní prostředky	8 116	15 475	878	-	24 469
Finanční aktiva k obchodování	24 067	69 998	-	-	94 065
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	522 613	-	-	522 613
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	4 493	-	-	4 493
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	298 545	4 672 767	-	-	4 971 312
Dluhové cenné papíry	-	220 280	-	-	220 280
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	42	23 822	-	-	23 864
	330 770	5 529 448	878	-	5 861 096
Finanční závazky					
Úvěry od bank	-	1 850 454	-	-	1 850 454
Úvěry od klientů	-	1 145 106	-	10 830	1 155 936
Vydané dluhové cenné papíry	669 989	40 817	-	-	710 806
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	4 159	1 750	-	-	5 909
	674 148	3 038 127	-	10 830	3 723 105

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
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	988	2 286	-	-	3 274
	795 671	5 531 368	860	-	6 327 899
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování	-	7 633	-	-	7 633
Úvěry od bank	-	1 821 451	-	-	1 821 451
Úvěry od klientů	29	1 986 026	-	10 922	1 996 977
Vydané dluhové cenné papíry	389 006	41 516	-	-	430 522
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	4 100	2 007	-	-	6 107
Závazky z leasingu	880	6 797	-	-	7 677
	394 015	3 865 430	-	10 922	4 270 367

32.4 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 efektivity 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 v rámci Skupiny).
- 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.

32.5 Analýza citlivosti

Úrokové riziko

v tis. Kč

Úrokové riziko	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Fixně úročené instrumenty		
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 493	4 700
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	4 971 312	5 514 054
Dluhové cenné papíry	220 280	222 207
Úvěry od klientů	-1 155 936	-1 996 977
Vydané dluhové cenné papíry	-710 806	-430 522
Netto pozice	3 329 343	3 313 462
Variabilně úročené instrumenty		
Úvěry od bank	-1 850 454	-1 821 451
Netto pozice	-1 850 454	-1 821 451

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 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Pokles úrokových sazeb o 100 bp	-18 505	-18 215	-18 505	-18 215
Nárůst úrokových sazeb o 100 bp	18 505	18 215	18 505	18 215

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 ostatní úplný výsledek (v tis. Kč)	
Citlivost měnového rizika	31. prosince 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020
EUR	-19 492	-11 483	-5 174	-5 011
HRK	107	108	-	-
USD	-9	-9	-	-

	Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč)	
Citlivost měnového rizika	31. prosince 2021	31. prosince 2020
EUR	-24 666	-16 494
HRK	107	108
USD	-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.

Citlivost rizika změny cen akcií	Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč)	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI – úroveň 1	5 226	5 061
Realizovatelné finanční nástroje/Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	5 226	5 061

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

32.6 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 2021 a 2020 je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Akcionáři	-	15	-	16
Společně ovládané společnosti	-	8 897	-	7 288
Členové vrcholového managementu	-	356	-	234
Celkem	-	9 268	-	7 538

v tis. Kč	2021		2020	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Akcionáři	-	-62	-	-16
Společně ovládané společnosti	-	-262	-	-788
Členové vrcholového managementu	-	-7 924	-	-6 934
Celkem	-	-7 535	-	-7 738

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

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech jsou ve výši 7 924 tis. Kč (v roce 2020: 6 934 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. Dne 2.8.2021 bylo Společnosti doručeno rozhodnutí soudu 1. stupně ve kterém soud návrh spolku OSMA zamítl, a přiznal Společnosti náhradu nákladů řízení. Proti tomuto rozsudku lze podat odvolání k Vrchnímu soudu v Praze. Odvoláním ze dne 6. 8. 2021 se navrhovatel odvolal proti Rozhodnutí MS v Praze, a to pouze proti výroku o nákladech řízení („Odvolání“). V návaznosti na Odvolání vydal Vrchní soud v Praze dne 20. 10. 2021 usnesení č. j. 7 Cmo 277/2021-48, kterým změnil Rozhodnutí MS v Praze ve výroku o nákladech řízení tak, že náhradu nákladů řízení ve výši 16 762 Kč přiznal navrhovateli („Rozhodnutí VS“).

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

36.1 Aktiva a závazky spojené s ukončovanou činností a vyřazované skupiny držené k prodeji

Skupina dne 31. ledna 2022 postoupila pohledávky vůči dceřiným společnostem SFD prvá správa aktiv, družstvo a SFD druhá správa aktiv, družstvo. V současné době finalizuje převod podílů na obou společnostech na třetí stranu. Zároveň dne 25. března 2022 podepsala smlouvu o budoucí kupní smlouvě na převod 35% podílu ve společnosti Avonside Holdings GmbH (záloha na kupní cenu byla uhrazena dne 31. března 2022). Přebod byl uskutečněn dne 21. dubna 2022.

36.2 Konflikt na Ukrajině

Skupina neprovozuje svoji činnost na ruském trhu a není vystavena ekonomickým a finančním trhům na Ukrajině.

V únoru 2022, po uznání samostatné Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů této země. Současná eskalace vojenského konfliktu bude mít pravděpodobně neblahý dopad na politické a podnikatelské prostředí na Ukrajině, včetně schopnosti mnoha subjektů pokračovat v běžné činnosti. V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování. Další legislativa je plánována. Rozšířené sankce již měly nebo se očekává, že budou mít další škodlivý vliv na ekonomickou nejistotu v Rusku, včetně volatilnějších akciových trhů, oslabení ruského rublu, snížení přílivu místních i zahraničních přímých investic a výrazného zpřísnění dostupnosti úvěrů. V důsledku toho mohou mít některé ruské subjekty potíže s přístupem na mezinárodní akciové a dluhové trhy a mohou být stále více závislé na státní podpoře svých operací. Dlouhodobé dopady uložených a případných dodatečných sankcí je obtížné určit. Tyto události představují události vzniklé po konci účetní období, které nemají vliv na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

S ohledem na výše uvedené události, přijala Skupina následující opatření:

Skupina nebude poskytovat nové financování s rizikem na Ukrajině, v Bělorusku a Rusku.

Skupina detailně analyzovala své expozice a nemá pohledávky vůči společnostem ze sektorů potencionálně ovlivněných dopadem aktuální situací.

Na základě provedené analýzy dospělo vedení Skupiny k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání je stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku.

Vedení Skupiny analyzovalo dopad této události a k datu schválení této konsolidované účetní závěrky dospělo vedení Skupiny k závěru, že k datu schválení této konsolidované účetní závěrky je předpoklad nepřetržitého trvání stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

RMS Mezzanine, a.s.

Individuální účetní závěrka za období končící 31. prosince 2021

Vyhotoveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:	Osoba odpovědná za účetní závěrku:
29. dubna 2022	Ing. Mgr. Boris Procik 	Ing. Zdenka Madunická 

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE**k 31. prosinci 2021**

v tis. Kč

	Bod	31. prosince 2021	31. prosince 2020
AKTIVA			
Peníze a peněžní prostředky	6	24 234	9 078
Finanční aktiva k obchodování	7	24 067	20 756
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	8	5 417	6 008
Vyřazovaná aktiva držená k prodeji	9	113 672	62
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	10	4 493	4 699
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	11	5 274 274	5 732 347
Dluhové cenné papíry	12	220 280	222 207
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva	13	24 365	3 639
Pohledávky ze splatné daně z příjmů	30	191	2 657
Účasti s kontrolním podílem	5	407 052	407 052
Investice do společně ovládaných společností	15	55 154	206 504
Dlouhodobý hmotný majetek	16	145	7 344
Odložená daňová pohledávka	17	881	1 077
Aktiva celkem		6 154 225	6 623 430
ZÁVAZKY			
Finanční závazky k obchodování	7	-	7 633
Úvěry od bank	18	1 850 453	1 821 451
Úvěry od klientů	19	1 155 936	1 996 977
Vydané dluhové cenné papíry	20	710 806	430 522
Obchodní a ostatní závazky	21	24 120	32 222
Závazky ze splatné daně z příjmů	30	2 502	-
Závazky celkem		3 743 817	4 288 805
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	23	532 536	532 536
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	23	1 877 872	1 802 089
Vlastní kapitál celkem		2 410 408	2 334 625
Vlastní kapitál a závazky celkem		6 154 225	6 623 430

Příloha uvedená na stranách 96 až 140 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31. prosince 2021

v tis. Kč

	Bod	2021	2020
Úrokové výnosy	24	361 198	289 363
Úrokové náklady	24	-220 830	-168 385
Čistý úrokový výnos		140 368	120 978
Výnosy z poplatků a provizí	25	27 592	-
Náklady na poplatky a provize	25	-12 277	-11 628
Čistý náklad z poplatků a provizí		15 315	-11 628
Čistá ztráta z obchodování	26	-68 427	-100 635
Ostatní provozní výnosy	27	74	1 425
Celkové výnosy		87 330	10 140
Osobní náklady	28	-12 378	-12 244
Odpisy a amortizace	16	-38	-2 527
Čistý zisk/ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	14	37 748	-35 985
Ostatní provozní náklady	29	-15 738	-14 474
Provozní náklady celkem		9 594	-65 230
Zisk/(ztráta) před zdaněním		96 924	-55 090
Daň z příjmů	30	-20 345	-30 734
ZISK/(ZTRÁTA) ZA OBDOBÍ		76 579	-85 824
Zisk/(ztráta) na akcii základní i zředěný (v Kč)	31	0,072	-0,081

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU
ZISK / (ZTRÁTA) ZA OBDOBÍ

2021
76 579

2020
-85 824

OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty

Kurzové rozdíly z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek -297 314

OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty

Přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku -499 -1 494

Ostatní úplný výsledek za období celkem -796 -1 180

ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ

75 783
-87 004

Příloha uvedená na stranách 96 až 140 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ
za rok končící 31. prosince 2021

v tis. Kč

	Bod	2021	2020
PĚNĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk/(ztráta) před zdaněním		96 924	-55 090
Upravené o:			
Odpisy a amortizace	16	38	2 527
Tvorba a rozpuštění opravné položky k úvěrům a půjčkám	14	-38 270	35 985
Tvorba a rozpuštění opravné položky k pohledávkám		522	-
Výnosy z dividend	26	-2 570	-24 898
Čistý úrokový výnos	24	-140 368	-120 978
Nerealizované kurzové rozdíly		-100 177	-32 724
Zisk/(ztráta) z přecenění společně ovládaných společností	26	40 676	105 056
Provozní zisk/(ztráta) před změnou pracovního kapitálu		57 129	-90 122
Změna finančních aktiv k obchodování	7.1	-3 311	-16 801
Změna poskytnutých úvěrů a půjček		257 116	-2 582 100
Změna obchodních pohledávek a ostatních aktiv		-21 248	2 106
Změna závazků k obchodování	7.2	-7 633	7 633
Změna obchodních a ostatních závazků	21	8 102	1 874
Úroky přijaté		502 388	121 404
Zaplacená daň z příjmů		-14 929	-26 765
Peněžní toky použité v provozní činnosti		777 614	-2 582 771
PĚNĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje na navýšení kapitálu ve společně ovládané společnosti	15	-2 877	-3 010
Přírůstky hmotného majetku	16	-128	-
Přijaté dividendy	26	2 570	24 898
Peněžní toky z/použité v investiční činnosti		-435	21 888
PĚNĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI			
Přijaté úvěry a příjmy z dluhových cenných papírů		2 814 889	4 360 340
Splátky úvěrů a dluhových cenných papírů		-3 374 524	-1 667 147
Úroky zaplacené		-199 250	-170 297
Platby závazků z finančního leasingu		-	-1 051
Peněžní toky použité ve finanční činnosti	22	-758 885	2 521 845
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů		18 294	-39 038
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období		9 634	49 842
Vliv kurzových rozdílů na peníze a peněžní ekvivalenty		- 3 693	-1 170
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období		24 235	9 634

Příloha uvedená na stranách 96 až 140 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VE VLASTNÍM KAPITÁLU

za rok končící 31. prosince 2021

v tis. Kč

	Základní kapitál	Rezervní fondy	Fondy z přecenění investic	Fondy z přepočtu cizích měn	Nerozdělený zisk	Celkem
Stav k 1. lednu 2020	532 536	106 507	-6	-4 571	1 786 044	2 420 510
Zisk/(ztráta) 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
Stav k 1. lednu 2021	532 536	106 507	-1 500	-4 257	1 701 339	2 334 625
Zisk/(ztráta) za období	-	-	-	-	76 579	76 579
Ostatní úplný výsledek - položky, které jsou nebo mohou být následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-	-297	-	-297
<i>Efekt z přepočtu cizích měn u zahraničních jednotek</i>	-	-	-	-297	-	-297
Ostatní úplný výsledek - položky, které nebudou následně reklasifikovány do zisku nebo ztráty	-	-	-499	-	-	-499
<i>Efekt přecenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku</i>	-	-	-499	-	-	-499
Úplný výsledek za období	-	-	-499	-297	76 579	75 783
Stav k 31. prosinci 2021	532 536	106 507	-1 999	-4 554	1 777 918	2 410 408

Příloha uvedená na stranách 96 až 140 tvoří nedílnou součást této individuální účetní závěrky.

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	97
2.	VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY	98
3.	DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH.....	108
4.	ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH	110
5.	ÚČASTI S KONTROLNÍM PODÍLEM	110
6.	PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	110
7.	FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ	111
8.	INVESTIČNÍ NÁSTROJE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU.....	112
9.	VYŘAZOVANÁ AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI	113
10.	ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ BANKÁM.....	113
11.	ÚVĚRY A PŮJČKY POSKYTNUTÉ KLIENTŮM	113
12.	DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	114
13.	POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA	114
14.	ZTRÁTY Z MODELU OČEKÁVANÝCH ZTRÁT (ECL)	114
15.	INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH	116
16.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	119
17.	POHLEDÁVKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	119
18.	ÚVĚRY OD BANK	120
19.	ÚVĚRY OD KLIENTŮ	120
20.	VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	121
21.	OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY	121
22.	REKONCILIACE POHYBU ZÁVAZKŮ NA PENĚŽNÍ TOKY VYPLÝVAJÍCÍ Z FINANČNÍCH ČINNOSTÍ	122
23.	VLASTNÍ KAPITÁL.....	123
24.	ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	123
25.	ČISTÝ NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	124
26.	ČISTÝ ZISK/ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ	124
27.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	125
28.	OSOBNÍ NÁKLADY	125
29.	OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	125
30.	DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ.....	126
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	140

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 2021 a 31. prosinci 2020

Podíl na základním kapitálu, respektive na hlasovacích právech:

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
SIMFAX TRADING LIMITED	85,44 %	85,37 %
J&T PERSPEKTIVA smíšený otevřený podílový fond	7,36 %	7,36 %
MUSTAND INVESTMENT LIMITED	5,55 %	5,50 %
Ostatní akcionáři	1,65 %	1,77 %
	100,00 %	100,00 %

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti

Složení představenstva Společnosti k 31. prosinci 2021 (k 31. prosinci 2020):

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

Složení dozorčí rady Společnosti k 31. prosinci 2021 (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	členka	den vzniku členství 19. června 2019

Výbor pro audit

Složení výboru pro audit k 31. prosinci 2021 (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	členka	den vzniku funkce 1. ledna 2018

Změny v představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit Společnosti v průběhu roku 2021 a po datu účetní závěrky

V průběhu roku 2021 ani po datu účetní závěrky nedošlo k žádným změnám.

Vymezení účetního období

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2021 obsahuje účetní závěrku Společnosti RMS Mezzanine, a.s. za 12 měsíců. Porovnatelné údaje jsou za 12 měsíců roku 2020.

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 29. dubna 2022.

2.1 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 2021 a byly tak použité při sestavování této individuální účetní závěrky.*

Novelizace IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16: Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 a později) zavádí praktické zjednodušení pro modifikace, které reforma vyžaduje, a objasňuje, že zajišťovací účetnictví se nepřerušuje jen v důsledku reformy referenčních sazeb. Novelizace také zavádí zveřejnění informací k lepšímu porozumění povahy a rozsahu rizik souvisejících s reformou referenčních sazeb a jak jsou tato rizika účetní jednotkou řízena a dále informace o postupu a řízení přechodu účetní jednotky od sazby IBOR k jiným referenčním sazbám.

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

Novelizace IFRS 4: Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později) – v důsledku této výjimky účetní jednotky využívají výhody přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 a mají povinnost začít uplatňovat IFRS 9 pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

Tyto úpravy, platné poprvé pro rok končící 31. prosincem 2021, neměly významný dopad na individuální účetní závěrku Společnosti, pokud není výše uvedeno jinak.

(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

Doplnění IFRS 16, vydané v březnu 2021, které upravuje zachycení slev na nájemném poskytovaného nájemci v důsledku pandemie COVID-19 po 30. červnu 2021. Doplnění prodlužuje o jeden rok doplnění IFRS 16 vydané v květnu 2020, které reaguje praktickým zjednodušením na zachycení úlev na nájemném, které vznikly v důsledku COVID-19. Doplnění se týká pouze nájemců a umožňuje úlevy / slevy vzniklé jako přímý důsledek pandemie COVID-19 nevykazovat jako modifikace. Společnost není v postavení nájemce a neočekává dopad do své účetní závěrky z titulu této novelizace.

Novelizace IFRS 3: Odkaz na Koncepční rámec (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později) aktualizuje neaktuální odkaz na Koncepční rámec ve standardu IFRS 3 bez významných změn požadavků uvedených v tomto standardu.

Novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení: Výnosy před zamýšleným použitím (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později) zakazuje, aby výnosy z prodeje položek, které vzniknou při dopravě položky pozemků, budov a zařízení na místo určení a zajištění stavu potřebného k jejímu používání v souladu s požadavky účetní jednotky byly odečteny od pořizovací ceny pozemků, budov a zařízení. Místo toho výnosy z prodeje těchto položek by měly být vykázány spolu s náklady na tyto položky v hospodářském výsledku.

Novelizace IAS 37: Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později) specifikuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují všechny náklady, které se přímo vztahují ke smlouvě, což jsou jak přírůstkové náklady na plnění smlouvy (př. přímé náklady na pracovní sílu i materiál), tak ostatní náklady, které se přímo vztahují k plnění smluv (př. odpisy pozemků, budov a zařízení, které se k plnění smlouvy používají).

Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018–2020 (účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2022 a později):

IFRS 1 – Novelizace povoluje, aby dceřiná společnost, která aplikuje odstavec D16(a) standardu IFRS 1, použila pro ocenění kumulativních cizoměnových rozdílů částky vykazované mateřskou společností na základě data přechodu mateřské společnosti na IFRS.

IFRS 9 – Novelizace upřesňuje, že pouze poplatky hrazené či obdržené mezi účetní jednotkou (věřitelem) a dlužníkem včetně poplatků uhrazených či obdržených dlužníkem či věřitelem jménem druhého z nich by měly být zahrnuty do 10% testu dle odstavce B3.3.6 standardu IFRS 9 při rozhodování, zda odúčtovat finanční závazek.

IFRS 16 – Novelizace ilustrativního příkladu č. 13, který je přílohou IFRS 16, odstraňuje ilustrativní příklad náhrady nákladů ze strany pronajímatele nájemci za zdokonalení předmětu nájmu z důvodu možných nejasností, které mohou vyplynout ze způsobu, jakým jsou leasingové pobídky v tomto příkladu ilustrovány.

IAS 41 – Novelizace odstraňuje požadavek stanovený v odstavci 22 standardu IAS 41, aby účetní jednotky při stanovení reálné hodnoty zemědělských aktiv používaly peněžní toky před zdaněním.

IFRS 17: Pojistné smlouvy a Novelizace IFRS 17 (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 nebo později, s povolenou dřívější aplikací, pokud byly současně aplikovány standardy IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky a IFRS 9 Finanční nástroje; dosud neschválené EU) vyžaduje, aby byly pojistné závazky účtovány dle aktuální hodnoty plnění namísto v pořizovacích cenách a poskytuje jednotnější přístup k ocenění a prezentaci všech pojistných smluv. IFRS 17 nahrazuje IFRS 4 Pojistné smlouvy k 1. lednu 2023.

Doplnění k IFRS 17 Pojistné smlouvy: Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace (účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později; dosud neschválené v EU) vydané 9. prosince 2021 poskytující pojistitelům možnost při zlepšování užitečnosti informací pro investory o počáteční aplikaci IFRS 17 a IFRS 9.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé (účinný pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 nebo později, dosud neschválené EU) pomáhá určit, zda by měly být závazky s nejasným datem vypořádání vykázány jako krátkodobé či dlouhodobé.

Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a Praktické doporučení 2 k IFRS: Zveřejňování účetních pravidel (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později) se změnami, které mají za cíl pomoci účetním jednotkám, které sestavují účetní závěrku, při rozhodování o tom, které účetní metody mají být v účetní závěrce zveřejněny. Dle IAS 1 budou nově účetní jednotky zveřejňovat účetní politiky na základě používání úsudků o významnosti (materialitě).

Novelizace IAS 8 Účetní metody, změny v účetních odhadech a chyby: Definice účetních odhadů (účinná pro roční účetní období začínající 1. lednem 2023 a později), která nahrazuje definici změny v účetních odhadech, se týká definice účetních odhadů, jež by měla pomoci účetním jednotkám rozlišovat mezi účetními metodami a účetními odhady.

Doplnění IAS 12 Daň z příjmů: odložená daň související s aktivy a závazky. Doplnění se týká vzniku odložené daně v situaci, kdy prvotní zachycení transakce vede ke vzniku zdanitelného i odčitatelných přechodných rozdílů a může se týkat dočasných rozdílů souvisejících s majetkem s právem na užívání a závazků z nájmu (vydaná dne 7. května 2021 a účinná pro období začínající po 1. lednu 2023, zatím neschválené EU).

Společnost neočekává významné dopady těchto standardů, novelizací a interpretací, které nejsou dosud v platnosti, na účetní závěrku, není-li výše uvedeno jinak.

(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.

2.1 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).

2.1 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 a ostatním úplném výsledku 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.

2.1 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.

2.1 Finanční aktiva a závazky

2.6.1 Klasifikace

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 splácení, režim bez možnosti vrácení prostředků, nástroje spojené se smlouvou, hybridní nástroje, nástroje pořízené s významnou slevou/prémií.

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.

2.6.2 Účtování

O finančních nástrojích k obchodování, investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a investičních nástrojích oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se účtuje ke dni, kdy se Společnost zaváže ke koupi těchto aktiv (na základě kupní smlouvy). Pravidelné nákupy a prodeje ostatních finančních aktiv včetně investičních nástrojů v naběhlé hodnotě jsou účtovány ke dni realizace obchodu.

Úvěry a půjčky poskytnuté bankám a klientům jsou účtovány ke dni, kdy jsou poskytnuté Společností.

2.6.3 Oceňování

Finanční nástroje jsou oceňovány při prvotním zaúčtování reálnou hodnotou. V případě finančních nástrojů, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se toto ocenění zvýší o transakční náklady přímo přiřaditelné obstarání nebo vydání finančních nástrojů.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Následně po prvotním vykazání jsou finanční aktiva oceňována jejich reálnou hodnotou kromě úvěrů a půjček poskytnutých klientům a investičních nástrojů v naběhlé hodnotě. Po prvotním vykazání jsou finanční závazky oceňovány naběhlou hodnotou kromě finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Při oceňování naběhlou hodnotou jsou veškeré rozdíly mezi pořizovacími náklady a nominální hodnotou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty po dobu trvání příslušného aktiva nebo závazku s použitím metody efektivní úrokové míry.

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 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

2.6.4 Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Společnosti vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančních aktiv nebo Společnost převede práva na přijetí smluvních peněžních toků v transakci, při které jsou převedena v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva nebo ve které Společnost nepřenáší ani si neuchovává v podstatě všechna rizika a výhody plynoucí z vlastnictví finančního aktiva a nezachovává si kontrolu nad finančním aktivem. Finanční závazek je odúčtován, když závazky Společnosti určené ve smlouvě vyprší, jsou splněné nebo zrušené.

Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, finanční aktiva k obchodování a investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Společnost zaváže k prodeji těchto aktiv.

Investiční nástroje v naběhlé hodnotě a úvěry a půjčky poskytnuté bankám a klientům jsou odúčtovány ke dni, kdy je Společnost prodá. Pokud byla kontrola nad investičními nástroji v naběhlé hodnotě a nad úvěry a půjčkami převedena na třetí stranu, je účetní hodnota vyřazených aktiv v naběhlé hodnotě nejprve upravena prostřednictvím tvorby nebo rozpuštění opravné položky do zisku nebo ztráty na prodejní cenu nebo hrubou účetní hodnotu, podle toho, která z obou hodnot je nižší.

2.6.5 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 přearazuje 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. Znak 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 (právní 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 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 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 (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.

Odpis

Úvěry a dluhové cenné papíry se odepisují (částečně nebo v plné výši), pokud neexistuje důvodné očekávání, že bude finanční aktivum v celém rozsahu nebo částečně získáno zpět. Obecně se jedná o situaci, kdy Společnost zjistí, že dlužník nedisponuje aktivy nebo zdroji příjmu, ze kterých by mohl částku splatit. Vyhodnocení probíhá na individuální úrovni jednotlivých položek.

V případě odpisu Společnost přímo poníží hrubou účetní hodnotu finančního aktiva. Odpisy nemají dopad do zisku nebo ztráty, jelikož odepsané částky jsou již zahrnuty v opravné položce. Odpis představuje případ pro odúčtování. Nicméně odepsaná finanční aktiva mohou stále být Společností vymáhána v souladu se skupinovou politikou pro získání splatných částek.

2.1 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

2.1 Závazky z dividend

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

2.1 Obchodní a ostatní závazky

Obchodní a ostatní závazky jsou vykazovány v naběhlé hodnotě.

2.1 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 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).

2.1 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.

2.1 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 premii 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.

2.1 Čistý zisk/čistá ztráta z obchodování

Čistý zisk/čistá ztráta 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 Společnosti a částka výnosů může být spolehlivě oceněna). Výnosy z dividend jsou vykazovány jako součást čistého zisku/čisté ztráty z obchodování.

2.1 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 rozdílů, 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 vykazuje

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.

2.1 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.

2.1 Vyřazovaná aktiva držená k prodeji

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 Společnosti. Následně jsou majetek nebo vyřazované skupiny oceněny nižší hodnotou z jejich účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej. 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.

V případě že aktivum (anebo skupina majetku na vyřazení) v předchozím období klasifikované jako držené k prodeji nadále nesplňuje kritéria pro tuto klasifikaci, Společnost 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 vykázáno, 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 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 v souladu s IFRS 9. 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

Pandemie COVID-19 a opatření k zamezení jejího šíření pokračovala i v roce 2021 a opět patřila mezi hlavní hnací síly makroekonomického vývoje. Loňský výrazný propad HDP se podařilo zastavit a Česko i Evropská unie se vrátily k hospodářskému růstu. Nízká zůstala i nezaměstnanost.

Nový šok přišel v podobě inflace. Kvůli narušeným dodavatelským řetězcům, silné domácí poptávce podporované vládními výdaji a napjatému trhu práce v některých zemích se míra inflace vyšplhala na dvouciferné číslo. V Evropské unii dosáhla meziroční míra inflace v prosinci 5,3 % s rozdíly mezi zeměmi v Unii – např. Estonsko zaznamenalo změnu o 12 %, zatímco v Portugalsku pouze o 2,8 %. V České republice dosáhla míra inflace 6,6 %. Data za první měsíce roku 2022 navíc ukázala, že tato čísla nepředstavují nejvyšší bod, ale že inflace teprve vrcholí (lednová míra inflace v ČR dosáhla 9,9 %).

Reakce centrálních bank na začátku pandemie sice vykazovala stejné rysy v podobě snížení úrokových sazeb, případně využití jiných nástrojů k uvolnění měnové politiky, ale reakce na růst cen se již výrazně lišila. Česká národní banka zvýšila úrokovou sazbu v několika krocích, z 0,25 % na konci roku 2020 na 3,75 % v roce 2021. V únoru 2022 ČNB zvýšila sazbu o dalších 0,75 procentního bodu a naznačila další možné zvýšení – i když více skromné – v příštích měsících. Evropská centrální banka naopak ponechala sazby beze změny a v roce 2022 zatím signalizuje spíše mírný růst. Obdobná situace platí pro americký Fed, který by měl v roce 2022 reagovat výrazněji a sazby zvýšit. ECB a Fed rovněž oznámily svůj záměr omezit tržní intervence v podobě programů kvantitativního uvolňování.

V průběhu roku 2021 Společnost sledovala vývoj pandemie, opatření státních orgánů a doporučení zdravotnických expertů. V důsledku toho Společnost přijala opatření na ochranu zdraví zaměstnanců s ohledem na provoz Společnosti, která zahrnovala:

- zaměstnanci byli pravidelně testováni na infekci COVID-19,
- zaměstnanci Společnosti byli povinni nosit respirátory, dodržovat dostatečný odstup a dodržovat další požadavky platné pro období,
- zaměstnanci byli povinni dodržovat pravidla sebeizolace a karantény podle pravidel platných pro období,

Společnost nezaznamenala žádná omezení dostupnosti svých služeb, mimo jiné díky zvýšenému využívání digitálních a telekomunikačních kanálů, které jí umožňují zůstat v kontaktu se svými klienty.

Společnost nezaznamenala významné přímé dopady pandemie COVID-19 na její likviditu, tržní nebo úvěrové riziko.

4. ZMĚNY V ÚČETNÍCH PRAVIDLECH

Účetní pravidla použitá v této individuální účetní závěrce za období končící 31. prosince 2021 jsou stejná jako v individuální účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2020 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 2021	Hodnota účasti k 31. prosince 2020	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	pořizovací cena
SFD prvá správa aktiv, družstvo	Slovensko	94,2 %	31	31	pořizovací cena

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 2021, respektive 2020 vykazován mezi účastmi s kontrolním podílem, ale jako vyřazovaná aktiva držená k prodeji (viz bod 9). Prodej je plánován v roce 2022, viz bod 36.1.

6. PENÍZE A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

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

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Peníze v hotovosti	1	29
Běžné účty v bankách	24 234	9 605
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-1	-556
Celkem	24 234	9 078

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 2021	31. prosince 2020
Peníze v hotovosti	1	29

Běžné účty v bankách	24 234	9 605
Celkem	24 235	9 634

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 2021	31. prosince 2020
Deriváty		
Měnové forwardy – úroveň 2	24 067	20 756
Celkem	24 067	20 756

7.2 Finanční závazky k obchodování

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Deriváty		
Akciové opce – úroveň 3	-	7 633
Celkem	-	7 633

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

v tis. Kč

	2021	2020
Zůstatek k 1. lednu	7 633	-
Přírůstky	-	7 633
Úbytky	-7 633	
Zůstatek k 31. prosinci	-	7 633

V letech končících 31. prosincem 2021 a 2020 nedošlo k žádným přesunům akciových opcí k obchodování mezi úrovněmi 1, 2 a 3 hierarchie reálných hodnot.

Hodnota akciové opce byla určena na základě rozdílu prodejní ceny opce a hodnoty společnosti Avonside Holdings GmbH. Valuace Avonside Holdings GmbH využívala vstup úrovně 3. Tímto vstupem byla EBITDA společnosti pro roky 2021 až 2036. V roce 2021 byla opční smlouva ukončena.

Společnost k 31. prosinci 2020 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 2021	31. prosince 2020
Podrozvahová aktiva		
Měnové forwardy	1 020 800	1 070 960
Akciové opce k obchodování – OTC	-	130 075
Podrozvahová pasiva		
Měnové forwardy	994 400	1 049 800
Akciové opce k obchodování – OTC	-	137 709

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 2021 a k 31. prosinci 2020 Společnost vlastnila převážně akcie Tatry mountain resorts, a.s., jak lze vidět v následující tabulce a rovněž popsáno dále:

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Akcie (kótované)	5 417	6 008
Tatry mountain resorts, a.s.	5 354	5 965
Ostatní	63	43
Celkem	5 417	6 008

Ocenění investičních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku k 31. prosinci 2021

v tis. Kč

	Akcie (kótované)	Celkem
Úroveň 1 – kótovaná tržní cena	5 417	5 417
	5 417	5 417

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

Společnost k 31. prosinci 2021 vlastní 7 015 ks akcií společnosti Tatry mountain resorts, a.s. v ocenění 5 354 tis. Kč (v roce 2020: 7 015 ks v ocenění 5 965 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 2021 ztráta z přecenění akcií na reálnou hodnotu -499 tis. Kč (ztráta 1 494 tis. Kč v roce 2020).

Detail ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3

K 31. prosinci 2021, respektive k 31. prosinci 2020 Společnost nevlastní investiční nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření na úrovni 3.

9. VYŘAZOVANÁ AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Účasti s kontrolním vlivem	62	62
Investice do společně ovládaných společností	113 610	-
	<u>113 672</u>	<u>62</u>

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

Společnost k 31. prosinci 2021 klasifikovala svůj 35% podíl ve společnosti Avonside Holding GmbH jako Vyřazovaná aktiva držena k prodeji v hodnotě 113 610 tis. Kč v důsledku záměru uzavřít smlouvu na její prodej v roce 2022 (viz bod 36.1). K 31. prosinci 2020 byl tento podíl vykázán jako Investice do společně ovládaných společností v částce 137 709 tis. Kč v bodě 15 této zprávy, kde zůstávají vykázány pohyby od počátečních stavů až po konečné zůstatky a souhrnné finanční informace relevantní pro rok 2021.

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 2021	31. prosince 2020
Terminované vklady	4 493	4 744
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-	-45
Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček bankám netto	4 493	4 699

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 2021	31. prosince 2020
Poskytnuté úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 287 886	5 784 042
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-13 612	-51 695
Hodnota poskytnutých úvěrů a půjček klientům netto	5 274 274	5 732 347

K 31. prosinci 2021 Společnost eviduje poskytnuté úvěry a půjčky celkem k 20 klientům (byly uzavřeny v roce 2021 nebo v letech předchozích). K 31. prosinci 2020 se jednalo o 22 klientů.

Jedná se o pohledávky, z nichž Společnosti v roce 2021 plyne úrok 4,00 % – 11,00 % p. a. (3,55 % – 11,00 % p. a. v roce 2020).

Společnost neměla v roce 2021 ani 2020 žádné úvěry a půjčky poskytnuté klientům v kategorii FVTPL ať už povinně či dobrovolně.

12. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Dluhové cenné papíry	220 663	223 972
Ztráta ze snížení hodnoty (podrobněji bod 14)	-383	-1 765
Hodnota dluhových cenných papírů netto	220 280	222 207

K 31. prosinci 2021 Společnost eviduje směnku k 1 klientovi s úrokovou sazbou 4,25 % p. a. (k 31. prosinci 2020 se jednalo o 1 klienta s úrokovou sazbou 3,55 % p. a.).

13. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Příjmy příštích období	23 775	-
Pohledávky z obchodního styku	-	3 333
<i>Brutto</i>	522	3 333
<i>Opravná položka (podrobněji bod 14)</i>	-522	-
Ostatní pohledávky	144	2
Finanční pohledávky celkem podléhající rizikové analýze	23 919	3 335
Poskytnuté provozní zálohy	159	193
Náklady příštích období	287	111
Pohledávky nefinančního charakteru celkem	446	304
Celkem	24 365	3 639

Nezaplacené pohledávky z obchodních vztahů nejsou zajištěny.

K 31. prosinci 2021 byly tvořené opravné položky k obchodním pohledávkám ve výši -522 tis. CZK, v roce 2020 nebyly tvořené.

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 2021, respektive 31. prosinci 2020.

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

a) Peníze a peněžní prostředky

v tis. Kč	2021		2020	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	556	556	253	253
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-553	-553	303	303
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-2	-2	-	-
Zůstatek k 31. prosinci	1	1	556	556

b) Úvěry a půjčky poskytnuté bankám v naběhlé hodnotě

<i>v tis. Kč</i>	2021		2020	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem
Zůstatek k 1. lednu	45	45	20	20
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-42	-42	25	25
Rozdíly z přepočtu cizích měn	-3	-3	-	-
Zůstatek k 31. prosinci	-	-	45	45

c) Úvěry a půjčky poskytnuté klientům v naběhlé hodnotě

V roce 2021 je směnka společnosti Gomanold vykázána zvlášť, proto došlo k úpravě hodnot i v roce 2020.

<i>v tis. Kč</i>	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	20 387	28 662	2 646	51 695
Přesun do celoživotní očekávané ztráty	1 389	-1 389	-	-
Změny z důvodu kreditního rizika	-9 656	-	-547	-10 203
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	2 013	-	-	2 013
Úbytky z důvodu odúčtování	-1 588	-27 273	-	-28 861
Rozdíly z přepočítání cizích měn	-1 032	-	-	-1 032
Zůstatek k 31. prosinci 2021	11 513	-	2 099	13 612

<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
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	6 118	-	-	6 118
Úbytky z důvodu odúčtování	-1 124	-	-399	-1 523
Rozdíly z přepočítání cizích měn	-34	-21	-	-55
Zůstatek k 31. prosinci 2020	20 387	28 662	2 646	51 695

V roce 2021 byl pokles očekávaných úvěrových ztrát způsoben především rozpuštěním opravných položek ve výši 28 861 tis Kč (2020: 1 523 tis. Kč), což bylo zapříčiněno splacením úvěrů ve výši brutto hodnoty 3 000 231 tis. Kč (2020: 1 036 269 tis. Kč). Naopak nově uzavřených úvěrů bylo ve výši brutto hodnoty 2 856 822 tis. Kč (2020: 3 867 473 tis. Kč), ke kterým byla vytvořena očekávaná úvěrová ztráta ve výši 2 013 tis. Kč (2020: 6 118 tis. Kč).

d) Dluhové cenné papíry

v tis. Kč		2021		2020	
	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	12měsíční očekávané úvěrové ztráty	Celkem	
Zůstatek k 1. lednu	1 765	1 765	-	-	
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	-	-	1 765	1 765	
Změny z důvodu změny kreditního rizika	-1 128	-1 128	-	-	
Rozdíly z přepočítání cizích měn	-254	-254	-	-	
Zůstatek k 31. prosinci	383	383	1 765	1 765	

e) Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva

v tis. Kč		2021		2020	
	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem	Celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením	Celkem	
Zůstatek k 1. lednu	-	-	-	-	
Přírůstky z důvodu vzniku nebo pořízení	522	522	--	-	
Zůstatek k 31. prosinci	522	522	-	-	

15. INVESTICE VE SPOLEČNĚ OVLÁDANÝCH SPOLEČNOSTECH

V letech končících 31. prosincem 2021 a 2020 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 2021		Hodnota investice k 31. prosinci 2020	
	Stát	Podíl			
Prosperus FGS II	Chorvatsko	43,33%	55 154	68 795	

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

v tis. Kč		
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

Zůstatek k 1. lednu 2021	68 795
Přírůstky	2 877
Ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-13 451
Kurzové rozdíly	-3 067
Zůstatek k 31. prosinci 2021	55 154

V průběhu roku 2021 došlo k navýšení účasti ve fondu o 841 tis. HRK (2 877 tis. Kč), zatímco v roce 2020 bylo navýšení 838 tis. HRK (3 010 tis. Kč). Podíl skupiny zůstává po navýšení účasti stále 43,33%.

Cena jednoho podílového listu byla 2,5610 HRK k 31. prosinci 2021 (3,1842 HRK k 31. prosinci 2020). Celková ztráta Skupiny z této investice činila 13 451 tis. Kč v roce 2021 (102 420 tis. Kč v 2020).

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

<i>v tis. Kč</i>	2021*	2020**
Výnosy z běžné činnosti	-	-
Náklady z běžné činnosti	-13 345	-4 238
Zisk nebo ztráta před zdaněním	-13 345	-4 238
Daň	-	-
ZISK/ZTRÁTA ZA OBDOBÍ (100 %)	-13 345	-4 238
Podíl RMS na ZISKU ZA OBDOBÍ (43,33 %)	-5 782	-1 836

Krátkodobá aktiva	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Peněžní prostředky a ekvivalenty	23	121
Jiná krátkodobá aktiva	1 038	1 078
Krátkodobá aktiva celkem	1 061	1 199

Dlouhodobá aktiva		
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou	126 603	158 095
Dlouhodobá aktiva celkem	126 603	158 095

Krátkodobé závazky		
Závazky vůči depozitáři	145	296
Ostatní krátkodobá pasiva a závazky	231	228
Krátkodobé závazky celkem	376	524

Čistá aktiva společného podniku celkem	127 288	158 770
Vlastní kapitál připadající RMS (43,33%)	55 154	68 795

* Údaje vychází z posledních dostupných výkazů fondu Prosperus FGS II k 31. prosinci 2021.

** Výše uvedené hodnoty k 31. prosinci 2020 vycházejí z hodnot použitých pro účely zahrnutí do individuální účetní závěrky.

b) AVONSIDE HOLDING GmbH

Společnost vlastní 35% podíl ve společnosti Avonside Holdings GmbH.

Společnost 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 2021	Hodnota investice k 31. prosinci 2020
Avonside Holding GmbH	Rakousko	35%	-	137 709

Na konci roku 2021 se Společnost rozhodla prodat tuto účast (viz bod 9), proto klasifikovala k 31. prosinci 2021 Avonside Holding GmbH jako Vyřazovanou skupinu drženou k prodeji, a to v hodnotě 113 610 tis. Kč. Uzavření prodejní smlouvy je plánováno v roce 2022, viz bod 36.1.

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

v tis. Kč

Zůstatek k 1. lednu 2020	144 171
Ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-6 462
Zůstatek k 31. prosinci 2020	137 709
Zůstatek k 1. lednu 2021	137 709
Ztráta z přecenění vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-24 099
Zůstatek k 31. prosinci 2021 před převodem do Vyřazovaných aktiv držených k prodeji	113 610
Převod do Vyřazovaných skupin držených k prodeji dle IFRS 5 (note 9)	-113 610
Zůstatek k 31. prosinci 2021	-

Individuální finanční údaje o společně ovládané společnosti Avonside Holding GmbH k 31. prosinci 2021 (100%):

v tis. Kč	Výnosy	Náklady	Zisk	Aktiva celkem	Závazky celkem	Vlastní kapitál
31. prosince 2021	32 359	-9 902	22 457	48 943	2 909	46 034

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

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

16. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

<i>v tis. Kč</i>	Stavby	Stroje a zařízení	Právo k užívání stavby	Právo k užívání auto	Celkem
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
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	26	33	5 953	1 332	7 344
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
Pořizovací hodnota k 1. lednu 2021	1 007	892	9 132	2 601	13 632
Oprávký k 1. lednu 2021	-981	-859	-3 179	-1 269	-6 288
Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2021	26	33	5 953	1 332	7 344
Přírůstky	-	128	-	-	128
Odpis	-26	-12	-	-	-38
Úbytky	-	-	-5 953	-1 332	-7 285
Změny v důsledku kurzových rozdílů	-	-4	-	-	-4
Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2021	-	145	-	-	145
Pořizovací hodnota k 31. prosinci 2021	957	989	-	-	1 946
Oprávký k 31. prosinci 2021	-957	-844	-	-	-1 801

K 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020 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 2021		31. prosince 2020	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Dlouhodobý hmotný majetek	93	-	113	-
Leasing (IFRS 16)	-	-	-	72
Finanční nástroje v RH vykázané do OCI	469	5	353	1
Finanční majetek v reálné hodnotě přeceňovaný výsledkově	-	-	-	-
Úvěry a půjčky	324	-	684	-
Započtení*	-5	-5	-73	-73
Celkem	881	-	1 077	-

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

Změna čisté odložené daňové pohledávky

v tis. Kč

	Dlouhodobý hmotný majetek	Leasing (IFRS 16)	Finanční nástroje v RH do OCI	Investice ve společně ovládané společnosti	Úvěry a půjčky	Celkem
Stav k 1. lednu 2021	113	-72	352	-	684	1 077
Změna do výkazu zisku a ztráty	-23	72	-	-	-360	-311
Změna do OCI	-	-	112	-	-	112
Změny v důsledku kurzových rozdílů	3	-	-	-	-	3
Stav k 31. prosinci 2021	93	-	464	-	324	881

v tis. Kč

	Dlouhodobý 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

18. ÚVĚRY OD BANK

v tis. Kč

	31. prosinci 2021	31. prosinci 2020
Bankovní úvěry	1 850 453	1 821 451
Celkem	1 850 453	1 821 451

K 31. prosinci 2021 Skupina eviduje přijaté úvěry od bank (uzavřené v roce 2021 nebo v letech předchozích) od 3 věřitelů s úročením 4,70 % p. a. – 6,50 % p. a.

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

19. ÚVĚRY OD KLIENTŮ

v tis. Kč

	31. prosinci 2021	31. prosinci 2020
Úvěry od klientů	1 155 936	1 996 977
Celkem	1 155 936	1 996 977

K 31. prosinci 2021 Společnost eviduje úvěry od klientů (uzavřené v roce 2021 nebo v letech předchozích) od 5 věřitelů. K 31. prosinci 2020 se jednalo o 5 věřitelů. K 31. prosinci 2021 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 2020).

20. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Směnky	710 806	430 522
Celkem	710 806	430 522

K 31. prosinci 2021 Společnost eviduje směnky (uzavřené v roce 2021 nebo v letech předchozích) od 2 věřitelů. (k 31. prosinci 2020 se jednalo o 3 věřitele).

K 31. prosinci 2021 jsou směnky úročené od 3,8 % p. a. – 4,5 % p. a. (3,8 % p. a. – 4,0 % p. a. k 31. prosinci 2020).

21. OBCHODNÍ A OSTATNÍ ZÁVAZKY

v tis. Kč

	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Závazky z obchodního styku	213	157
Závazky vůči zaměstnancům	432	439
Nevyfakturované dodávky	878	1 187
Závazky vůči akcionářům	2 970	2 974
Ostatní závazky	1 144	1 494
Finanční závazky celkem podléhající rizikové analýze*	5 637	6 251
Závazky z leasingu	-	7 677
Přijaté provozní zálohy	17 807	18 294
Daňové závazky	143	-
Ostatní	533	-
Závazky nefinančního charakteru celkem	18 483	18 294
Obchodní závazky a ostatní závazky celkem	24 120	32 222

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

Závazky vůči akcionářům ve výši 2 970 tis. Kč k 31. prosinci 2021 (2 974 tis. Kč k 31. prosinci 2020) představují závazky z titulu nevzvednutých dividend, z titulu veřejné dražby, z důvodu nevzvednutých 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.

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

v tis. Kč

	Závazky z nájmů	Úvěry od bank	Úvěry od klientů	Vydané dluhové cenné papíry	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2021	7 677	1 821 451	1 996 948	430 522	4 256 598
Změny z peněžních toků z finanční činnosti					
Platby za zpětný odkup	-	-	-	-330 000	-330 000
Příjmy z vydaných dluhových cenných papírů	-	-	-	600 000	600 000
Přijaté úvěry a vklady	-	2 259	2 212 630	-	2 214 889
Splacené úvěry a vybrané vklady	-	-79 242	-2 965 282	-	-3 044 524
Splacené úvěry	-	-	-	-	-
Platby leasingových závazků (jistiny)	-	-	-	-	-
Zaplacené úroky	-	-106 347	-79 603	-13 300	-199 250
Změny z peněžních toků z finanční činnosti	-	-183 330	-832 255	256 700	-758 885
Efekt změny měnových kurzů	-	101 525	-93 058	-2 138	6 329
Ostatní změny související se závazky	-	-	-	-	-
Leasingové závazky z nových nájmů	-	-	-	-	-
Převody a jiné bezhotovostní pohyby (včetně dopadu IFRS 16)	-7 677	-	-	-	-7 677
Úrokové náklady	-	110 807	84 301	25 722	220 830
Ostatní změny související se závazky celkem	-7 677	110 807	84 301	25 722	213 153
Zůstatek k 31. prosinci 2021	-	1 850 453	1 155 936	710 806	3 717 195

v tis. Kč

	Závazky z nájmů	Úvěry od bank	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	-	1 549 705	2 810 635	-	4 360 340
Splacené úvěry	-	-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 nájmů	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

23. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

Základní kapitál RMS Mezzanine, a.s. k 31. prosinci 2021 i 31. prosinci 2020 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 2021 plně dotvořen a jeho výpočet je uskutečněn v souladu se stanovami společnosti. V roce 2021 a 2020 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 úvěrů a půjček.

v tis. Kč

	2021	2020
Úrokové výnosy		
Úvěry klientům	352 412	288 347
Směnky	8 772	651
Ostatní	14	365
Úrokové výnosy celkem	361 198	289 363
Úrokové náklady		
Úvěry od bank	-110 807	-83 990
Úvěry od klientů	-84 301	-64 724
Směnky	-25 722	-19 220
Úroky k závazkům z leasingu	-	-451
Úrokové náklady celkem	-220 830	-168 385
Čistý úrokový výnos	140 368	120 978

Úrokové a podobné výnosy jsou spojeny pouze s poskytnutými úvěry a půjčkami popsány v bodu 10 až 12 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

	2021	2020
Úrokový výnos k finančním aktivům v AC	361 198	289 363
Úrokový výnos k finančním aktivům nevykazovaných ve FVTPL	361 198	289 363
Úrokový náklad k finančním závazkům nevykazovaných ve FVTPL	-220 830	-168 385

25. ČISTÝ NÁKLAD Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

v tis. Kč

	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí		
Poplatky za zprostředkování	27 592	-
Výnosy z poplatků a provizí celkem	27 592	-
Náklady na poplatky a provize		
Náklady na poplatky a provize na správu, úschovu a uložení hodnot	-	-11
Finanční náklady na platební styk a operace s CP	-12 267	-11 573
Náklady na poplatky a provize za ostatní služby	-10	-44
Náklady na poplatky a provize celkem	-12 277	-11 628
Čistý náklad z poplatků a provizí	15 315	-11 628

Finanční náklady na platební styk a operace s cennými papíry za rok 2021 představují bankovní poplatky z nečerpané částky kontokorentu ve výši 12 207 tis. Kč (2020: 11 377 tis. Kč).

26. ČISTÝ ZISK/ZTRÁTA Z OBCHODOVÁNÍ

v tis. Kč

	2021	2020
Zisk/ztráta z prodeje a přecenění finančních aktiv a závazků		
Měnové deriváty	60 671	-44 119
Akciové opce	7 231	-7 633
Výnosy z dividend	2 570	24 898
Zisk/Ztráta z přecenění účastí s významným vlivem	-40 676	-105 056
Kurzové rozdíly	-98 223	31 275
Čistý zisk z obchodování celkem	-68 427	-100 635

Výnosy z dividend byly vyplaceny v roce 2021 společností Petrol DD ve výši 2 tis. Kč (2020: 2 tis. Kč) a Avonside Holdings GmbH ve výši 2 568 tis. Kč (24 896 tis. Kč).

27. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

v tis. Kč

	2021	2020
Výnosy z poradenských a konzultačních služeb	-	318
Ostatní výnosy	74	1 107
Ostatní provozní výnosy celkem	74	1 425

28. OSOBNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

	2021	2020
Mzdové náklady	-7 542	-7 768
Zákonné zdravotní a sociální pojištění	-3 037	-2 981
Odměny členům statutárního orgánu a dozorčí rady	- 1 662	-1 422
Ostatní sociální náklady	-137	-73
Osobní náklady celkem	-12 378	-12 244

Průměrný počet zaměstnanců

Průměrný počet zaměstnanců Společnosti k 31. prosince 2021 činil 8 (v roce 2020: 7), z čehož 4 jsou zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2020: 4) a 3 z nich jsou členy představenstva Společnosti (v roce 2020: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Společnosti (v roce 2020: 1).

Počet zaměstnanců k datu závěrky

Počet zaměstnanců Společnosti na konci roku 2021 činil 8 (v roce 2020: 7), z čehož 4 byli zaměstnanci organizační složky na Slovensku (v roce 2020: 4) a 3 z nich byli členy představenstva Společnosti (v roce 2020: 3) a 1 byl členem dozorčí rady Společnosti (v roce 2020: 1).

29. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

v tis. Kč

	2021	2020
Náklady na audit a účetní služby	-7 072	-7 291
Náklady na nájemném	-605	-74
DPH	-1 673	-1 593
Dary a náklady na reprezentaci	-267	-367
Náklady na poradenství (právní, daňové, znalci, notářské služby)	-895	-804
Ostatní náklady	-5 226	-4 345
Ostatní provozní náklady celkem	-15 738	-14 474

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

	2021	2020
Ověření statutární účetní závěrky (audit)	-1 420	-1 337
Jiné ověřovací služby	-70	-80

30. DAŇ ZE ZISKU SPLATNÁ A ODLOŽENÁ

Výkaz o finanční pozici

V individuálním výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2021 došlo ke kompenzaci pohledávky ze splatné daně z příjmů ve výši 17 319 tis. Kč (17 867 tis. Kč k 31. prosinci 2020) a závazku ve výši 19 821 tis. Kč (14 384 tis. Kč k 31. prosinci 2020). V tomto výkazu je tedy pouze závazek z daně z příjmů splatné v České republice ve výši 2 502 tis. Kč (k 31. prosinci 2020 byla pohledávka ve výši 3 483 tis. Kč). V pohledávkách ze splatné daně zůstává 191 tis. Kč splatných na Slovensku. 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

	2021	2020
Splatná daň dle rezervy za běžné období	-20 034	-12 723
Odložená daň ve výsledku hospodaření	-311	-18 011
Daň z příjmů celkem	-20 345	-30 734

Sazba daně z příjmů právnických osob v České republice v letech 2021 a 2020 činila 19 %.

v tis. Kč

Odsouhlasení efektivní daňové sazby		2021		2020
Zisk ztráta před zdaněním		96 924		-55 090
Daňová sazba 19%	-19,00 %	-18 416	-19,00 %	10 467
Daňově neuznatelné náklady	-22,99 %	-22 283	122,24 %	-67 340
Nezdaňované výnosy	21,00 %	20 354	-46,86%	25 813
Daň splatná - opravy minulých období	-	-	-0,59 %	326
Celkem	-20,99 %	-20 345	55,79 %	-30 734

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 2021	31. prosince 2020
Zisk/ztráta po zdanění	76 579	-85 824
Vážený průměr počtu kmenových akcií (ks)	1 065 071 134	1 065 071 134
Zisk/ztráta na akcii v Kč	0,072	-0,081

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 2021		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Majetek					
Peníze a peněžní prostředky	24 234	-	24 235	-	24 235
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 493		4 493	-	4 493
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 274 274	-	-	5 208 012	5 208 012
Dluhové cenné papíry	220 280	-	-	220 598	220 598
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	23 919	-	-	23 919	23 919
	5 547 200	-	28 728	5 452 529	5 481 257
Závazky					
Úvěry od bank	1 850 453	-	1 850 453	-	1 850 453
Úvěry od klientů	1 155 936	-	1 116 171	-	1 116 171
Vydané dluhové cenné papíry	710 806	-	710 603	-	710 603
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	5 637	-	-	5 637	5 637
	3 722 832	-	3 677 227	5 637	3 682 864

Přehled k 31. prosinci 2020 je uveden v následující tabulce:

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
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	3 335	-	-	3 335	3 335
	5 971 666	-	13 777	5 933 561	5 947 338
Závazky					
Úvěry od bank	1 821 451	-	1 821 327	-	1 821 327
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 kromě závazků z leasingu (viz bod 21)	6 251	-	-	6 251	6 251
	4 255 201	-	4 219 071	6 251	4 225 322

Odhady reálných hodnot

Následující odstavec 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.

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 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. 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

v tis. Kč

Úvěrové riziko podle sektoru k 31. prosinci 2021	Podniky	Státy, vlády	Finanční instituce	Fyzické osoby	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	-	-	24 234	-	-	24 234
Finanční aktiva k obchodování	-	-	24 067	-	-	24 067
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	5 417	-	-	-	-	5 417
Vyřazovaná aktiva držená k prodeji	113 672	-	-	-	-	113 672
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	-	4 493	-	-	4 493
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 170 078	-	92 289	11 907	-	5 274 274
Dluhové cenné papíry	220 280	-	-	-	-	220 280
Investice do společně ovládaných společností	55 154	-	-	-	-	55 154
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	149	-	23 755	15	-	23 919
	5 564 750	-	168 838	11 922	-	5 745 510

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	-	-	9 049	-	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	5 181 835	-	539 245	11 267	-	5 732 347
Dluhové cenné papíry	222 207	-	-	-	-	222 207
Investice do společně ovládaných společností	206 504	-	-	-	-	206 504
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	3 335	-	-	-	-	3 335
	5 619 951	-	573 749	11 267	29	6 204 996

Úvěrové riziko podle lokality

v tis. Kč

Úvěrové riziko podle lokality k 31. prosinci 2021	Česká republika	Slovenská republika	Nizozemí	Kyperská republika	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	8 995	15 239	-	-	-	24 234
Finanční aktiva k obchodování	24 067	-	-	-	-	24 067
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	5 354	-	-	63	5 417
Vyřazovaná aktiva držena k prodeji	-	62	-	-	113 610	113 672
Úvěry a zápůjčky bankám	-	4 493	-	-	-	4 493
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	44 320	888 702	72 617	4 268 635	-	5 274 274
Dluhové cenné papíry	-	-	-	220 280	-	220 280
Investice do společně ovládaných společností	-	-	-	-	55 154	55 154
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	23 754	165	-	-	-	23 919
	101 136	914 015	72 617	4 488 915	168 827	5 745 510

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
Vyřazovaná aktiva držena k prodeji	-	62	-	-	-	62
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
Investice do společně ovládaných společností	-	-	-	-	206 504	206 504
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	2	157	-	2 625	551	3 335
	51 266	1 838 900	539 245	3 568 487	207 098	6 204 996

Úvěrové riziko – snížení hodnoty finančního majetku

K 31. prosinci 2021 Společnost evidovala v kategorii do 3 měsíců poskytnutý úvěr ve výši 128 432 tis. Kč (135 587 tis. Kč k 31. prosinci 2020), 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 2021 Společnost má zaúčtované opravné položky v celkové výši 14 518 tis. Kč (54 061 tis. Kč k 31. prosinci 2020). Metoda tvorby opravných položek je popsána pro rok 2021 v bodě 2.6.5 a detailnější rozbor opravných položek v rozpadu na 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, celoživotní očekávané úvěrové ztráty a celoživotní očekávané úvěrové ztráty se znehodnocením pak v bodě 14.

K 31. prosinci 2020 byly z důvodu opatrnosti ve stage 3 evidované dva poskytnuté úvěry. Jeden z těchto úvěrů je zaručen zástavním právem na nemovitost, která byla úvěrem financována. Druhý z těchto úvěrů je v plné výši zajištěn garancí od třetího subjektu. Oba úvěry Společnost nadále eviduje ve stage 3 k 31.12.2021.

Pro výpočet opravných položek Skupinou bylo použito následující rozmezí PD:

	2021	2020
PD pro Stage 1	0,1–2,5 %	0,2–4,8 %
PD pro Stage 2	n/a	4,8–12,2 %

Pro výpočet opravných položek Společností byly pro výpočet LGD použity 3 scénáře s váhami 70 %, 20 % a 10 %. 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 2021 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	5 144 614	-	143 272	5 287 886

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	4 764 627	869 740	149 675	5 784 042

Společnost mimobilančně eviduje následující podrozvahová aktiva ke klientským úvěrům:

<i>v tis. Kč</i>	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Podrozvahová aktiva		
Poskytnuté přísliby	1 845 417	1 341 099
Poskytnuté ostatní zástavy	2 319 774	1 916 730

33.2 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 taktéž 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 smluvní doby splatnosti. Tato analýza představuje nejopatrnější variantu zůstatkových dob splatnosti, proto je v případě závazků zohledněn první možný den splatnosti, kdežto u poskytnutých úvěrů a půjček nejdelší možné splacení.

Management Společnosti předpokládá, že rozdíl 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 2021	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	24 234	24 234	24 234	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	5 417	5 417	-	-	-	-	5 417
Vyřazená aktiva držená k prodeji	113 672	113 672	-	-	-	-	113 672
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 493	4 493	4 493	-	-	-	-
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 274 274	5 884 798	462 138	2 430 333	2 802 223	190 104	-
Dluhové cenné papíry	220 280	223 786	-	223 786	-	-	-
Investice do společně ovládaných společností	55 154	55 154	-	-	-	-	55 154
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	23 919	23 919	186	23 733	-	-	-
	5 721 443	6 335 473	491 051	2 677 852	2 802 223	190 104	174 243
Finanční závazky							
Úvěry od bank	1 850 453	-1 851 067	-21 061	-1 830 006	-	-	-
Úvěry od klientů	1 155 936	-1 402 815	-139 878	-9 391	-142 605	-1 110 941	-
Vydané dluhové cenné papíry	710 806	-726 035	-265 722	-460 313	-	-	-
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	5 637	-5 637	-5 637	-	-	-	-
	3 722 832	-3 985 554	-432 298	-2 299 710	-142 605	-1 110 941	-

Riziko likvidity k 31. prosinci 2021	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsících	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Neurčená splatnost
Derivátová finanční pohledávka							
Forwardové kontrakty							
- výdaj	-	-994 400	-994 400	-	-	-	-
- příjem	24 067	1 020 800	1 020 800	-	-	-	-
	24 067	26 400	26 400	-	-	-	-

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	9 078	9 078	9 078	-	-	-	-
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	6 008	6 008	-	-	-	-	6 008
Vyřazovaná aktiva držená k prodeji	62	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	-	-	-	-	206 504
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	3 335	3 335	26	318	2 744	-	247
	6 184 240	6 839 654	235 900	3 541 608	1 399 918	1 449 407	212 821

Finanční závazky							
Úvěry od bank	1 821 451	-1 828 003	-3 342	-1 719 677	-104 984	-	-
Úvěry od klientů	1 996 977	-2 355 699	-145 268	-801 903	-150 550	-1 257 950	-28
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 a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	6 251	-6 251	-6 251	-	-	-	-
	4 262 878	-4 641 423	-210 717	-2 866 690	-305 602	-1 258 386	-28

Riziko likvidity k 31. prosinci 2020	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsících	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	-	130 076	-	-	130 076	-	-
	7 633	-7 633	-	-	-7 633	-	-

33.3 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 2021 bylo následující:

<i>v tis. Kč</i>						
Úrokové riziko	Do 3	3 měsíce	1 rok		Neurčená	
k 31. prosinci 2021	měsíců	až 1 rok	až 5 let	Nad 5 let	splatnost	Celkem
Finanční aktiva						
Peníze a peněžní prostředky	24 233	-	-	-	1	24 234
Finanční aktiva k obchodování	24 067	-	-	-	-	24 067
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	-	-	-	5 417	5 417
Vyřazovaná aktiva držená k prodeji	-	-	-	-	113 672	113 672
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 493	-	-	-	-	4 493
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	460 494	2 332 434	2 133 306	348 040	-	5 274 274
Dluhové cenné papíry		220 280				220 280
Investice do společně ovládaných společností					55 154	55 154
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	-	-	-	-	23 919	23 919
	513 287	2 552 714	2 133 306	348 040	198 163	5 745 510
Finanční závazky						
Finanční závazky k obchodování	-	-	-	-	-	-
Úvěry od bank	20 448	1 830 005	-	-	-	1 850 453
Úvěry od klientů	139 876	9 190	125 098	881 772	-	1 155 936
Vydané dluhové cenné papíry	265 402	445 404	-	-	-	710 806
Závazky z leasingu	-	-	-	-	-	-
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	-	-	-	-	5 637	5 637
	425 726	2 284 599	125 098	881 772	5 637	3 722 832

Vystavení úrokovému riziku k 31. prosinci 2020 bylo následující:

<i>v tis. Kč</i>						
Úrokové riziko	Do 3	3 měsíce	1 rok		Neurčená	
k 31. prosinci 2020	měsíců	až 1 rok	až 5 let	Nad 5 let	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
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	-	-	-	-	3 335	3 335
	255 881	3 412 728	1 274 244	1 046 205	215 938	6 204 996
Finanční závazky						
Finanční závazky k obchodování	-	-	7 633	-	-	7 633
Úvěry od bank	-	1 821 451	-	-	-	1 821 451
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 a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	3 756	76	-	-	2 419	6 251
	204 667	2 925 038	177 783	960 604	2 419	4 270 511

33.4 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 2021 byla Společnost vystavena následujícímu měnovému riziku:

<i>v tis. Kč</i>					
Měnové riziko k 31. prosinci 2021	CZK	EUR	USD	HRK	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní prostředky	8 116	15 240	878	-	24 234
Finanční aktiva k obchodování	24 067	-	-	-	24 067
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	-	5 417	-	-	5 417
Vyřazovaná aktiva držená k prodeji	-	113 672	-	-	113 672
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	-	4 493	-	-	4 493
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	298 545	4 975 729	-	-	5 274 274
Dluhové cenné papíry	-	220 280	-	-	220 280
Investice do společně ovládaných společností	-	-	-	55 154	55 154
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	8	23 911	-	-	23 919
	330 736	5 358 742	878	55 154	5 745 510

v tis. Kč

Měnové riziko k 31. prosinci 2021	CZK	EUR	USD	HRK	Celkem
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování	-	-	-	-	-
Úvěry od bank	-	1 850 453	-	-	1 850 453
Úvěry od klientů	-	1 145 106	-	10 830	1 155 936
Vydané dluhové cenné papíry	669 989	40 817	-	-	710 806
Obchodní a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	4 159	1 478	-	-	5 637
	674 148	3 037 854	-	10 830	3 722 832

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

v tis. Kč

Měnové riziko k 31. prosinci 2020	CZK	EUR	USD	HRK	Celkem
Finanční aktiva					
Peníze a peněžní prostředky	6 929	1 290	859	-	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	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
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní aktiva podléhající rizikové analýze (viz bod 13)	247	3 088	-	-	3 335
	794 931	5 340 411	859	68 795	6 204 996
Finanční závazky					
Finanční závazky k obchodování	-	7 633	-	-	7 633
Úvěry od bank	-	1 821 451	-	-	1 821 451
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 a ostatní závazky podléhající rizikové analýze (viz bod 21)	3 057	3 194	-	-	6 251
	392 972	3 866 617	-	10 922	4 270 511

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 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 podporovaná 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.

33.6 Operační riziko

Úrokové riziko

v tis. Kč

Úrokové riziko	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Fixně úročené instrumenty		
Úvěry a půjčky poskytnuté bankám	4 493	4 699
Úvěry a půjčky poskytnuté klientům	5 274 274	5 732 347
Dluhové cenné papíry	220 280	222 207
Úvěry od klientů	-1 155 936	-1 996 977
Vydané dluhové cenné papíry	-710 806	-430 522
Netto pozice	3 632 305	3 531 754
Variabilně úročené instrumenty		
Úvěry od bank	-1 850 453	-1 824 451
Netto pozice	-1 850 453	-1 824 451

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

	Vliv na výsledek hospodaření (v tis. Kč)		Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč)	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020
Variabilně úročené instrumenty				
Pokles úrokových sazeb o 100 bp	-18 505	-18 215	-18 505	-18 215
Nárůst úrokových sazeb o 100 bp	18 505	18 215	18 505	18 215

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 ostatní výsledek hospodaření (v tis. Kč)	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2021	31. prosince 2020
EUR	-22 925	-14 533	-54	-59
USD	-9	-9	-	-
HRK	-439	-573	-	-

Citlivost měnového rizika	Vliv na vlastní kapitál (v tis. Kč)	
	31. prosince 2021	31. prosince 2020
EUR	-22 979	-14 592
USD	-9	-9
HRK	-439	-573

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 2021	31. prosince 2020
Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI – úroveň 1	54	60
Realizovatelné finanční nástroje/Investiční nástroje oceňované reálnou hodnotou do OCI	54	60

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

33.7 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 2021 a 2020 je následující:

v tis. Kč	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
Společně ovládané společnosti	-	8 897	-	7 288
Členové vrcholového managementu	-	356	-	257
Celkem	-	9 253	-	7 545

v tis. Kč	2021		2020	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Společně ovládané společnosti	-	- 62	-	-788
Členové vrcholového managementu	-	- 7 924	-	-6 934
Celkem	-	-7 986	-	-7 722

Transakce se členy vrcholového managementu, jež jsou spřízněnými osobami Společnosti

Celkové odměny zahrnuté v osobních nákladech jsou ve výši 7 924 tis. Kč (v roce 2020: 6 934 tis. Kč). Odměny členů vrcholového managementu spadají do kategorie krátkodobých zaměstnaneckých požitků.

Přehled transakcí s ovládanými společnostmi:

v tis. Kč	31. prosince 2021		31. prosince 2020	
	Pohledávky	Závazky	Pohledávky	Závazky
RMSM1 LIMITED	81 053	-	1 078	-
SFD prvá správa aktiv, družstvo	169 221	76	332 331	76
SFD druhá správa aktiv, družstvo	53 458	76	104 472	76
Celkem	303 732	152	437 881	152

v tis. Kč	2021		2020	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
RMSM1 LIMITED	2 120	-	28	-
SFD prvá správa aktiv, družstvo	12 593	-	13 046	-
SFD druhá správa aktiv, družstvo	3 977	-	4 118	-
Celkem	18 690	-	17 192	-

Pohledávky u dceřiné společnosti a vnuček jsou vzniklé z poskytnutých úvěrů a výnosy tvoří vzniklé úroky.

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. Dne 2.8.2021 bylo Společnosti doručeno rozhodnutí soudu 1. stupně ve kterém soud návrh spolku OSMA zamítl, a přiznal Společnosti náhradu nákladu řízení. Proti tomuto rozsudku lze podat odvolání k Vrchnímu soudu v Praze. Odvoláním ze dne 6. 8. 2021 se navrhovatel odvolal proti Rozhodnutí MS v Praze, a to pouze proti výroku o nákladech řízení („Odvolání“). V návaznosti na Odvolání vydal Vrchní soud v Praze dne 20. 10. 2021 usnesení č. j. 7 Cmo 277/2021-48, kterým změnil Rozhodnutí MS v Praze ve výroku o nákladech řízení tak, že náhradu nákladů řízení ve výši 16 762 Kč přiznal navrhovateli („Rozhodnutí VS“).

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

36.1 Vyřazovaná aktiva držaná k prodeji po konci účetního období

Společnost dne 31. ledna 2022 postoupila pohledávky vůči dceřiným společnostem SFD prvá správa aktiv, družstvo a SFD druhá správa aktiv, družstvo. V současné době finalizuje převod podílů na obou společnostech na třetí stranu. Zároveň dne 25. března 2022 podepsala smlouvu o budoucí kupní smlouvě na převod 35% podílu ve společnosti Avonside Holdings GmbH (záloha na kupní cenu byla uhrazena dne 31. března 2022). Převod byl uskutečněn dne 21. dubna 2022.

36.2 Konflikt na Ukrajině

Společnost neprovozuje svoji činnost na ruském trhu a není vystavena ekonomickým a finančním trhům na Ukrajině.

V únoru 2022, po uznání samostatné Doněcké lidové republiky a Luhanské lidové republiky Ruskou federací a její následné invazi na Ukrajinu, vojenský konflikt eskaloval a rozšířil se do dalších regionů této země. Současná eskalace vojenského konfliktu bude mít pravděpodobně neblahý dopad na politické a podnikatelské prostředí na Ukrajině, včetně schopnosti mnoha subjektů pokračovat v běžné činnosti. V reakci na nepřátelské akce Ruské federace vůči Ukrajině řada zemí, včetně Spojených států amerických, Spojeného království a Evropské unie, zavedla a/nebo rozšířila ekonomické sankce proti řadě ruských fyzických a právnických osob. Mezi sankce patří mimo jiné zmrazení aktiv, omezení obchodu a zákaz cestování. Další legislativa je plánována. Rozšířené sankce již měly nebo se očekává, že budou mít další škodlivý vliv na ekonomickou nejistotu v Rusku, včetně volatilnějších akciových trhů, oslabení ruského rublu, snížení přílivu místních i zahraničních přímých investic a výrazného zpřísnění dostupnosti úvěrů. V důsledku toho mohou mít některé ruské subjekty potíže s přístupem na mezinárodní akciové a dluhové trhy a mohou být stále více závislé na státní podpoře svých operací. Dlouhodobé dopady uložených a případných dodatečných sankcí je obtížné určit. Tyto události představují události vzniklé po konci účetní období, které nemají vliv na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

S ohledem na výše uvedené události, přijala Společnost následující opatření:

- Společnost nebude poskytovat nové financování s rizikem na Ukrajině, v Bělorusku a Rusku.
- Společnost detailně analyzovala své expozice a nemá pohledávky vůči společnostem ze sektorů potenciálně ovlivněných dopadem aktuální situací.

Na základě provedené analýzy dospělo vedení Společnosti k závěru, že předpoklad nepřetržitého trvání je stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na účetní závěrku.

Vedení Společnosti analyzovalo dopad této události a k datu schválení této účetní závěrky dospělo vedení Společnosti k závěru, že k datu schválení této účetní závěrky je předpoklad nepřetržitého trvání stále vhodný a tato událost nemá významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2021.

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 2021 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 2021 do 31. prosince 2021 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 2021 do 31. prosince 2021 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 2021 do 31. prosince 2021 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, Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 1st floor, Flat/Office 14A, Nicosia, Kyperská republika, P.C. 1061

Představenstvu RMS Mezzanine, a.s. je známo, že od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 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, společnost Array Technologies Incorporated vlastní 100% obchodní podíl společnosti Consulting Designer Limited

Představenstvu společnosti RMS Mezzanine, a.s. je známo, že v období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 ovládá společnost RMS Mezzanine, a.s. následující dceřiné společnosti:

RMSM1 LIMITED (dříve TIPPR PROPERTY 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 AGROLENT 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 – Stroy LLC, IČ: 193464059, se sídlem Prvomájová 16, Minsk, Běloruská republika, společnost Bezopasnye Dorogi Belarusi vlastní 51% obchodní podíl společnosti BDB – Stroy LLC.

Mobilnij Pomoscink,ooo (общества с ограниченной ответственности), IČ: 193549859, se sídlem Kropotkina, 91 kancelář č. 14, místnost 306, Minsk 220002, Běloruská republika, společnost Bezopasnye Dorogi Belarusi vlastní 50% obchodní podíl.

Prosperus FGS II (dříve NEXUS FGS II (ALTERNATIVE PRIVATE EQUITY FGS II)), IČ: , sídlem společnost RMS Mezzanine, a.s. vlastní 43,33% obchodní podíl společnosti Prosperus FGS II (dříve NEXUS FGS II (ALTERNATIVE PRIVATE EQUITY FGS II))

Společnost má zřízenou organizační složku na Slovensku:

RMS Mezzanine, a.s., organizačná zložka 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. Borisu Procikovi. 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 Procik, 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 2021, 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 roku 2021

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v roce 2019 půjčku společnosti RMSM1 LIMITED ve výši 746 tis. Kč* (30 tis. EUR) půjčka byla v listopadu 2020 navýšena a k 31. prosinci 2020 činila 994 tis Kč* (40 tis. EUR) v průběhu roku 2021 byla půjčka opět navýšena a to v dubnu, září a prosinci roku 2021, k 31. prosinci 2021 činila 1 889 tis. Kč* (76 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v únoru roku 2019 půjčku společnosti SFD prvá správa aktiv, družstvo ve výši 133 473 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 29 061 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 19 092 tis. Kč* (768 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v květnu roku 2019 půjčku společnosti SFD druhá správa aktiv, družstvo ve výši 19 092 tis. Kč* (768 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v lednu roku 2021 půjčku společnosti SFD druhá správa aktiv, družstvo ve výši 50 tis. Kč* (2 tis. EUR) půjčka byla v prosinci 2021 navýšena a k 31. prosinci 2021 činila 62 tis. Kč* (2,5 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. poskytla v lednu roku 2021 půjčku společnosti SFD prvá správa aktiv, družstvo ve výši 50 tis. Kč* (2 tis. EUR) půjčka byla v prosinci 2021 navýšena a k 31. prosinci 2021 činila 62 tis. Kč* (2,5 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v dubnu roku 2020 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 3 058 tis. Kč* (123 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v červnu roku 2020 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 3 754 tis. Kč* (151 tis. EUR).

Společnost RMS Mezzanine, a.s. přijala v lednu roku 2021 půjčku od společnosti Avonside Holdings GmbH ve výši 1 740 tis. Kč* (70 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 2021 do 31. prosince 2021 uvedli veškeré informace, k datu podpisu této zprávy známé.

V Praze dne 29. dubna 2022

představenstvo společnosti RMS Mezzanine, a.s.
Ing. Mgr. Boris Procik, předseda představenstva

* Kurz pro přepočtení měny EUR/CZK, byl použit kurz ČNB ze dne 31. prosince 2021 ve výši 24,860



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 29. dubna 2022 vydali ke statutární konsolidované účetní závěrce obsažené ve 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. Příložená výroční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou výroční zprávou a statutární a právně závaznou výroční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální výroční zprávě nevyjadřujeme.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti RMS Mezzanine, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené 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 o finanční situaci k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021 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 příložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2021 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 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,

kteří 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 2021: Hrubá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty: 4 984 153 tis. Kč, související opravné položky: 12 841 tis. Kč (31. prosince 2020: 5 564 968 tis. Kč a 50 914 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 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

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 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

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.

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 zhodnocení vlivu přetrvávající pandemie COVID-19 na výpočet ECL.

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 závěrku 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 vzniknout 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 záležitosti, 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 30. června 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny jsme nepřetržitě 11 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 29. dubna 2022 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 poskytli následující služby neuvedené v příloze konsolidované účetní závěrky nebo v konsolidované výroční zprávě.

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 2021 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 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. dubna 2022

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 29. dubna 2022 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 o finanční situaci k 31. prosinci 2021, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2021 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 2021 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2021 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 2021: Hrubá hodnota úvěrů a pohledávek za klienty: 5 287 886 tis. Kč, související opravné položky: 13 612 tis. Kč (31. prosince 2020: 5 784 042 tis. Kč a 51 695 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 vlivu přetrvávající pandemie COVID-19 na výpočet ECL.

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 2021 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 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 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 30. června 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 11 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 29. dubna 2022 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 2021, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 29. dubna 2022

Nepodepsaná kopie

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Nepodepsaná kopie

Ing. Ondřej Fikrle
Partner
Evidenční číslo 2525